

The background of the entire page is a microscopic view of cells, likely fibroblasts, growing in several petri dishes. The dishes are arranged in a grid-like pattern, and the cells are stained, showing their characteristic spindle-shaped morphology and network-like connections. The color palette is dominated by shades of blue and green, with a dark blue circular shape on the left side that frames the text.

# RAPORT KWARTALNY

SPÓŁKI BIOCELTIX S.A.

III KWARTAŁ 2024 R.

Wrocław, dnia 25 listopada 2024 roku

**Bioceltix**

## List Zarządu



Szanowni Państwo,

Zapraszamy do lektury raportu za trzeci kwartał 2024 roku, w którym podsumowujemy kluczowe wydarzenia minionego okresu oraz najważniejsze osiągnięcia związane z rozwojem naszych produktów leczniczych, a także budową nowej wytwórni farmaceutycznej. Dzięki Państwa nieustannemu wsparciu oraz pełnemu zaangażowaniu naszego zespołu, intensywnie realizujemy działania badawczo-rozwojowe i komercjalizacyjne, przybliżające nas do wdrożenia przełomowych terapii opartych na komórkach macierzystych.

W pierwszej połowie listopada, zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, otrzymaliśmy od Europejskiej Agencji Leków ostateczną listę pytań dotyczących dossier rejestracyjnego dla BCX-CM-J – naszego najbardziej zaawansowanego produktu dedykowanego leczeniu osteoartrozy u psów. Najważniejszym wnioskiem z otrzymanej korespondencji jest fakt, że regulator rynku nie podważa bezpieczeństwa ani skuteczności naszego produktu, co napawa nas dużym optymizmem w dalszej części procesu rejestracyjnego.

Z satysfakcją odnotowujemy również postępy w rozwoju produktu BCX-EM, przeznaczonego do leczenia zapalenia stawów u koni. Jak już wcześniej informowaliśmy, wstępne wyniki badania klinicznego potwierdzają statystycznie istotną skuteczność produktu w pierwszorzędnym punkcie końcowym. Na przełomie listopada i grudnia spodziewamy się potwierdzić te wyniki oraz uzyskać dane dotyczące punktów drugorzędowych. Choć czekamy na końcowe rezultaty, już teraz przeprowadzamy walidację szlaku technologicznego, co powinno umożliwić nam złożenie dokumentacji rejestracyjnej do EMA w pierwszym kwartale przyszłego roku. Rynek koński staje się dla nas coraz bardziej atrakcyjny – obserwujemy duże zainteresowanie ze strony opiekunów koni cierpiących na zapalenie stawów, którzy poszukując skutecznej metody leczenia dla swoich pupili zwracają się do nas z licznymi pytaniami o dostępność naszego produktu. Nie mamy wątpliwości, że rynek koński będzie przykuwał coraz większą uwagę branży weterynaryjnej.

Dobre wiadomości płyną także z badania klinicznego nad produktem dedykowanym atopowemu zapaleniu skóry u psów. Niedawno zakończyliśmy rekrutację pacjentów, a obserwacje kliniczne powinny zakończyć się tuż po Nowym Roku. Liczymy na pierwsze informacje o skuteczności produktu już w lutym. Wyniki tego badania są oczekiwane nie tylko przez nasz zespół, ale także przez całą branżę weterynaryjną, ponieważ zastosowanie komórek macierzystych podawanych dożylnie w leczeniu atopowego zapalenia skóry to rozwiązanie innowacyjne, które dotychczas nie wykraczało poza eksperymenty naukowe.

Jednocześnie bez przeszkód postępują prace nad budową nowej wytwórni farmaceutycznej. Zakończyliśmy etap projektu koncepcyjnego, potwierdziliśmy brak negatywnego wpływu na środowisko i przygotowujemy się do zlecenia projektu budowlanego oraz wyboru inwestora zastępczego i generalnego wykonawcy. Przewidujemy, że przestrzeń pod budowę zostanie udostępniona zgodnie z planem, co pozwoli rozpocząć prace budowlane z początkiem drugiego kwartału przyszłego roku.

Najbliższe miesiące będą dla nas czasem intensywnej pracy, obejmującej dalsze postępy w rozwoju i komercjalizacji produktów, realizację kolejnych etapów budowy wytwórni oraz rozpoczęcie działań na rynku amerykańskim. Zachęcamy Państwa do aktywnego udziału w życiu naszej firmy i śledzenia naszych sukcesów. Dziękujemy za zaufanie i wsparcie oraz zapraszamy do dalszej lektury raportu.

Z poważaniem,



**Łukasz Bzdion** - Prezes Zarządu



**Paweł Wielgus** - Członek Zarządu



## 1. Spis treści

List Zarządu .....	2
1 Spis treści .....	5
2 Informacje o Raporcie oraz słowniczek pojęć i skrótów w nim użytych.....	6
3 Wybrane dane finansowe .....	9
4 Kwartalne Sprawozdanie Finansowe.....	11
5 Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta .....	82
6 Zatwierdzenie do publikacji.....	118

Raport sporządzony został zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2018 r. (Dz.U. z 2018 r. Poz. 757).



## 2. Informacje o Raporcie oraz słowniczek

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 dzień 30 września 2024 roku („Dzień Bilansowy”, „Data Bilansowa”) kapitał zakładowy Bioceltix S.A. wynosił 492 446,80 zł i składał się z 4 924 468 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje”).

Ten dokument („Raport”) zawiera Sprawozdanie Zarządu Bioceltix („Sprawozdanie z Działalności”) za III kwartał 2024 r.

Źródłem danych w Raporcie, o ile nie wskazano inaczej, jest Bioceltix S.A. Dniem publikacji Raportu („Dzień Raportu”, „Data Raportu”) jest dzień 25 listopada 2024 roku.

Przez Sprawozdanie Finansowe rozumie się sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 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” lub „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.

## 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 rezerwuuar 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 dot. 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 antygeny;

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

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

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

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



### 3. Wybrane dane finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024		30.09.2023	
		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	-11 802 348,90	-2 743 328,74	-10 092 824,44	-2 204 973,33
3.	Zysk (strata) brutto	-11 816 747,05	-2 746 675,43	-9 919 092,70	-2 167 018,26
4.	Zysk (strata) netto	-11 882 870,72	-2 762 045,17	-9 923 220,44	-2 167 920,05
5.	Przepływ pieniężny netto z działalności operacyjnej	-13 482 572,18	-3 133 878,52	-9 735 640,37	-2 126 939,54
6.	Przepływ pieniężny netto z działalności inwestycyjnej	103 984,51	24 170,08	-454 761,88	-99 351,56
7.	Przepływ pieniężny netto z działalności finansowej	42 271 519,53	9 825 558,91	20 554 629,45	4 490 557,63
8.	Przepływy pieniężne netto razem	28 892 931,86	6 715 850,46	10 364 227,20	2 264 266,53
9.	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-2,70	-0,63	-2,58	-0,56
10.	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-2,70	-0,63	-2,58	-0,56

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024		31.12.2023		30.09.2023	
		w zł	w euro	w zł	w euro	w zł	w euro
1.	<b>Aktywa razem</b>	44 392 232,39	10 374 198,40	12 735 295,11	2 929 000,72	16 926 792,86	3 651 478,31
	- w tym środki pieniężne	38 203 214,42	8 927 862,03	9 310 282,56	2 141 279,34	14 484 267,54	3 124 572,34
2.	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	2 959 060,12	691 514,60	2 268 577,12	521 751,87	2 695 749,99	581 532,05
3.	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	171 110,99	39 987,61	76 333,64	17 556,03	101 616,91	21 920,98
4.	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	2 450 073,10	572 567,39	1 888 798,38	434 406,25	2 273 616,55	490 468,67
5.	<b>Kapitał własny</b>	41 433 172,27	9 682 683,81	10 466 717,99	2 407 248,85	14 231 042,87	3 069 946,26
6.	<b>Kapitał zakładowy</b>	492 446,80	115 081,86	412 946,80	94 973,97	412 946,80	89 081,63
7.	<b>Liczba akcji (szt.)</b>	4 924 468		4 129 468		4 129 468	
8.	<b>Średnio ważona liczba akcji (szt.)</b>	4 406 117		3 919 118		3 848 230	
9.	<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)</b>	8,41	1,97	2,53	0,58	3,45	0,74
10.	<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)</b>	8,41	1,97	2,53	0,58	3,45	0,74
	<b>średnio w okresie</b>	4,3022		4,5284		4,5773	
<b>Kursy EUR</b>	<b>z ostatniego dnia okresu</b>	4,2791		4,3480		4,6356	
	<b>najniższy kurs w okresie</b>	4,2678		4,3480		4,4135	
	<b>najwyższy kurs w okresie</b>	4,3434		4,7170		4,7170	

Wybrane dane finansowe prezentowane w 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.

# Bioceltix

BIOCELTIX SPÓŁKA AKCYJNA

Kwartalne Sprawozdanie Finansowe

za okres 01.07.2024 r. – 30.09.2024 r.

sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości

## 4.1. Wprowadzenie do 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.

Poniżej ujęto opis aktualnych prac związanych z kandydatami na produkty lecznicze:

- W przypadku produktu BCX-CM-J przeznaczonego do leczenia objawów klinicznych zmian zwyrodnieniowych stawów u psów (osteoartrozy) zakończono etap badań klinicznych. Na podstawie otrzymanych wyników wykazano istotne statystycznie zmniejszenie kulawizny i bólu leczonego stawu, co potwierdzają wyniki w drugorzędowych punktach końcowych. Efekt terapeutyczny utrzymywał się również w 45. i 90. dniu od podania produktu. Badanie przeprowadzono w szesnastu ośrodkach z trzech krajów. Spółka złożyła także dossier i wniosek rejestracyjny w maju bieżącego roku, tym samym rozpoczynając ostatni etap przed rejestracją produktu leczniczego. W pierwszej połowie listopada br. Spółka otrzymała ostateczną listę pytań od Europejskiej Agencji Leków i aktualnie jest na etapie udzielenia odpowiedzi na pytania EMA w zakresie przedstawionych wyników badań;
- Dla produktu BCX-CM-AD, przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów, kontynuowano badania kliniczne. Faza badawcza jest kontynuowana, a w drugiej połowie października br. zakończono rekrutację pacjentów. Badanie kliniczne, mające na celu potwierdzenie skuteczności i bezpieczeństwa pojedynczego dożylnego wlewu produktu, prowadzone jest w 20 klinikach w 4 krajach. Dodatkowo, Spółka kontynuowała realizację zawartej w grudniu 2023 r. umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na dofinansowanie projektu dotyczącego rozwoju produktu BCX-CM-AD, co stanowi znaczący krok w kierunku jego komercjalizacji;
- Produkt BCX-EM przeznaczony do leczenia zmian zwyrodnieniowych stawów u koni, osiągnął kolejny ważny kamień milowy z zakończeniem rekrutacji pacjentów do badania klinicznego. Pozyskano wyniki pierwszorzędowego punktu końcowego, czyli redukcji kulawizny, które są wysoce obiecujące. Aktualnie Spółka oczekuje na dane dotyczące punktów drugorzędowych i kontynuowane są prace przygotowawcze mające na celu przygotowanie wniosku do EMA o dopuszczenie kandydata na produkt leczniczy BCX-EM do obrotu.

Spółka ogłosiła również plany związane z przeskalowaniem i budową nowej wytwórni, w celu zaspokojenia popytu rynkowego i rozpoczęcia sprzedaży po rejestracji kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J, przeprowadzając w tym celu w czerwcu bieżącego roku skuteczną emisję akcji serii M. Na dzień publikacji Kwartalnego Sprawozdania Finansowego podwyższenie kapitału związane z rejestracją akcji serii M zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

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

### 2. Czas trwania Spółki

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

### 3. Okres objęty Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym

Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe („Sprawozdanie Finansowe”, „Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe”, „Kwartałne sprawozdanie finansowe”) przedstawiają sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 września 2024 roku. Do bilansu sporządzonego na 30 września 2024 roku dane porównawcze sporządzono na 30 czerwca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku

oraz 30 września 2023 roku. Do zestawienia zmian w kapitale własnym sporządzonym na dzień 30.09.2024 roku (za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku) dane porównawcze sporządzono na 31 grudnia 2023 roku oraz 30 września 2023 roku. W przypadku rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych dane zaprezentowano za okres 3 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r. i 30 września 2023 r. Zarząd Spółki zapewnił pełną porównywalność prezentowanych danych finansowych za poszczególne okresy.

#### **4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej spółki**

W skład Zarządu Spółki („**Zarząd Spółki**”) na dzień 30.09.2024 roku wchodzi:

Prezes Zarządu – Łukasz Bzdion,  
Członek Zarządu – Paweł Wielgus.

W Okresie Sprawozdawczym i do dnia sporządzenia Kwartalnego Sprawozdania Finansowego skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej („**Rada Nadzorcza**”) Spółki na dzień 30.09.2024 roku wchodzi:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Ewelina Pawlus-Czerniejewska,  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Ewa Więclawik,  
Członek Rady Nadzorczej – Maciej Wieloch,  
Członek Rady Nadzorczej – Wojciech Aksman,  
Członek Rady Nadzorczej – Piotr Lembas,  
Członek Rady Nadzorczej – Marcin Sieczek  
Członek Rady Nadzorczej – Michał Jank – od 26 czerwca 2024 roku.

W Okresie Sprawozdawczym i do dnia sporządzenia Kwartalnego Sprawozdania Finansowego skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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

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

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

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

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

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

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

Kwartalne skrócone 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 pierwszym półroczu roku 2024 finansowana była głównie z wkładów akcjonariuszy oraz wpływów z dotacji otrzymanych z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) w ramach projektu dotyczącego rozwoju kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD. W pierwszym półroczu roku 2024 roku Spółka otrzymała z PARP zaliczkę z w kwocie 1,5 mln zł. W Okresie Sprawozdawczym Spółka generowała około 1,5 mln zł kosztów operacyjnych miesięcznie, z czego około 0,5 mln zł bezpośrednio dotyczyło usług obcych związanych z prowadzonymi badaniami klinicznymi oraz pracami dotyczącymi opracowania dossier rejestracyjnego. Możliwość dalszego prowadzenia działalności przez Spółkę zasadniczo zależy od zdolności do pozyskania dodatkowego finansowania, zważywszy na obecny etap rozwoju na rynku (brak przychodów ze sprzedaży produktów i usług, finansowanie działalności za pomocą kapitałów własnych i dotacji, generowanie negatywnych wyników finansowych oraz negatywnych przepływów netto z działalności operacyjnej i inwestycyjnej). Aby zaspokoić potrzeby kapitałowe, Zarząd przeprowadził w czerwcu 2024 roku emisję akcji serii M, podwyższając kapitał zakładowy do kwoty 492 446,80 zł poprzez emisję 795 000 szt. akcji, objętych po cenie emisyjnej 58 zł za akcję. Po odjęciu kosztów emisji w wysokości 3,2 mln zł, Spółka pozyskała 42,9 mln zł na dalszą działalność. Zabezpieczone środki są wystarczające do pokrycia zapotrzebowania kapitałowego w okresie najbliższych 12 miesięcy działalności.

Ponadto Spółka składa kolejne wnioski o dotacje oraz zamierza zawrzeć umowy związane z komercjalizacją rozwijanych kandydatów na leki. Pozyskiwane dotacje lub wpływy z innych wymienionych źródeł znacząco wzmocnią strukturę kapitałową Spółki i zapewnią stabilność finansową niezbędną do dalszego rozwoju oraz realizacji przyjętej przez Spółkę strategii. Spółka systematycznie bada rynkowe możliwości i dąży do komercjalizacji swoich projektów w sposób maksymalizujący wartość dla akcjonariuszy oraz zapewniający ciągłość rozwoju. Warto również zaznaczyć, że Spółka odczuła znaczący wpływ wzrostu ogólnokrajowej inflacji na swoje wyniki, co wymusiło waloryzację wynagrodzeń i zwiększenie kosztów dostaw. Ryzyko to jest przez Spółkę monitorowane, a plany finansowe są regularnie aktualizowane, aby dostosować istniejące źródła finansowania do rosnących potrzeb w kontekście inflacji.

**9. Stwierdzenie, że Kwartalne Sprawozdanie Finansowe podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej**

Dane finansowe zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność poprzez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości. Kwartalne Sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2024 r. – 30.09.2024 r. nie podlegało przekształceniu.

**10. Wskazanie, czy w Kwartalnym Sprawozdaniu finansowym dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń biegłego rewidenta, które zostały zamieszczone w sprawozdaniach z badania sprawozdań finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub dane porównywalne zostały zamieszczone w prospekcie**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2023 rok jak też za okres porównawczy, podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. W sprawozdaniu z badania za ubiegły rok biegły rewident nie zawarł zastrzeżeń do sprawozdań finansowych. Półroczne Sprawozdanie Finansowe podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Kwartalne Sprawozdanie Finansowe nie podległo badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

**11. 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 2023, poz. 120 z późn.zm.), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem inwestycji, zobowiązań finansowych i instrumentów finansowych wycenianych według ceny nabycia, w polskich złotych. Kwartalne Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. jest Kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych

przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018, poz.757 z późn.zm.) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. z 2020, poz. 2000).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- istnieje możliwość technicznego ukończenia danego składnika wartości niematerialnych i prawnych tak by nadawał się do użytkowania bądź można by go przeznaczyć do sprzedaży,
- istnieje realna możliwość wytwarzania przez dany składnik wartości niematerialnych prawdopodobnych przyszłych korzyści ekonomicznych,
- istnieje zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- istnieje dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych oraz możliwość wiarygodnego określenia nakładów,

- istnieje sposób wdrożenia i możliwości zastosowania z uwzględnieniem istnienia rynku na dany produkt.

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 10 000,00 zł zalicza się do kosztów bieżącego okresu. Środki trwałe o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 5 000,00 zł zalicza się do kosztów materiałów.

Środki trwałe klasyfikowane są zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych („KŚT”).

### **Inwestycje o charakterze trwałym**

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje to składniki aktywów trwałych, utrzymywane przez Jednostkę w okresie powyżej roku od dnia bilansowego w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych. Ujmuje się je w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy inwestycje finansowe w postaci udziałów i akcji w innych jednostkach zaliczane do aktywów trwałych wycenione są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji finansowych obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

### **Należności i zobowiązania**

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



płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

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

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

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

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

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

### **Kapitały**

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

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku 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. 2017.277) 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.

W trakcie Okresu Sprawozdawczego Jednostka nie dokonywała zmian w polityce rozpoznania instrumentów finansowych.

### 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 Leonardo 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. Przychody z tytułu otrzymania dotacji od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości uznawane są w momencie, w którym ponoszone są koszty dofinansowane dotyczące projektu dotowanego. Zarząd zauważa ryzyko zmiany rozpoznawanego przychodu w przypadku braku akceptacji kosztów jako koszty kwalifikowane przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości. Dotacje do aktywów są dotacjami, których udzieleniu towarzyszy podstawowy warunek mówiący o tym, że jednostka kwalifikująca się do ich otrzymania powinna zakupić, wytworzyć lub w inny sposób pozyskać aktywa długoterminowe (trwałe). Dotacjom tego typu mogą także towarzyszyć dodatkowe warunki wprowadzające ograniczenia co do dotowanych aktywów, ich umiejscowienia lub też okresów, w których mają być one nabyte lub utrzymywane przez jednostkę gospodarczą. Dotacje do przychodu są dotacjami innymi niż dotacje do aktywów i rozliczane są w okresie, w którym ponoszone są koszty je dotyczące. Dotacje do przychodów prezentuje się jako przychód, oddzielnie od odnośnych kosztów, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje takie ujmuje się, jako przychód niezależnie od tego czy zostały otrzymane w formie środków pieniężnych, czy też przybierają formę redukcji zobowiązań. Wpływy oraz wydatki związane z otrzymanymi dotacjami prezentowane są w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej.

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

Spółka wyróżnia następujące rodzaje ryzyka związane ze zwrotem otrzymanych dotacji:

- Spółka odmawia poddania się kontroli lub utrudnia jej 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 Kwartalnego Sprawozdania Finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby powodować ryzyko zwrotu otrzymanych przez Spółkę dotacji.

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

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

#### Metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

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

#### 12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym, w stosunku do euro lub innej waluty, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

##### a) kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,

Waluta	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
EUR	4,2791	4,3130	4,348	4,6356
USD	3,8193	4,0320	3,935	4,3697

b) kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,

Waluta	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
EUR	4,3022	4,3109	4,5284	4,5773
USD	3,9600	3,9979	4,1823	4,2337

c) najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie

Waluta	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
Kurs EUR najwyższy	4,3434	4,3434	4,7170	4,7170
Kurs EUR najniższy	4,2678	4,2678	4,3480	4,4135
Kurs USD najwyższy	4,0341	4,0341	4,4475	4,4475
Kurs USD najniższy	3,8193	3,9389	3,9350	3,9995

13. 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	30.09.2024		30.09.2023	
		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	-11 802 348,90	-2 743 328,74	-10 092 824,44	-2 204 973,33
3.	Zysk (strata) brutto	-11 816 747,05	-2 746 675,43	-9 919 092,70	-2 167 018,26
4.	Zysk (strata) netto	-11 882 870,72	-2 762 045,17	-9 923 220,44	-2 167 920,05
5.	Przepływ pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 482 572,18	-3 133 878,52	-9 735 640,37	-2 126 939,54
6.	Przepływ pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	103 984,51	24 170,08	-454 761,88	-99 351,56
7.	Przepływ pieniężne netto z działalności finansowej	42 271 519,53	9 825 558,91	20 554 629,45	4 490 557,63
8.	Przepływy pieniężne netto razem	28 892 931,86	6 715 850,46	10 364 227,20	2 264 266,53
9.	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-2,70	-0,63	-2,58	-0,56
10.	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-2,70	-0,63	-2,58	-0,56

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024		31.12.2023		30.09.2023	
		w zł	w euro	w zł	w euro	w zł	w euro
1.	<b>Aktywa razem</b>	44 392 232,39	10 374 198,40	12 735 295,11	2 929 000,72	16 926 792,86	3 651 478,31
	- w tym środki pieniężne	38 203 214,42	8 927 862,03	9 310 282,56	2 141 279,34	14 484 267,54	3 124 572,34
2.	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	2 959 060,12	691 514,60	2 268 577,12	521 751,87	2 695 749,99	581 532,05
3.	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	171 110,99	39 987,61	76 333,64	17 556,03	101 616,91	21 920,98
4.	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	2 450 073,10	572 567,39	1 888 798,38	434 406,25	2 273 616,55	490 468,67
5.	<b>Kapitał własny</b>	41 433 172,27	9 682 683,81	10 466 717,99	2 407 248,85	14 231 042,87	3 069 946,26
6.	<b>Kapitał zakładowy</b>	492 446,80	115 081,86	412 946,80	94 973,97	412 946,80	89 081,63
7.	<b>Liczba akcji (szt.)</b>	4 924 468		4 129 468		4 129 468	
8.	<b>Średnio ważona liczba akcji (szt.)</b>	4 406 117		3 919 118		3 848 230	
9.	<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)</b>	8,41	1,97	2,53	0,58	3,45	0,74
10.	<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)</b>	8,41	1,97	2,53	0,58	3,45	0,74
	<b>średnio w okresie</b>	4,3022		4,5284		4,5773	
<b>Kursy EUR</b>	<b>z ostatniego dnia okresu</b>	4,2791		4,3480		4,6356	
	<b>najniższy kurs w okresie</b>	4,2678		4,7170		4,4135	
	<b>najwyższy kurs w okresie</b>	4,3434		4,3480		4,7170	

Wybrane dane finansowe prezentowane w 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.

#### 14. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – zgodnie z par. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie

Spółka stosuje zasady (politykę) rachunkowości zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Spółka dokonała wstępnej identyfikacji różnic w wartości ujawnionych danych dotyczących co najmniej kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a odpowiednio sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR”). Na bazie analizy ustalono główne obszary różnic pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości („PSR”) a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości:

- Program motywacyjny

W nocie numer 13 do Kwartalnego Sprawozdania Finansowego ujęto szczegółowy opis dotyczący utworzonego w 2021 roku programu motywacyjnego dla personelu Spółki. Zgodnie z wymogami MSSF 2 ‘Płatności w formie akcji’ Spółka oszacowała przybliżony koszt programu motywacyjnego. Standard wymaga, aby Spółka ujmowała koszty wynagrodzeń i wzrost kapitału z tytułu tego typu transakcji w okresach nabywania uprawnień. W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie nastąpił dzień przyznania uprawnień oraz nie miały miejsca transakcje z uprawnionymi skutkujące koniecznością ujęcia ich wyceny zgodnie

z MSSF 2 w danych finansowych. Spółka sporządza Kwartałne Sprawozdanie Finansowe zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, które to nie wykazują konieczności ujęcia w księgach rachunkowych wyceny programu motywacyjnego.

- Podatek odroczony

Podatek odroczony uwzględniony w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR uwzględniałby również różnice pomiędzy sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z PSR a MSR.

- Leasing wg MSSF 16

MSSF 16 ma zastosowanie od 1 stycznia 2019 roku i wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy. Standard wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdej umowy najmu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, z wyjątkiem przypadków, gdy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca weryfikuje umowę najmu, czy spełnia wymagania określone w standardzie. W przypadku zaklasyfikowania danej umowy, ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu użytkowania, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat. Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

W sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości Spółka rozpoznaje leasing zgodnie z ustawą o rachunkowości, zgodnie z którą nie są wykazywane aktywa z tytułu praw do użytkowania (dotyczących umów najmu, dzierżawy oraz praw do wieczystego użytkowania) oraz związane z nimi zobowiązania. Spółka posiada umowy najmu, które podlegają zaklasyfikowaniu zgodnie z MSSF 16. Oszacowana przez Zarząd Spółki różnica w kapitale własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg polskich standardów rachunkowości a MSR byłaby nieistotna z racji przyjęcia tożsamego okresu amortyzacji co okres wynajmu.

- Zakres ujawnień zgodnie z MSR

Występują różnice w zakresie wymaganych ujawnień, który zgodnie z MSR jest znacznie szerszy niż według polskich zasad rachunkowości. Sporządzenie pełnego wykazu różnic w zakresie ujawnień byłoby możliwe w przypadku sporządzenia przez Spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z MSR.

Powyżej wskazano podstawowe, zidentyfikowane przez Zarząd Spółki, różnice pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. W ocenie Zarządu nie można wykluczyć, iż pojawiłyby się inne obszary różnic, w przypadku sporządzenia pełnego sprawozdania finansowego wg MSR.

Z uwagi na fakt, iż Jednostka stosuje i w następnym latach obrotowych również planuje stosować zasady i metody rachunkowości zgodne z Ustawą o rachunkowości, nie dokonano przekształcenia sprawozdania finansowego na MSSF.

## 4.2. Bilans

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>2 715 292,39</b>	<b>1 693 443,48</b>	<b>1 523 148,63</b>	<b>1 761 841,27</b>
<b>1. Wartości niematerialne i prawne</b>	1.	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- wartość firmy		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	2.	<b>2 283 538,15</b>	<b>1 476 483,17</b>	<b>1 482 486,17</b>	<b>1 599 206,92</b>
<b>3. Należności długoterminowe</b>	3.	<b>410 064,85</b>	<b>180 519,72</b>	<b>0,00</b>	<b>139 402,74</b>
3.1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Od pozostałych jednostek		410 064,85	180 519,72	0,00	139 402,74
<b>4. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Nieruchomości	4.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Wartości niematerialne i prawne	4.2.	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	4.3.	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje w innych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	4.17.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	5.	<b>21 689,39</b>	<b>36 440,59</b>	<b>40 662,46</b>	<b>23 231,61</b>
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.1.	21 689,39	36 440,59	40 662,46	23 231,61
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5.2.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>41 676 940,00</b>	<b>22 826 578,74</b>	<b>11 212 146,48</b>	<b>15 164 951,59</b>
<b>1. Zapasy</b>	6.	<b>9 500,00</b>	<b>21 121,84</b>	<b>8 617,89</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Należności krótkoterminowe</b>	7.	<b>3 375 226,27</b>	<b>2 695 439,69</b>	<b>1 876 462,97</b>	<b>643 985,86</b>
2.1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Od pozostałych jednostek		3 375 226,27	2 695 439,69	1 876 462,97	643 985,86
<b>3. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>38 203 214,42</b>	<b>20 035 817,27</b>	<b>9 310 282,56</b>	<b>14 484 267,54</b>
<b>3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>38 203 214,42</b>	<b>20 035 817,27</b>	<b>9 310 282,56</b>	<b>14 484 267,54</b>
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9.	38 203 214,42	20 035 817,27	9 310 282,56	14 484 267,54
<b>3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	10.	<b>88 999,31</b>	<b>74 199,94</b>	<b>16 783,06</b>	<b>36 698,19</b>
<b>III. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		<b>0,00</b>	<b>27 486 896,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. AKCJE (UDZIAŁY)WŁASNE</b>	11.	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>44 392 232,39</b>	<b>52 006 918,22</b>	<b>12 735 295,11</b>	<b>16 926 792,86</b>

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>41 433 172,27</b>	<b>44 886 932,59</b>	<b>10 466 717,99</b>	<b>14 231 042,87</b>
1. Kapitał zakładowy	13.	492 446,80	492 446,80	412 946,80	412 946,80
2. Kapitał zapasowy	14.	52 823 596,19	52 826 896,19	23 795 316,51	23 795 316,51
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	15.	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	16.	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00	-54 000,00	-54 000,00
6. Zysk (strata) netto		-11 882 870,72	-8 432 410,40	-13 687 545,32	-9 923 220,44
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>2 959 060,12</b>	<b>7 119 985,63</b>	<b>2 268 577,12</b>	<b>2 695 752,99</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>18.</b>	<b>324 913,87</b>	<b>343 937,19</b>	<b>274 461,17</b>	<b>248 835,95</b>
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.1.	91 397,41	63 932,68	44 246,81	36 213,56
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18.2.	233 516,46	280 004,51	230 214,36	212 622,39
a) długoterminowa		8 581,67	8 581,67	8 581,67	8 581,67
b) krótkoterminowa		224 934,79	271 422,84	221 632,69	204 040,72
1.3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>19.</b>	<b>171 110,99</b>	<b>60 587,56</b>	<b>76 333,64</b>	<b>101 616,91</b>
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Wobec pozostałych jednostek		171 110,99	60 587,56	76 333,64	101 616,91
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>20.</b>	<b>2 450 073,10</b>	<b>6 697 433,70</b>	<b>1 888 798,38</b>	<b>2 273 619,55</b>
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	3,00
3.3. Wobec pozostałych jednostek		2 450 073,10	6 697 433,70	1 888 798,38	2 273 616,55
3.4. Fundusze specjalne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>21.</b>	<b>12 962,16</b>	<b>18 027,18</b>	<b>28 983,93</b>	<b>71 680,58</b>
4.1. Ujemna wartość firmy	21.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21.2.	12 962,16	18 027,18	28 983,93	71 680,58
a) długoterminowe		0,00	6 753,36	0,00	5 224,29
b) krótkoterminowe		12 962,16	11 273,82	28 983,93	66 456,29
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>44 392 232,39</b>	<b>52 006 918,22</b>	<b>12 735 295,11</b>	<b>16 926 795,86</b>
Wartość księgowa		41 433 172,27	44 886 932,59	10 466 717,99	14 231 042,87
Liczba akcji (szt.)		4 924 468	4 924 468	4 129 468	4 129 468
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22.	8,41	9,12	2,53	3,45
Rozwodniona liczba akcji		4 924 468	4 924 468	4 129 468	4 129 468
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22.	8,41	9,12	2,53	3,45



### 4.3. Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE	Noty	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
1. Należności warunkowe	23.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0,00	0,00	0,00	0,00
1.3. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania warunkowe	23.2.	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
Pozycje pozabilansowe, razem		0,00	0,00	0,00	0,00

## 4.4. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023
<b>I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24.	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>26.</b>	<b>4 085 115,30</b>	<b>14 114 463,31</b>	<b>4 060 090,55</b>	<b>10 785 231,89</b>
1. Amortyzacja		148 196,39	365 178,49	108 687,99	314 487,22
2. Zużycie materiałów i energii		426 261,15	1 144 020,71	253 225,70	801 590,09
3. Usługi obce		1 505 301,19	8 009 488,02	2 697 752,17	6 103 293,36
4. Podatki i opłaty, w tym:		801 978,32	879 704,40	14 505,99	57 234,69
- podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia		971 681,54	2 934 534,42	827 895,34	2 908 821,50
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		144 153,49	506 823,70	120 210,56	395 089,53
- emerytalne		90 698,83	245 750,98	68 049,27	130 891,44
7. Pozostałe koszty rodzajowe		87 543,22	274 713,57	37 812,80	204 715,50
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>-4 085 115,30</b>	<b>-14 114 463,31</b>	<b>-4 060 090,55</b>	<b>-10 785 231,89</b>
<b>IV. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>		<b>638 718,73</b>	<b>2 321 745,43</b>	<b>362 371,75</b>	<b>703 307,57</b>
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	28 932,99	0,00	0,00
2. Dotacje		638 072,39	2 263 348,43	362 015,03	701 715,50
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne przychody operacyjne	27.	646,34	29 464,01	356,72	1 592,07
<b>V. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>		<b>3 646,47</b>	<b>9 631,02</b>	<b>3 529,18</b>	<b>10 900,12</b>
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne koszty operacyjne	28.	3 646,47	9 631,02	3 529,18	10 900,12
<b>VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (III+IV-V)</b>		<b>-3 450 043,04</b>	<b>-11 802 348,90</b>	<b>-3 701 247,98</b>	<b>-10 092 824,44</b>
<b>VII. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>29.</b>	<b>122 626,04</b>	<b>160 884,14</b>	<b>164 215,85</b>	<b>210 106,25</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	29.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	29.2.	122 626,04	160 884,14	164 215,85	210 106,25
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne	29.3.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>VIII. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>30.</b>	<b>80 827,39</b>	<b>175 282,29</b>	<b>17 107,72</b>	<b>36 374,51</b>

1. Odsetki, w tym:	30.1.	65 961,48	109 931,98	7 748,60	26 937,35
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne	30.2.	14 865,91	65 350,31	9 359,12	9 437,16
<b>IX. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	31.	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>X. ZYSK (STRATA) BRUTTO (VI+VII-VIII+/-IX)</b>		<b>-3 408 244,39</b>	<b>-11 816 747,05</b>	<b>-3 554 139,85</b>	<b>-9 919 092,70</b>
<b>XI. PODATEK DOCHODOWY</b>	32.	<b>42 215,93</b>	<b>66 123,67</b>	<b>-31 959,56</b>	<b>4 127,74</b>
a) część bieżąca	32.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
b) część odroczone	32.2.	42 215,93	66 123,67	-31 959,56	4 127,74
<b>XII. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	33.	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII. ZYSK (STRATA) NETTO (X-IX-XII)</b>		<b>-3 450 460,32</b>	<b>-11 882 870,72</b>	<b>-3 522 180,29</b>	<b>-9 923 220,44</b>
Zysk (strata) netto Jednostki		-3 450 460,32	-11 882 870,72	-3 522 180,29	-9 923 220,44
Średnioważona liczba akcji y (w szt.)		4 406 117	4 142 645	3 919 118	3 919 118
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	35.	-0,78	-2,87	-0,90	-2,53
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)		4 406 117	4 142 645	3 919 118	3 848 230
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (w zł)	35.	-0,78	-2,87	-0,90	-2,58

## 4.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.07.2023 – 30.09.2023
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>		<b>44 886 932,59</b>	<b>10 466 717,99</b>	<b>5 150 890,41</b>	<b>17 753 223,16</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>44 886 932,59</b>	<b>10 466 717,99</b>	<b>5 150 890,41</b>	<b>17 753 223,16</b>
1. Kapitał zakładowy na początek okresu		492 446,80	412 946,80	342 732,50	397 946,80
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		0,00	79 500,00	70 214,30	15 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	79 500,00	70 214,30	15 000,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)		0,00	79 500,00	70 214,30	15 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		492 446,80	492 446,80	412 946,80	412 946,80
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>52 826 896,19</b>	<b>23 795 316,51</b>	<b>14 439 116,60</b>	<b>18 581 168,11</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		-3 300,00	29 028 279,68	9 356 199,91	5 214 148,40
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	42 769 825,00	23 295 488,17	5 214 148,40
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0,00	42 769 825,00	23 295 488,17	5 214 148,40
- z podziału zysku (ustawowo)		0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		3 300,00	13 741 545,32	13 939 288,26	0,00
- pokrycia straty		3 300,00	13 741 545,32	13 939 288,26	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		52 823 596,19	52 823 596,19	23 795 316,51	23 795 316,51
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 362 329,57</b>	<b>5 229 148,40</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		0,00	0,00	-4 362 329,57	-5 229 148,40
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00	5 550 000,00	0,00
podniesienie kapitału zakładowego		0,00	0,00	15 000,00	0,00
emisja akcji powyżej wartości nominalnej (podwyższenie kapitału niezarejestrowanego na dzień bilansowy)		0,00	0,00	5 535 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	9 912 329,57	5 229 148,40
podniesienie kapitału zakładowego		0,00	0,00	30 214,30	15 000,00
emisja akcji powyżej wartości nominalnej (podwyższenie kapitału niezarejestrowanego na dzień bilansowy)		0,00	0,00	9 882 115,27	5 214 148,40
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>-8 432 410,40</b>	<b>-13 993 288,26</b>	<b>-13 741 545,32</b>	<b>-6 455 040,15</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów		0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych		0,00	0,00	0,00	0,00

a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	8 432 410,40	13 741 545,32	13 993 288,26	6 455 040,15
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	8 432 410,40	13 741 545,32	13 993 288,26	6 455 040,15
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	13 741 545,32	13 939 288,26	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	13 741 545,32	13 939 288,26	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 432 410,40	0,00	54 000,00	6 455 040,15
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 432 410,40	0,00	-54 000,00	-6 455 040,15
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-3 450 460,32</b>	<b>-11 882 870,72</b>	<b>-13 687 545,32</b>	<b>-3 522 180,29</b>
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	3 450 460,32	11 882 870,72	13 687 545,32	3 522 180,29
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>41 433 172,27</b>	<b>41 433 172,27</b>	<b>10 466 717,99</b>	<b>14 231 042,87</b>
<b>IV. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>41 433 172,27</b>	<b>41 433 172,27</b>	<b>10 466 717,99</b>	<b>14 231 042,87</b>

## 4.6. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2024 – 30.09.2024	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023
<b>A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>					
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>-3 450 460,32</b>	<b>-11 882 870,72</b>	<b>-3 522 180,29</b>	<b>-9 923 220,44</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>-3 368 061,35</b>	<b>-1 599 701,46</b>	<b>1 452 189,02</b>	<b>187 580,07</b>
1. Udział w zyskach stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Amortyzacja		148 196,39	365 178,49	108 687,99	314 487,22
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,06	0,00	0,00
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		65 961,48	109 731,00	7 748,37	25 249,12
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	-28 932,99	0,00	0,00
6. Zmiana stanu rezerw		-19 023,32	50 452,70	-34 628,50	74 903,06
7. Zmiana stanu zapasów		11 621,84	-882,11	0,00	0,00
8. Zmiana stanu należności		-909 331,71	-1 908 828,15	216 926,29	-414 999,83
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-2 660 372,84	-117 155,51	1 145 689,82	722 895,49
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-5 113,19	-69 264,95	7 765,05	-534 954,99
11. Inne korekty		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>-6 818 521,67</b>	<b>-13 482 572,18</b>	<b>-2 069 991,27</b>	<b>-9 735 640,37</b>
<b>B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>					
<b>I. Wpływy</b>		<b>0,00</b>	<b>126 016,26</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	126 016,26	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>		<b>22 031,75</b>	<b>22 031,75</b>	<b>95 470,00</b>	<b>454 761,88</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		22 031,75	22 031,75	95 470,00	454 761,88
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>-22 031,75</b>	<b>103 984,51</b>	<b>-95 470,00</b>	<b>-454 761,88</b>
<b>C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>					
<b>I. Wpływy</b>		<b>25 268 896,00</b>	<b>42 849 325,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20 669 374,90</b>

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	25 268 896,00	42 849 325,00	0,00	20 669 374,90
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>260 945,43</b>	<b>577 805,47</b>	<b>34 407,54</b>	<b>114 745,45</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	194 983,95	468 074,47	26 659,17	89 496,33
8. Odsetki	65 961,48	109 731,00	7 748,37	25 249,12
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>25 007 950,57</b>	<b>42 271 519,53</b>	<b>-34 407,54</b>	<b>20 554 629,45</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>18 167 397,15</b>	<b>28 892 931,86</b>	<b>-2 199 868,81</b>	<b>10 364 227,20</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>18 167 397,15</b>	<b>28 892 931,86</b>	<b>-2 199 937,81</b>	<b>10 364 227,20</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	-959,54	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>20 035 817,27</b>	<b>9 310 282,56</b>	<b>16 684 205,35</b>	<b>4 120 040,34</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>38 203 214,42</b>	<b>38 203 214,42</b>	<b>14 484 267,54</b>	<b>14 484 267,54</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Wyjaśnienia do Sprawozdania Finansowego zostały przedstawione w notach objaśniających, które znajdują się w dalszej części Kwartalnego Skróconego Sprawozdania Finansowego.

## 4.7. Noty objaśniające

### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

#### NOTA 1. Wartości niematerialne i prawne

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

#### NOTA 2. Rzeczowe aktywa trwałe

LP	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>2 280 038,15</b>	<b>1 368 654,25</b>	<b>1 482 486,17</b>	<b>1 599 206,92</b>
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	291 462,40	293 544,28	297 708,04	299 789,92
c)	urządzenia techniczne i maszyny	78 423,69	89 082,21	110 399,25	175 851,66
d)	środki transportu	380 239,02	176 249,11	227 491,50	247 558,29
e)	inne środki trwałe	1 529 913,04	809 778,65	846 887,38	876 007,05
<b>2</b>	<b>środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>3 500,00</b>	<b>107 828,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>2 283 538,15</b>	<b>1 476 483,17</b>	<b>1 482 486,17</b>	<b>1 599 206,92</b>

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

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



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 01.01.2023</b>	0,00	333 100,00	235 980,04	401 335,71	686 262,30	790 381,52	0,00	2 447 059,57
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	79 134,48	0,00	375 627,40	0,00	0,00	454 761,88
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	4 705,69	0,00	49 617,31	-54 323,00	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Wartość brutto na 30.09.2023</b>	0,00	333 100,00	319 820,21	401 335,71	1 111 507,01	736 058,52	0,00	2 901 821,45
<b>3</b>	<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2023</b>	0,00	27 064,44	110 065,42	93 577,05	265 250,48	492 169,92	0,00	988 127,31
a)	Zwiększenia	0,00	6 245,64	33 667,84	60 200,37	135 346,84	79 026,53	0,00	314 487,22
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	235,29	0,00	33 643,07	-33 878,36	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.09.2023</b>	0,00	33 310,08	143 968,55	153 777,42	434 240,39	537 318,09	0,00	1 302 614,53
<b>5</b>	<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2023</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6</b>	<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 30.09.2023</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Wartość netto środków trwałych na 01.01.2023	0,00	306 035,56	125 914,62	307 758,66	421 011,82	298 211,60	0,00	1 458 932,26
<b>8</b>	<b>Wartość netto środków trwałych na 30.09.2023</b>	<b>0,00</b>	<b>299 789,92</b>	<b>175 851,66</b>	<b>247 558,29</b>	<b>677 266,62</b>	<b>198 740,43</b>	<b>0,00</b>	<b>1 599 206,92</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 01.01.2023</b>	0,00	333 100,00	235 980,04	401 335,71	686 262,30	790 381,52	0,00	2 447 059,57
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	38 052,04	0,00	420 301,71	0,00	0,00	458 353,75
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	735 213,46	-735 213,46	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 31.12.2023</b>	0,00	333 100,00	274 032,08	401 335,71	1 841 777,47	55 168,06	0,00	2 905 413,32
<b>3</b>	<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2023</b>	0,00	27 064,44	110 065,42	93 577,05	265 250,48	492 169,92	0,00	988 127,31
a)	Zwiększenia	0,00	8 327,52	53 332,12	80 267,16	194 324,25	98 548,79	0,00	434 799,84
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	235,29	0,00	563 808,90	-564 044,19	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 31.12.2023</b>	0,00	35 391,96	163 632,83	173 844,21	1 023 383,63	26 674,52	0,00	1 422 927,15
<b>5</b>	<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2023</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 31.12.2023</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 01.01.2023</b>	0,00	306 035,56	125 914,62	307 758,66	421 011,82	298 211,60	0,00	1 458 932,26
<b>8</b>	<b>Wartość netto środków trwałych na 31.12.2023</b>	0,00	297 708,04	110 399,25	227 491,50	818 393,84	28 493,54	0,00	1 482 486,17

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 01.01.2024</b>	0,00	333 100,00	274 032,08	401 335,71	1 841 777,47	55 168,06	0,00	2 905 413,32
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	83 070,48	0,00	117 162,97	107 828,92	308 062,37
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	0,00		55 168,00	-55 168,00	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	253 260,64	0,00	0,00	0,00	253 260,64
<b>2</b>	<b>Wartość brutto na 30.06.2024</b>	0,00	333 100,00	274 032,08	231 145,55	1 896 945,47	117 163,03	107 828,92	2 960 215,05
<b>3</b>	<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2024</b>	0,00	35 391,96	163 632,83	173 844,21	1 023 383,63	26 674,52	0,00	1 422 927,15
a)	Zwiększenia	0,00	4 163,76	21 317,04	37 229,60	144 357,75	9 913,95	0,00	216 982,10
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	0,00		32 181,45	-32 181,45	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	156 177,37	0,00	0,00	0,00	156 177,37
<b>4</b>	<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2024</b>	0,00	39 555,72	184 949,87	54 896,44	1 199 922,83	4 407,02	0,00	1 483 731,88
<b>5</b>	<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2024</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 30.06.2024</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 01.01.2024</b>	0,00	297 708,04	110 399,25	227 491,50	818 393,84	28 493,54	0,00	1 482 486,17
<b>8</b>	<b>Wartość netto środków trwałych na 30.06.2024</b>	0,00	293 544,28	89 082,21	176 249,11	697 022,64	112 756,01	107 828,92	1 476 483,17

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 01.01.2024</b>	0,00	333 100,00	274 032,08	401 335,71	1 841 777,47	55 168,06	0,00	2 905 413,32
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	302 271,02	22 031,75	827 682,05	111 328,92	1 263 313,74
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	0,00		55 168,00	52 660,92	-107 828,92	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	253 260,64	0,00	0,00	0,00	253 260,64
<b>2</b>	<b>Wartość brutto na 30.09.2024</b>	0,00	333 100,00	274 032,08	450 346,09	1 918 977,22	935 511,03	3 500,00	3 915 466,42
<b>3</b>	<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2024</b>	0,00	35 391,96	163 632,83	173 844,21	1 023 383,63	26 674,52	0,00	1 422 927,15
a)	Zwiększenia	0,00	6 245,64	31 975,56	52 440,23	240 039,20	34 477,86	0,00	365 178,49
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	0,00		32 181,45	-32 181,45	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	156 177,37	0,00	0,00	0,00	156 177,37
<b>4</b>	<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.09.2024</b>	0,00	41 637,60	195 608,39	70 107,07	1 295 604,28	28 970,93	0,00	1 631 928,27
<b>5</b>	<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2024</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6</b>	<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 30.09.2024</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 01.01.2024</b>	0,00	297 708,04	110 399,25	227 491,50	818 393,84	28 493,54	0,00	1 482 486,17
<b>8</b>	<b>Wartość netto środków trwałych na 30.09.2024</b>	0,00	291 462,40	78 423,69	380 239,02	623 372,94	906 540,10	3 500,00	2 283 538,15

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

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	własne	993 259,03	1 079 649,13	1 226 501,13	1 152 908,20
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 286 779,12	289 005,12	255 985,04	446 298,72
	- środki transportu	380 239,02	176 249,11	227 491,50	247 558,29
	- inne środki trwałe	906 540,10	112 756,01	28 493,54	198 740,43
	<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>2 280 038,15</b>	<b>1 368 654,25</b>	<b>1 482 486,17</b>	<b>1 599 206,92</b>

**NOTA 2. 3. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo**

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

Spółka w okresie 01.01.2024 – 30.09.2024 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 25 tys. 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 z tego tytułu wynosi 6 tys. zł netto. Obydwie umowy zawarte są na czas nieokreślony z możliwym wypowiedzeniem umowy przez każdą ze stron z zachowaniem 2-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

**NOTA 3. Należności długoterminowe**

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	od jednostek powiązanych, w tym od:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- jednostek zależnych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- jednostki dominującej (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- jednostek współzależnych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- innych jednostek (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	od pozostałych jednostek (z tytułu), w tym od:	410 064,85	180 519,72	0,00	139 402,74
	- wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- znaczącego inwestora (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od innych jednostek (z tytułu) kaucji	410 064,85	180 519,72	0,00	139 402,74
	<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>410 064,85</b>	<b>180 519,72</b>	<b>0,00</b>	<b>139 402,74</b>
d)	odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>410 064,85</b>	<b>180 519,72</b>	<b>139 402,74</b>	<b>139 402,74</b>

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

**NOTA 3. 1. Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)**

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	stan na początek okresu	180 519,72	0,00	139 402,74	139 402,74
b)	zwiększenia (z tytułu)	229 545,13	180 519,72	0,00	0,00
	- kaucje RnD Leasing sp.z o.o.	229 545,13	180 519,72	0,00	0,00
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	139 402,74	0,00
	-zmiana prezentacji kaucji do należności krótkoterminowych	0,00	0,00	139 402,74	0,00
d)	stan na koniec okresu	410 064,85	180 519,72	0,00	139 402,74

**NOTA 3. 2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych**

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących należności długoterminowe.

**NOTA 3. 3. Należności długoterminowe (struktura walutowa)**

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	w walucie polskiej	410 064,85	180 519,72	0,00	139 402,74
b)	w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>410 064,85</b>	<b>180 519,72</b>	<b>0,00</b>	<b>139 402,74</b>

**NOTA 4. Inwestycje długoterminowe****NOTA 4. 1. Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### NOTA 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:	40 662,46	40 662,46	30 146,30	30 146,30
a)	odniesionych na wynik finansowy	40 611,23	40 662,46	30 146,30	30 146,30
	- odsetki	0,00	0,00	0	0
	- pozostałe rezerwy	19 946,94	19 946,94	2 943,02	11 371,56
	- rezerwa urlopowa	17 640,25	17 640,25	11 371,56	2 943,02
	- niewypłaconych wynagrodzeń	2 283,74	2 283,74	8 310,50	8 310,50
	- niewypłacony ZUS	740,30	791,53	7 521,22	7 521,22
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zwiększenia	4 848,11	10 544,69	23 272,61	15 420,64
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 848,11	10 544,69	23 272,61	15 420,64
	- odsetek	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rezerwy urlopowej	2 603,88	7 560,16	8 575,38	15 420,64
	- pozostałych rezerw		0,00	14 697,23	0,00
	- niewypłaconych wynagrodzeń	2 244,23	2 244,23	0,00	0,00
	- niewypłaconego ZUS	0,00	740,30	0,00	0,00
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia	23 821,18	14 766,56	12 756,45	22 335,33
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	23 821,18	14 766,56	12 756,45	22 335,33
	- niewypłaconych wynagrodzeń	4 408,49	791,53	6 729,69	0,00
	- niewypłaconego ZUS	740,30	11 691,29	0,00	5 634,34
	- pozostałych rezerw	18 672,39	0,00	0,00	6 732,85
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	9 968,14
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00



	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość				
e)	firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	36 440,59	40 662,46	0,00
<b>4.</b>	<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>21 689,39</b>	<b>36 440,59</b>	<b>40 662,46</b>	<b>23 231,61</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	21 689,39	0,00	0,00	23 231,61
	- odsetki	0,00	0	0	0
	- z tytułu rezerwy urlopowej	20 244,13	25 200,41	19 946,94	18 363,66
	- z tytułu pozostałych rezerw	1 274,55	8 255,65	17 640,25	1 403,42
	- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	170,71	2 244,23	2 283,74	2 676,16
	- z tytułu niewypłaconego ZUS	0,00	740,3	791,53	788,37
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00

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

#### NOTA 5. 2. Inne rozliczenia międzyokresowe

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

#### NOTA 6. Zapasy

Lp.	Zapasy	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	9 500,00	21 121,84	8 617,89	0,00
6.	<b>Zapasy, razem</b>	<b>9 500,00</b>	<b>21 121,84</b>	<b>8 617,89</b>	<b>0,00</b>

#### NOTA 7. Należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>3 375 226,27</b>	<b>2 695 439,69</b>	<b>1 876 462,97</b>	<b>643 985,86</b>
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	648,90	370,40	465,40	190,40
	- do 12 miesięcy	648,90	370,40	465,40	190,40
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 330 284,64	2 290 512,05	1 725 722,91	632 525,71
	inne	44 292,73	404 557,24	150 274,66	11 269,75

dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>3 375 226,27</b>	<b>2 695 439,69</b>	<b>1 876 462,97</b>	<b>643 985,86</b>
odpisy aktualizujące wartość				
d) <b>należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>3 375 226,27</b>	<b>2 695 439,69</b>	<b>1 876 462,97</b>	<b>643 985,86</b>

**NOTA 7. 1. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)**

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	w walucie polskiej	3 375 226,27	2 690 533,94	1 876 462,97	643 985,86
b)	w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	4 905,75	0,00	0,00
	b.1. jednostka / waluta: 1 / EUR	0,00	1 116,80	0,00	0,00
	PLN	0,00	4 905,75	0,00	0,00
	<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>3 375 226,27</b>	<b>2 695 439,69</b>	<b>1 876 462,97</b>	<b>643 985,86</b>

**NOTA 7. 2. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresach spłaty**

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	do 1 miesiąca	648,90	370,40	465,40	190,40
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	należności przeterminowane	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>648,90</b>	<b>370,40</b>	<b>465,40</b>	<b>190,40</b>
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>648,90</b>	<b>370,40</b>	<b>465,40</b>	<b>190,40</b>

**NOTA 7.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresach**

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie posiadała przeterminowanych należności.

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

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka posiadała nieistotne należności przeterminowane, które na dzień sporządzenia Sprawozdania finansowego zostały uregulowane. W okresach porównawczych Spółka nie posiadała należności przeterminowanych.

#### NOTA 9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	- w jednostkach zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	- w jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	- w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	- w znaczącym inwestorze	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	- we wspólniku jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	- w jednostce dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	- w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
h)	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	38 203 214,42	20 035 817,27	9 310 282,56	14 484 267,54
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	38 203 214,42	20 035 817,27	9 310 282,56	14 484 267,54
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>		<b>38 203 214,42</b>	<b>20 035 817,27</b>	<b>9 310 282,56</b>	<b>14 484 267,54</b>

#### NOTA 9. 1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	w walucie polskiej	38 203 214,42	20 035 817,27	9 310 282,56	14 484 267,54
b)	w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- waluta euro po przeliczeniu na zł.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>		<b>38 203 214,42</b>	<b>20 035 817,27</b>	<b>9 310 282,56</b>	<b>14 484 267,54</b>

#### NOTA 10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023	01.07.2023
<b>czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>88 999,31</b>	<b>74 199,94</b>	<b>16 783,06</b>	<b>36 698,19</b>
– stanowiące różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie	0,00	0,00	0,00	0,00
– pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	88 999,31	74 199,94	16 783,06	36 698,19
<b>pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>88 999,31</b>	<b>74 199,94</b>	<b>16 783,06</b>	<b>36 698,19</b>

#### NOTA 11. Akcje (udziały) własne

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

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

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

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

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

#### NOTA 13. Kapitał zakładowy (struktura)

Na dzień 30 września 2024 r. kapitał podstawowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego wynosił 492 446,80 zł i dzielił się na 4 924 468 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

KAPITAŁ PODSTAWOWY	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Liczba akcji (w szt.)	4 924 468	4 129 468	3 979 468
Wartość nominalna akcji (w zł)	0,10	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy (w zł)</b>	<b>492 446,80</b>	<b>412 946,80</b>	<b>397 946,80</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 zł 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 miały 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 z dnia 09.02.2021 r. 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.

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 oraz o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Dnia 15.07.2022 r. w Akcie Notarialnym Repetytorium A Nr 7026/2022 Spółka dookreśliła podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 14 053,60 zł do kwoty 342 732,50 zł poprzez emisję 140 536 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.08.2022 r. Wartość emisji wyniosła 4 216 080,00 zł., w tym Agio 4 202 026,40 zł.

W dniu 07.11.2022 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 10228/2022 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 342 732,50 zł do kwoty nie niższej niż 342 732,60 zł i nie wyższej niż 357 946,80 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Dnia 05.12.2022 r. w Akcie Notarialnym Repetytorium A Nr 11212/2022 Spółka dookreśliła podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 15 214,30 zł do kwoty 357 946,80 zł poprzez emisję 152 143 akcji zwykłych na okaziciela serii J. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13.01.2023 r. Wartość emisji wyniosła 4 716 433,00 zł, w tym Agio pomniejszone o koszty emisji 4 347 115,27 zł.

W dniu 13.03.2023 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 1828/2023 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 357 946,80 zł do kwoty nie niższej niż 357 946,90 zł i nie wyższej niż 397 946,80 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Dnia 21.03.2023 r. Zarząd podjął uchwałę o ustaleniu ostatecznej liczby oferowanych akcji serii K na 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28.04.2023 r.

W dniu 13.03.2023 r. w uchwale nr 04/03/2023 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmiany statusu Spółki upoważniając Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego spółki do 150 000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 15 000 zł. Upoważnienie to wygasa w dniu 12 marca 2026 r. W dniu 13.03.2023 r. została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy Spółką a akcjonariuszem Kvarco Group ASI Sp. z o.o. zgodnie z którą w najbliższym czasie Spółka zaoferuje Kvarco Group ASI Sp. z o.o. objęcie akcji nowej emisji, po cenie emisyjnej równej 37 zł za akcję, ustalonej w ramach serii K.

W dniu 29.05.2023 r. w uchwale 1/05/2023 Zarząd Spółki podwyższył kapitał zakładowy w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii L zostały zaoferowane wyłącznie Kvarco Group ASI Sp. z o.o. po cenie emisyjnej 37,00 zł. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 03.07.2023 r.

W dniu 03.06.2024 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 3768/2024 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 412 946,80 zł do kwoty nie niższej niż 412 946,90 zł i nie wyższej niż 492 446,80 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Dnia 20.06.2024 r. Zarząd podjął uchwałę o ustaleniu ostatecznej liczby oferowanych akcji serii M na 795 000 akcji zwykłych na okaziciela serii. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27.06.2024 r. Na dzień bilansowy wszelkie należne kwoty wynikające z emisji wpłynęły na rachunek Spółki.

**Struktura kapitału podstawowego Spółki zarejestrowany na dzień 30.09.2024 r. oraz na Dzień publikacji Raportu**

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470 953	47 095,30 zł	9,56%
TFI PZU S.A.	455 599	45 559,90 zł	9,25%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	370 000	37 000,00 zł	7,51%
Łukasz Bzdion	365 763	36 576,30 zł	7,43%
Alternative Solution ASI S.A.	256 832	25 683,20 zł	5,22%
Pozostali	3 055 321	305 532,10 zł	61,03%
<b>RAZEM</b>	<b>4 924 468</b>	<b>492 446,80 zł</b>	<b>100,00%</b>

**Program motywacyjny**

Uchwałą nr 05/02/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 lutego 2021 roku utworzony został w Jednostce program motywacyjny oparty o akcje Bioceltix S.A. Nadrzędnym celem programu motywacyjnego jest stworzenie mechanizmu zmierzającego do realizacji strategii Spółki, w celu zapewnienia stałego wzrostu jej wartości rynkowej, a w rezultacie wartości akcji posiadanych przez wszystkich jej akcjonariuszy. Dodatkowym celem programu jest stworzenie dodatkowego systemu wynagradzania oraz mechanizmów motywujących uczestników programu motywacyjnego do zwiększenia zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki, które powinny zapewnić utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką.

Program motywacyjny został oparty na warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 29 267 złotych, na podstawie uchwały nr 03/02/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 9 lutego 2021 roku, uprawniających do objęcia nie więcej niż 292.679 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

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

**NOTA 14. Kapitał zapasowy**

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	52 823 596,19	52 826 896,19	23 795 316,51	23 795 316,51
b)	utworzony ustawowo	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	inny (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>52 823 596,19</b>	<b>52 826 896,19</b>	<b>23 795 316,51</b>	<b>23 795 316,51</b>

Spółka dnia 26.06.2024 podjęła Uchwałę o pokryciu straty poniesionej w latach poprzednich z kapitału zapasowego w kwocie 13 741 545,32 zł i na dzień 30.09.2024 r. posiada kapitał zapasowy, który stanowi agio w wysokości 52 823 596,19 zł.

#### NOTA 15. Kapitał z aktualizacji wyceny

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	utworzony zgodnie ze statutem/umową	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	na akcje (udziały) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Niezarejestrowane podwyższenie kapitału na dzień bilansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowymi 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.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:	44 246,82	44 246,82	39 000,51	39 000,51
a)	odniesionej na wynik finansowy	44 246,82	44 246,82	39 000,51	39 000,51
	- różnica przejściowa z tytułu leasingu	12 630,01	12 630,01	29 524,57	29 524,57
	- różnica przejściowa z tytułu wartości środków trwałych	31 616,81	31 616,81	9 475,94	9 475,94
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<b>Zwiększenia</b>	<b>47 639,80</b>	<b>20 175,07</b>	<b>22 140,87</b>	<b>1 150,68</b>
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	47 639,80	20 175,07	22 140,87	1 150,68
	- odsetek	0,00	0,00	0,00	0,00
	- różnicy przejściowej z tytułu leasingu	31 972,84	0,00	0,00	1 150,68



– różnicy przejściowej z tytułu wartości środka trwałego	15 564,45	20 175,07	22 140,87	0,00
- wyceny bilansowe	102,51	0,00	0,00	0,00
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>489,21</b>	<b>489,21</b>	<b>16 894,56</b>	<b>3 937,62</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>489,21</b>	<b>489,21</b>	<b>16 894,56</b>	<b>3 937,62</b>
– różnicy przejściowej z tytułu leasingu	489,21	489,21	16 894,56	0,00
– różnicy przejściowej z tytułu wartości środka trwałego	0,00	0,00	0,00	3 937,62
– odsetek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>91 397,41</b>	<b>63 932,68</b>	<b>44 246,82</b>	<b>36 213,57</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>91 397,41</b>	<b>63 932,68</b>	<b>44 246,82</b>	<b>36 213,57</b>
- z tytułu różnicy przejściowej z tytułu leasingu	44 113,64	12 140,80	12 630,01	30 675,25
- z tytułu różnicy przejściowej z tytułu wartości środka trwałego	47 181,26	51 791,88	31 616,81	5 538,32
- odsetek	0,00	0,00	0,00	0,00
- wyceny bilansowe	102,51	0,00	0,00	0,00
<b>b) odniesionej na kapitał własny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

Lp.	Rezerwa emerytalne i podobne	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
	<b>Stan rezerwy na początek okresu, w tym:</b>	<b>230 214,36</b>	<b>230 214,36</b>	<b>134 932,38</b>	<b>134 932,38</b>
<b>1.</b>					
a)	Rezerwa urlopowa	221 632,69	221 632,69	126 350,71	126 350,71
b)	Rezerwa emerytalna	8 581,67	8 581,67	8 581,67	8 581,67
<b>2. Zwiększenia</b>		<b>756 562,15</b>	<b>531 627,36</b>	<b>825 503,60</b>	<b>603 870,91</b>
a)	Rezerwa urlopowa	756 562,15	531 627,36	825 503,60	603 870,91
b)	Rezerwa emerytalna	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3. Zmniejszenia</b>		<b>753 260,05</b>	<b>481 837,21</b>	<b>730 221,62</b>	<b>526 180,90</b>
a)	Rezerwa urlopowa	753 260,05	481 837,21	730 221,62	526 180,90
b)	Rezerwa emerytalna	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Stan rezerwy na koniec okresu, w tym:</b>	<b>233 516,46</b>	<b>280 004,51</b>	<b>230 214,36</b>	<b>212 622,39</b>
<b>4.</b>					
a)	Rezerwa urlopowa	224 934,79	271 422,84	221 632,69	204 040,72
b)	Rezerwa emerytalna	8 581,67	8 581,67	8 581,67	8 581,67

Zarząd Spółki w latach 2019 – 2020 szacował wartość rezerwy emerytalnej na poziomie bliskim zero złotych. W 2021 wartość oszacowanej rezerwy wyniosła 8 581,67 złotych. Wzrost wartości wynika ze zmiany struktury zatrudnianych pracowników. Wartość oszacowanej rezerwy emerytalnej na dzień 30.09.2024 pozostaje bez zmian.

NOTA 19. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	wobec jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	wobec pozostałych jednostek, w tym:	171 110,99	60 587,56	76 333,64	101 616,91
	– wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	171 110,99	60 587,56	76 333,64	101 616,91
	– inne zobowiązania finansowe, w tym:	171 110,99	60 587,56	76 333,64	101 616,91

– umowy leasingu finansowego	171 110,99	60 587,56	76 333,64	101 616,91
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>171 110,99</b>	<b>60 587,56</b>	<b>76 333,64</b>	<b>101 616,91</b>

**NOTA 19. 1. Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresach spłaty**

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	powyżej 1 roku do 3 lat	171 005,09	60 481,66	76 333,64	101 616,91
b)	powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	powyżej 5 lat	105,90	105,90	0,00	0,00
	<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>171 110,99</b>	<b>60 587,56</b>	<b>76 333,64</b>	<b>101 616,91</b>

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

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

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

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

**NOTA 20. Zobowiązania krótkoterminowe**

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	wobec jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 450 073,10	6 697 433,70	1 888 798,38	2 273 616,55
	– wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
	– kredyty i pożyczki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe w okresie spłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	2 450 073,10	6 697 433,70	1 888 798,38	2 273 616,55

– kredyty i pożyczki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– długoterminowe w okresie spłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne zobowiązania finansowe, w tym	777 154,31	149 442,07	98 724,08	102 830,34
– umowy leasingu finansowego	777 154,31	149 442,07	98 724,08	102 830,34
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 141 557,20	3 465 847,63	1 206 632,13	1 715 660,16
– do 12 miesięcy	1 141 557,20	3 465 847,63	1 206 632,13	1 715 660,16
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
– zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	275 191,30	278 330,10	363 163,68	235 578,71
– z tytułu wynagrodzeń	255 113,80	244 299,90	219 155,24	217 151,09
– inne (wg rodzaju):	1 056,49	2 559 514,00	1 123,25	2 396,25
zobowiązania z tytułu kosztów emisji akcji	0,00	2 555 859,00	0,00	0,00
pozostałe rozrachunki z pracownikami	1 056,49	3 655,00	1 123,25	2 396,25
<b>d) fundusze specjalne (wg tytułów)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>2 450 073,10</b>	<b>6 697 433,70</b>	<b>1 888 798,38</b>	<b>2 273 616,55</b>

#### NOTA 20. 1. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	w walucie polskiej	1 648 696,50	3 554 535,46	969 464,09	868 567,97
b)	w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	801 376,60	3 142 898,24	919 334,29	1 405 048,58
b.1.	jednostka / waluta: 1 / USD	0,00	543,10	0,00	0,00
	PLN	0,00	2 149,10	0,00	0,00
b.2.	jednostka / waluta: 1 / EUR	182 026,90	731 675,84	211 438,43	303 949,00
	PLN	778 911,31	3 140 749,14	919 334,29	1 405 048,58
b.3.	jednostka / waluta: 1 / GBP	5 250,00	0,00	0,00	0,00
	PLN	22 465,29	0,00	0,00	0,00
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>2 450 073,10</b>	<b>6 697 433,70</b>	<b>1 888 798,38</b>	<b>2 273 616,55</b>

#### NOTA 20. 2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

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

#### NOTA 20. 3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

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

#### NOTA 20. 4. Zabezpieczone zobowiązania krótkoterminowe

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

#### NOTA 21. Rozliczenia międzyokresowe

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

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

##### NOTA 21. 2. Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
a)	<b>biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	– długoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00	0,00
	– krótkoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<b>rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>12 962,16</b>	<b>18 027,29</b>	<b>28 983,93</b>	<b>71 680,58</b>
	– długoterminowe (wg tytułów)	0,00	6 753,36	0,00	5 224,29
	dotacja do środka trwałego	0,00	6 753,36	0,00	5 224,29
	– krótkoterminowe (wg tytułów)	12 962,16	11 273,93	28 983,93	66 456,29
	dotacje NCBiR	0	0,00	0,00	50 616,53
	dotacja do środka trwałego	12 962,16	11 273,93	28 983,93	15 839,76
	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>12 962,16</b>	<b>18 027,29</b>	<b>28 983,93</b>	<b>71 680,58</b>

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

#### I. Dotacja od 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 wynosił 4 520 762,90 zł, w tym wartość kosztów kwalifikowalnych wynosiła 4 520 762,90 zł, przy czym:

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

Institucja Pośrednicząca przyznała Spółce dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 2 712 457,74 zł, przy czym:

- maksymalna wysokość dofinansowania na prace rozwojowe wynosiła 2 712 457,74 zł, co stanowiło 60% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej.

Koszty pośrednie rozliczane były stawką ryczałtową, która wynosiła 17% wartości kosztów kwalifikowanych wykazanych w pozostałych kategoriach kosztów, z wyłączeniem kosztów podwykonawstwa, nie więcej niż 644 192,90 zł.

Wydatki wykraczające poza całkowitą kwotę kosztów kwalifikowalnych, w tym wydatki wynikające z wzrostu kosztu całkowitego realizacji Projektu były ponoszone przez Spółkę i były kosztami niekwalifikowalnymi.

Wkładem własnym były środki finansowe zabezpieczone przez Spółkę, które zostały przeznaczone na pokrycie kosztów kwalifikowalnych i które nie zostały przekazane Spółce w formie dofinansowania. Projekt został zakończony w 2022 roku.

## **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 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. Planowany termin zakończenia projektu to grudzień 2025 roku.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 30 września 2023 roku Spółka zakończyła projekt zgodnie z umową o dofinansowanie nr POIR 01.01.01.-00-0134/19 z dnia 23.09.2019 r., osiągając większość celów projektu. Wniosek o płatność końcową w kwocie 972 871,63 zł został złożony w dniu 31.10.2023 r. Instytucja Pośrednicząca w związku z weryfikacją wniosku o płatność końcową uznała wydatki wykazane we wskazanym wniosku za wydatki niekwalifikowane w całości. Spółka bezskutecznie odwołała się do Instytucji Pośredniczącej od wyników weryfikacji wniosku o płatność. Na dzień Śródrocznego Sprawozdania Finansowego wymieniona korekta dofinansowania została uwzględniona w przedstawionych wynikach finansowych Spółki.

#### **IV. Dotacja od Narodowe Centrum Badań i Rozwoju dotycząca opracowania biologicznego weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów.**

Spółka w dniu 22.12.2023 r. zawarła umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) o dofinansowanie dla projektu pt.: „Opracowanie biologicznego weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów”. Projekt realizowany jest w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki.

Celem projektu jest opracowanie innowacyjnego, biologicznego weterynaryjnego produktu leczniczego wykorzystującego allogeniczne mezenchymalne komórki macierzyste, przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów. Projekt obejmuje swoim zakresem kompletną ścieżkę rozwojową dla produktu BCX-CM-AD, w tym koszty związane z przeprowadzeniem badania klinicznego.

Całkowity koszt realizacji Projektu zgodnie z ww. umową wynosi 20 025 176,82 zł, przy czym:

- Całkowita kwota wydatków kwalifikowalnych wynosi 17 687 931,54 zł.
- Całkowita kwota dofinansowania wynosi 10 612 758,93 zł.

Okres kwalifikowalności wydatków dla projektu rozpoczyna się w dniu 01.06.2023 r. i kończy się w dniu 31.10.2025 r.

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

<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2023</b>
Wartość księgowa Jednostki (w zł)	41 433	44 886	10 466	14 231
	172,27	932,59	717,99	042,87
Liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	4 924 468	4 924 468	4 129 468	4 129 468
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	4 924 468	4 924 468	4 129 468	4 129 468
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>8,41</b>	<b>9,12</b>	<b>2,53</b>	<b>3,45</b>

<b>Wartość księgowa rozwodniony na jedną akcję (w zł)</b>	<b>8,41</b>	<b>9,12</b>	<b>2,53</b>	<b>3,45</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.



## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

### NOTA 23. Należności i zobowiązania warunkowe

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

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

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

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

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

- umowy o dofinansowanie projektu POIR.01.01.01-00-0281/16 – Spółka złożyła weksel in blanco jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań na okres realizacji projektu;
- umowy o dofinansowanie projektu POIR.01.01.01-00-0134/19 – Spółka złożyła weksel in blanco jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań na okres realizacji projektu.
- umowy o dofinansowanie projektu nr FENG.01.01-IP.02-1615/23 – Spółka złożyła weksel in blanco jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań na okres realizacji projektu.

W ocenie Zarządu Spółki do dnia sporządzenia Kwartalnego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2024 r. nie nastąpiły zdarzenia mogące spowodować realizację wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych.

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

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

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### NOTA 24. Przychody ze sprzedaży produktów

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

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

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

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

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

### NOTA 27. Inne przychody operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023
a)	rozwiązanie rezerw (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	pozostałe, w tym:	646,34	29 464,01	356,72	1 592,07
	inne pozostałe przychody operacyjne	646,34	29 464,01	356,72	1 592,07
	<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>646,34</b>	<b>29 464,01</b>	<b>356,72</b>	<b>1 592,07</b>

### NOTA 28. Inne koszty operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023
a)	utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	pozostałe, w tym:	3 646,47	9 633,16	3 529,18	10 900,12
	zaokrąglenia	0,91	2,14	173,62	576,84
	darowizny	3 000,00	8 000,00	3 000,00	9 000,00
	pozostałe	645,56	1 631,02	355,56	1 323,28
	<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>3 646,47</b>	<b>9 633,16</b>	<b>3 529,18</b>	<b>10 900,12</b>

### NOTA 29. Przychody finansowe

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

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023
a)	z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	– od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– dla jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	– dla jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00

– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>zaangażowanie w kapitale, w tym:</b>				
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostek innych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>– od pozostałych jednostek, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
– od innych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>b) pozostałe odsetki</b>	<b>122 626,04</b>	<b>160 884,14</b>	<b>164 215,85</b>	<b>210 106,25</b>
– od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>zaangażowanie w kapitale, w tym:</b>				
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostek innych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>od pozostałych jednostek, w tym:</b>	<b>122 626,04</b>	<b>160 884,14</b>	<b>164 215,85</b>	<b>210 106,25</b>
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
– od innych jednostek	122 626,04	160 884,14	164 215,85	210 106,25
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>122 626,04</b>	<b>160 884,14</b>	<b>164 215,85</b>	<b>210 106,25</b>

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych wystąpiły przychody z tytułu odsetek bankowych od posiadanych środków pieniężnych.

### NOTA 29. 3. Inne przychody finansowe

W okresie objętym Kwartalnym 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	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023
<b>a)</b>	<b>od kredytów i pożyczek</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	– dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– dla jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	– dla jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>– dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>zaangażowanie w kapitale, w tym:</b>				
	<b>– dla pozostałych jednostek, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
	– dla innych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>b)</b>	<b>pozostałe odsetki</b>	<b>65 961,48</b>	<b>109 931,98</b>	<b>7 748,60</b>	<b>26 937,35</b>
	– dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

– dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada	0,00	0,00	0,00	0,00
zaangażowanie w kapitale, w tym:				
dla pozostałych jednostek, w tym:	65 961,48	109 931,98	7 748,60	26 937,35
– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
– dla innych jednostek	65 961,48	109 931,98	7 748,60	26 937,35
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>65 961,48</b>	<b>109 931,98</b>	<b>7 748,60</b>	<b>26 937,35</b>

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

#### NOTA 30. 2. Inne koszty finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2024 – 30.09.2024	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023
a)	ujemne różnice kursowe	14 865,86	65 350,26	9 359,12	9 437,16
	– zrealizowane	20 876,87	61 607,15	6 563,92	6 145,58
	– niezrealizowane	-6 011,01	3 743,11	2 795,20	3 291,58
b)	utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	pozostałe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>14 865,86</b>	<b>65 350,26</b>	<b>9 359,12</b>	<b>9 437,16</b>

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

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

#### NOTA 32. Podatek dochodowy

##### NOTA 32. 1. Podatek dochodowy bieżący

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2024 – 30.09.2024	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023
1.	Zysk (strata) brutto	-3 408 244,39	-11 816 747,05	-3 554 139,85	-9 919 092,70
2.	Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-205 381,72	-77 259,24	-311 067,97	334 247,13
	- przychody zwolnione z opodatkowania	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	622 877,93	2 248 153,97	362 015,07	964 605,90
	- przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00

- koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	444 240,74	2 193 918,97	49 743,67	1 136 151,81
- koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	16 000,00	311 522,60	1 203,43	324 817,74
- koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	42 744,53	334 546,84	0,00	162 116,52
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-3 613 626,11</b>	<b>-11 894 006,29</b>	<b>-3 865 207,82</b>	<b>-9 584 845,57</b>
<b>4. Podatek dochodowy według stawki %</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023
1.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	42 215,93	66 123,67	-31 959,56	4 127,74
2.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00	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	0,00	0,00

	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
4.					
5.	Inne składniki podatku dochodowego (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Podatek dochodowy odroczone, razem, w tym:</b>	<b>42 215,93</b>	<b>66 123,67</b>	<b>-31 959,56</b>	<b>4 127,74</b>
	– ujęty na kapitale własnym	0,00	0,00	0,00	0,00
	– ujęty w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023
1.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Podatek dochodowy powstały w wyniku operacji o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	0,00	0,00	0,00	0,00

**NOTA 32. 3. Informacje o dochodach z tytułu ukrytych zysków w rozumieniu art. 28m ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1406, 1492, 1565, 2122 i 2123) - w przypadku podatników opodatkowanych ryczałtem od dochodów spółek**

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce nie występuje opodatkowanie ryczałtem od dochodów spółek.

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

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

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

Zarząd Spółki proponuje pokryć poniesione straty w okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym z kapitałów zapasowych.

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

ZYSK / STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.09.2023
Zysk (strata) netto Jednostki w zł	-11 882	-8 432	-13 687	-9 923
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	870,72	410,40	545,32	220,44
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	4 406 117	4 142 645	3 919 118	3 848 230
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 406 117	4 142 645	3 919 118	3 848 230
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-2,70</b>	<b>-2,04</b>	<b>-3,49</b>	<b>-2,58</b>
<b>Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-2,70</b>	<b>-2,04</b>	<b>-3,49</b>	<b>-2,58</b>

Do wyliczenia straty na jedną akcję oraz rozwodnionej starty 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.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

Wyszczególnienie	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2024 – 30.09.2024	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023
<b>Zmiana stanu rezerw</b>	<b>-19 023,32</b>	<b>50 452,70</b>	<b>-34 628,50</b>	<b>6 952,86</b>
Bilansowa zmiana stanu rezerw	-19 023,32	50 452,70	-34 628,50	6 952,86
<b>Zmiana stanu zapasów</b>	<b>11 621,84</b>	<b>-882,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Bilansowa zmiana stanu zapasów	11 621,84	-882,11	0,00	0,00
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>-909 331,71</b>	<b>-1 908 828,15</b>	<b>216 926,29</b>	<b>-253 342,79</b>
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-909 331,71	-1 908 828,15	216 926,29	-253 342,79
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>-2 660 372,84</b>	<b>-117 155,51</b>	<b>1 145 689,82</b>	<b>722 895,49</b>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-4 247 360,60	561 274,72	1 143 506,11	709 932,14
Korekta – zmiana stanu zobowiązań leasingowych	-627 712,24	-678 430,23	2 114,71	12 963,35
Korekta – zmiana stanu zobowiązań kosztów podwyższenia kapitału	2 214 700,00	0,00	0,00	0,00
Korekta – zmiana stanu zobowiązań kredyt w koncie	0,00	0,00	69,00	
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>-5 113,19</b>	<b>-69 264,95</b>	<b>7 765,05</b>	<b>-534 954,99</b>
Część krótkoterminowa	-13 111,03	-72 216,25	24 199,36	-518 110,04
Część długoterminowa	7 997,84	2 951,30	-16 434,31	-16 844,95



## 4.8. Dodatkowe informacje

### 1. 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 aktyw finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności obejmuje lokaty bankowe.

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

#### Stan na 30 września 2023 roku

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
<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>293 943,58</b>	<b>69,00</b>	<b>89 565,33</b>	<b>204 447,25</b>
- zobowiązanie z tytułu leasingu długoterminowe	178 149,89	0,00	76 532,98	101 616,91
- zobowiązanie z tytułu leasingu krótkoterminowe	115 793,69	0,00	12 963,35	102 830,34
- zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek		69,00	0,00	69,00
<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>4 120 040,34</b>	<b>14 629 511,56</b>	<b>4 265 284,36</b>	<b>14 484 267,54</b>
- środki pieniężne	4 120 040,34	14 629 511,56	4 265 284,36	14 484 267,54

Stan na 31 grudnia 2023 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>293 943,58</b>	<b>0,00</b>	<b>118 885,86</b>	<b>175 057,72</b>
- zobowiązanie z tytułu leasingu długoterminowe	178 149,89	0,00	101 816,25	76 333,64
- zobowiązanie z tytułu leasingu krótkoterminowe	115 793,69	0,00	17 069,61	98 724,08
- 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>4 120 040,34</b>	<b>5 190 242,22</b>	<b>0,00</b>	<b>9 310 282,56</b>
- środki pieniężne	4 120 040,34	5 190 242,22	0,00	9 310 282,56

Stan na 30 czerwca 2024 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>175 057,72</b>	<b>200 233,51</b>	<b>165 261,60</b>	<b>210 029,63</b>
- zobowiązanie z tytułu leasingu długoterminowe	76 333,64	0,00	15 746,08	60 587,56
- zobowiązanie z tytułu leasingu krótkoterminowe	98 724,08	200 233,51	149 515,52	149 442,07
- 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 utrzymywane 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>9 310 282,56</b>	<b>10 725 534,71</b>	<b>0,00</b>	<b>20 035 817,27</b>
- środki pieniężne	9 310 282,56	10 725 534,71	0,00	20 035 817,27

Stan na 30 września 2024 roku

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	175 057,72	1 237 782,05	464 574,47	948 265,30
- zobowiązanie z tytułu leasingu długoterminowe	76 333,64	188 677,51	93 900,16	171 110,99
- zobowiązanie z tytułu leasingu krótkoterminowe	98 724,08	1 049 104,54	370 674,31	777 154,31
- zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
- lokaty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 310 282,56	28 892 931,86	0,00	38 203 214,42
- środki pieniężne	9 310 282,56	28 892 931,86	0,00	38 203 214,42

Przychody finansowe - odsetki za okres 01.01.2024 - 30.09.2024

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	160 884,14	0,00	0,00	0,00	160 884,14
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	160 884,14	0,00	0,00	0,00	160 884,14

Przychody finansowe - odsetki za okres 01.01.2023 - 30.06.2024

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	38 258,10	0,00	0,00	0,00	38 258,10
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	38 258,10	0,00	0,00	0,00	38 258,10

Przychody finansowe - odsetki za okres 01.01.2023 - 31.12.2023

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>278 638,18</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>278 638,18</b>
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	278 638,18	0,00	0,00	0,00	278 638,18

**Przychody finansowe - odsetki za okres 01.01.2023 - 30.09.2023**

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>156 488,67</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>156 488,67</b>
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	156 488,67	0,00	0,00	0,00	156 488,67

**Koszty Finansowe - odsetki za okres 01.01.2024 - 30.09.2024**

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>109 931,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>109 931,98</b>
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	109 931,98	0,00	0,00	0,00	109 931,98

Koszty Finansowe - odsetki za okres 01.01.2023 - 30.06.2024

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>43 970,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>43 970,50</b>
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	43 970,50	0,00	0,00	0,00	43 970,50

Koszty Finansowe - odsetki za okres 01.01.2023 - 31.12.2023

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>33 647,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>33 647,08</b>
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	33 647,08	0,00	0,00	0,00	33 647,08

Koszty Finansowe - odsetki za okres 01.01.2023 - 30.09.2023

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>24 421,57</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>24 421,57</b>
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	24 421,57	0,00	0,00	0,00	24 421,57

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 skali zawieranych transakcji walutowych aktualnie Spółka nie musi rozważać ze skorzystania z dostępnych na rynku bankowym instrumentów zarządzania ryzykiem walutowym. Nie mniej z racji rosnącego udziału wydatków w walutach, związanych głównie z prowadzonymi badaniami klinicznymi, Zarząd Spółki na obecnym etapie rozwoju Jednostki ocenia ryzyko walutowe jako średnie.

### **Ryzyko zmian stóp procentowych**

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

### **Ryzyko związane z płynnością finansową**

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

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

### **Ryzyko kredytowe**

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

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

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

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

## **3. 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 przysługują**

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

4. 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 okresach sprawozdawczym, c) tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**12. 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.

<b>Nakłady Inwestycyjne</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2023</b>
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe:	1 263 313,74	200 233,45	458 353,75	454 761,88
- zakup	22 031,75	0,00	458 353,75	454 761,88
- leasing finansowy	1 241 281,99	200 233,45	0,00	0,00
	<b>1 263 313,74</b>	<b>200 233,45</b>	<b>458 353,75</b>	<b>454 761,88</b>

Za poniesione nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe z tytułu leasingu finansowego w danym okresie Spółka uważa zwiększenia środków trwałych leasingowanych wynikające z przyjętych do użytkowania przedmiotów leasingu, którymi są urządzenia niezbędne do rozwoju kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD. Spółka w okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie poniosła i nie planuje ponieść nakładów na ochronę środowiska naturalnego. Spółka do końca 2024 roku planuje ponieść nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 1,5 mln złotych, głównie w sprzęt laboratoryjny. Spółka w przeciągu 12 miesięcy planuje też rozpoczęcie działalności inwestycyjnej związanej z budową wytwórni komórek macierzystych.

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

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2024 - 30.09.2024</b>	<b>01.01.2024 - 30.06.2024</b>	<b>01.01.2023 - 31.12.2023</b>	<b>01.01.2023 - 30.09.2023</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>12 962,16</b>	<b>18 027,18</b>	<b>28 983,93</b>	<b>36 903,81</b>
długoterminowe	0,00	6 753,36	0	5 224,29
krótkoterminowe	12 962,16	11 273,82	28 983,93	31 679,52
<b>Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu, w tym</b>	<b>948 265,30</b>	<b>210 029,63</b>	<b>175 057,72</b>	<b>204 447,25</b>
długoterminowe	171 110,99	60 587,56	76 333,64	101 616,91
krótkoterminowe	777 154,31	149 442,07	98 724,08	102 830,34
<b>Należności z tytułu kaucji</b>	<b>454 357,42</b>	<b>580 260,16</b>	<b>0,00</b>	<b>139 402,74</b>
długoterminowe	410 064,85	180 519,72	0,00	139 402,74
krótkoterminowe	44 292,57	399 740,44	0,00	0,00

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

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



**15. 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 od roku 2019 do 30 czerwca 2024 r.

Wyszczególnienie	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Koszty prac badawczych i rozwojowych poniesionych w okresie	3 762 545,70	2 856 644,06	1 282 882,27
Koszty prac badawczych i rozwojowych poniesionych w okresie	<u>01.01.2021 - 31.12.2021</u>	<u>01.01.2020 - 31.12.2020</u>	<u>01.01.2019 - 31.12.2019</u>
	1 928 137,10	2 034 600,88	2 627 809,87
<b>Razem</b>			<b>14 492 619,88</b>

**16. 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 kwotą opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy.**

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

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

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie wystąpiły transakcje zawierane z jednostkami powiązanymi 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. Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

**18. 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 5 września 2022 Spółka zadebiutowała na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

**19. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach.**

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć z innymi jednostkami.

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

Grupy zawodowe	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Pracownicy umysłowi	21	20	23	27
Pracownicy fizyczni	6	4	5	0
<b>Razem</b>	<b>27</b>	<b>24</b>	<b>28</b>	<b>27</b>

21. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka posiadała Zarząd pobierający wynagrodzenie za pełnioną funkcję oraz Radę Nadzorczą, której członkowie również pobierają wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji.

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2023-30.09.2023
<b>1.</b>	<b>Wynagrodzenia brutto - Zarząd</b>	<b>należne za okres</b>	<b>wypłacone w okresie</b>
-	Łukasz Bzdion	597 073,13	654 256,72
-	Paweł Wielgus	596 782,13	272 827,99
	<b>Razem</b>	<b>1 193 855,26</b>	<b>927 084,71</b>

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2023-30.09.2023
<b>1.</b>	<b>Wynagrodzenia brutto - Rada Nadzorcza</b>	<b>należne za okres</b>	<b>wypłacone w okresie</b>
-	Wojciech Aksman	16 728,72	15 302,14
-	Maciej Wieloch	16 728,72	15 302,14
-	Ewelina Pawlus-Czerniejewska	35 987,31	46 110,44
-	Ewa Więclawik	16 728,72	15 302,14
-	Andrzej Grabiński Baranowski	27 504,04	38 104,17
-	Piotr Lembas	35 987,31	51 885,30
-	Marcin Sieczek	8 620,50	5 810,70
	<b>Razem</b>	<b>113 677,51</b>	<b>130 121,03</b>

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2023-30.09.2023
<b>1.</b>	<b>Wynagrodzenia brutto - Komitet audytu</b>	<b>należne za okres</b>	<b>wypłacone w okresie</b>
-	Andrzej Grabiński- Baranowski	12 036,00	17 573,29
-	Piotr Lembas	19 258,61	10 919,51
-	Ewelina Pawlus- Czerniejewska	12 839,04	18 376,45
	<b>Razem</b>	<b>44 133,65</b>	<b>46 869,25</b>

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2023-31.12.2023
<b>1.</b>	<b>Wynagrodzenia brutto - Zarząd</b>	<b>należne za okres</b>	<b>wypłacone w okresie</b>
-	Łukasz Bzdion	712 564,10	731 250,70
-	Paweł Wielgus	711 982,10	730 307,89
	<b>Razem</b>	<b>1 424 546,20</b>	<b>1 461 558,59</b>

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2023-31.12.2023
<b>1.</b>	<b>Wynagrodzenia brutto - Rada Nadzorcza</b>	<b>należne za okres</b>	<b>wypłacone w okresie</b>
-	Wojciech Aksman	25 158,12	23 731,54
-	Andrzej Grabiński- Baranowski	23 264,66	21 838,08
-	Piotr Lembas	25 158,10	23 731,52
-	Ewelina Pawlus- Czerniejewska	33 717,48	32 290,92
-	Maciej Wieloch	25 158,12	23 731,54

- Ewa Więclawik	25 158,12	23 731,54
- Marcin Sieczek	17 218,50	14 366,55
<b>Razem</b>	<b>174 833,10</b>	<b>163 421,69</b>

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2023-31.12.2023
<b>1.</b>	<b>Wynagrodzenia brutto - Komitet audytu</b>	<b>należne za okres</b>	<b>wypłacone w okresie</b>
-	Andrzej Grabiński- Baranowski	15 994,42	27 544,11
-	Piotr Lembas	25 678,10	43 002,67
-	Ewelina Pawlus- Czerniejewska	17 118,72	28 668,41
	<b>Razem</b>	<b>58 791,24</b>	<b>99 215,19</b>

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2024-30.06.2024
<b>1.</b>	<b>Wynagrodzenia brutto - Zarząd</b>	<b>należne za okres</b>	<b>wypłacone w okresie</b>
-	Łukasz Bzdion	230 400,00	230 497,00
-	Paweł Wielgus	230 400,00	230 400,00
	<b>Razem</b>	<b>460 800,00</b>	<b>460 897,00</b>

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2024-30.06.2024
<b>1.</b>	<b>Wynagrodzenia brutto - Rada Nadzorcza</b>	<b>należne za okres</b>	<b>wypłacone w okresie</b>
-	Wojciech Aksman	16 858,80	16 858,80
-	Andrzej Grabiński- Baranowski	17 231,33	19 395,53
-	Piotr Lembas	18 998,63	21 138,46
-	Ewelina Pawlus- Czerniejewska	22 564,98	23 991,54
-	Maciej Wieloch	16 858,80	16 858,80
-	Ewa Więclawik	16 858,80	16 858,80
-	Marcin Sieczek	17 111,70	17 111,70
-	Michał Jank	432,59	0,00
	<b>Razem</b>	<b>126 915,63</b>	<b>132 213,63</b>

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2024-30.06.2024
<b>1.</b>	<b>Wynagrodzenia brutto - Komitet audytu</b>	<b>należne za okres</b>	<b>wypłacone w okresie</b>
-	Andrzej Grabiński- Baranowski	6 600,92	5 545,61
-	Piotr Lembas	10 699,15	8 559,32
-	Ewelina Pawlus- Czerniejewska	7 132,80	5 706,24
-	Michał Jank	237,36	0,00
	<b>Razem</b>	<b>24 670,23</b>	<b>19 811,17</b>

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2024-30.09.2024
<b>1.</b>	<b>Wynagrodzenia brutto - Zarząd</b>	<b>należne za okres</b>	<b>wypłacone w okresie</b>
-	Łukasz Bzdion	362 700,00	357 097,00
-	Paweł Wielgus	362 700,00	357 000,00
	<b>Razem</b>	<b>725 400,00</b>	<b>714 097,00</b>

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2024-30.09.2024
-----	------------------	-----------------------	-----------------------

1. Wynagrodzenia brutto - Rada Nadzorcza	należne za okres	wypłacone w okresie
- Wojciech Aksman	25 288,20	25 288,20
- Andrzej Grabiński- Baranowski	15 804,77	18 614,57
- Piotr Lembas	25 288,20	25 288,20
- Ewelina Pawlus- Czerniejewska	31 707,63	31 707,63
- Maciej Wieloch	25 288,20	25 288,20
- Ewa Więctawik	25 288,20	25 288,20
- Marcin Sieczek	25 667,55	25 667,55
- Michał Jank	8 861,99	6 052,19
<b>Razem</b>	<b>183 194,74</b>	<b>183 194,74</b>

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2024-30.09.2024
1.	<b>Wynagrodzenia brutto - Komitet audytu</b>	<b>należne za okres</b>	<b>wypłacone w okresie</b>
-	Andrzej Grabiński- Baranowski	8 027,48	9 454,04
-	Piotr Lembas	19 258,47	19 258,47
-	Ewelina Pawlus- Czerniejewska	12 839,04	12 839,04
-	Michał Jank	4 517,04	3 090,48
	<b>Razem</b>	<b>44 642,03</b>	<b>44 642,03</b>

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

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

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

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

## 24. Informacje o:

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy z firmą audytorską o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresach, 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 20 lipca 2023 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 dotyczy przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za lata 2023 - 2024.

Lp.	Wynagrodzenie firmy audytorskiej netto w zł.	rok 2024	rok 2023
1.	Badanie ustawowe roczne	25 000,00	22 000,00
2.	Przegląd Półrocznego sprawozdania finansowego	16 000,00	14 000,00
3.	Przegląd Sprawozdania o wynagrodzeniach	8 000,00	7 000,00
		<b>49 000,00</b>	<b>43 000,00</b>

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

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

## 26. 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.

Po Dniu Bilansowym nie nastąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację majątkową, finansową czy wynik finansowy firmy.

## 27. 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.

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

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

**29. 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 okresie objętym Rocznym Sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała zmiany polityki rachunkowości.

**30. 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.**

Kwartalne Sprawozdanie Finansowe nie zawierają zmian wywołanych korektą błędów.

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

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym w Spółce zaksięgowano wpływy z emisji akcji serii M. Przeprowadzona emisja miała istotny wpływ na wysokość sumy bilansowej, wielkość środków pieniężnych oraz na inne pozycje Sprawozdania Finansowego, związane z działalnością finansową Emitenta. Poza wymienionym zdarzeniem, w Okresie Sprawozdawczym nie wystąpiły nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne.

**32. 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 allogenicznym (jeden dawca-wiele biorców) w powtarzalnym procesie produkcyjnym zgodnie z wymogami farmaceutycznego standardu jakości (cGMP).

**33. Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie tych zapisów.**

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

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

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

**35. Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.**

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

**36. 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 Rocznym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

Rok 2020 i 2021 przyniósł rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19 w wielu krajach. W dniu 16 maja 2022 r. Rząd Polski ogłosił koniec stanu epidemii koronawirusa SARS-CoV-2, jednakże został utrzymany stan zagrożenia epidemicznego. W ocenie Zarządu Spółki, stan zagrożenia epidemicznego nie wpływa na ryzyko kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ zagrożenia epidemicznego 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 w perspektywie długoterminowej.

### **37. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.**

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

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

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

### **39. 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 pierwszej połowie 2024 finansowana była głównie z wkładów akcjonariuszy oraz wpływów z dotacji otrzymanych z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach projektu dotyczącego rozwoju kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD. Zarząd Jednostki zakłada podobną strukturę finansowania działalności Spółki w całym 2024 roku.

Możliwość dalszego prowadzenia działalności przez Spółkę nie jest zagrożona z uwagi na pozyskane finansowanie z emisji akcji w pierwszej połowie 2024 r. Obecny etap rozwoju Spółki na rynku powoduje brak przychodów ze sprzedaży produktów i usług, finansowanie działalności za pomocą kapitałów własnych i dotacji, generowanie negatywnych wyników finansowych oraz negatywnych przepływów netto z działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

Równocześnie podkreślić należy, że przyjęta strategia rozwoju znajduje potwierdzenie w kolejnych osiągniętych kamieniach milowych rozwoju, realizacji zakładanego tempa rozwoju kandydatów na produkty lecznicze, dotrzymaniu ram czasowych związanych z komercjalizacją i trwającymi rozmowami negocjacyjnymi związanymi z komercjalizacją, mającymi na celu zawarcie umowy partnersko-dystrybucyjnej. Podsumowując, w ocenie Zarządu Spółki zarówno posiadane jak i planowane do pozyskania w najbliższej perspektywie czasowej środki finansowe zapewniają kontynuację działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od publikacji niniejszego Raportu.

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. Na Dzień Raportu Spółka posiada środki pieniężne niezbędne do rozwoju w przeciągu kolejnych 12 miesięcy działalności.

40. 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 Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiło połączenie.

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

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły jednostki podporządkowane.

42. 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 okresach pomiędzy dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły jednostki podporządkowane.

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

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

44. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

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

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

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

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

Spółka zawarła w Kwartalnym Sprawozdaniu Finansowym wszelkie istotne informacje mogące wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego w szczególności w punktach 36, 26 oraz 39 Informacji dodatkowej do Sprawozdania.

47. Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie była współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.



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

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

Waluta	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
EUR	4,2791	4,3130	4,3480	4,6356
USD	3,8193	4,0320	3,9350	4,3697
GBP	5,1241	5,0942	4,3480	5,3464

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU I OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH



.....

podpis

Łukasz Bzdion

Prezes Zarządu



.....

podpis

Paweł Wielgus

Członek Zarządu

Główna Księgowa



.....  
podpis  
Agnieszka Brucha

Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

## 5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta

# Bioceltix

BIOCELTIX SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta

w okresie 01.07.2024 r. - 30.09.2024 r.

## 5.1. Informacje o spółce Bioceltix S.A.

### 5.1.1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma)	Bioceltix Spółka Akcyjna
Siedziba	Wrocław
Adres	ul. Bierutowska 57 - 59, bud. III, 51-317 Wrocław
Kraj	Polska
KRS	0000744521
NIP	8992794360
REGON	364963245
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Miejsce rejestracji	Polska

W zakresie sprawozdawczości finansowej Spółka stosuje zasady Ustawy o rachunkowości.

Rok obrotowy Spółki trwa od 1 stycznia do 31 grudnia.

### 5.1.2. Obecność na rynku giełdowym

Ticker GPW	BCX
ISIN	PLBCLTX00019
Liczba akcji na Dzień Raportu	4924468
Free float	61,03%
Indeksy	WIGmed, WIG140, WIGtechTR, sWIG80TR, WIG-Poland, sWIG80, WIG

Spółka posiada status spółki publicznej (giełdowej), której akcje notowane są od dnia 5 września 2022 roku na rynku regulowanym (równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ticker GPW: BCX).

### 5.1.3. Władze Emitenta

#### Zarząd:

Na Dzień Bilansowy:	Na Datę Raportu:
Łukasz Bzdion – Prezes Zarządu	Łukasz Bzdion – Prezes Zarządu
Paweł Wielgus – Członek Zarządu	Paweł Wielgus – Członek Zarządu

W Okresie Sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

#### Rada Nadzorcza:

Na Dzień Bilansowy:	Na Datę Raportu:
Ewelina Pawlus-Czerniejewska – Przewodnicząca RN	Ewelina Pawlus-Czerniejewska – Przewodnicząca RN
Ewa Więclawik – Wiceprzewodnicząca RN	Ewa Więclawik – Wiceprzewodnicząca RN
Wojciech Aksman – Członek RN	Wojciech Aksman – Członek RN
Maciej Wieloch – Członek RN	Maciej Wieloch – Członek RN
Piotr Lembas – niezależny Członek RN	Piotr Lembas – niezależny Członek RN
Marcin Siczek – Członek RN	Marcin Siczek – Członek RN
Michał Jank – niezależny Członek RN	Michał Jank – niezależny Członek RN

W Okresie Sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

#### Komitet Audytu:

##### Na Dzień Bilansowy i na Datę Raportu:

Imię i nazwisko	Funkcja
Piotr Lembas	Przewodniczący Komitetu Audytu
Ewelina Pawlus-Czerniejewska	Członek Komitetu Audytu
Michał Jank	Członek Komitetu Audytu

W Okresie Sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie zaszły zmiany w składzie Komitetu Audytu Emitenta.

#### 5.1.4. Zatrudnienie i informacje o zespole pracowniczym Emitenta

Dane według stanu	Liczba osób zatrudnionych
na dzień 30.09.2024 roku	27 pracowników na podstawie umów o pracę
	8 współpracowników na podstawie umów-cywilnoprawnych
na Dzień Raportu	31 pracowników na podstawie umów o pracę
	5 współpracowników na podstawie umów-cywilnoprawnych

#### 5.1.5. 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 ASI Sp. z o.o. (d. 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 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” dofinansowującego 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 trzy 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 wynosiła 7,2 mln zł (poziom dofinansowania 5,1 mln zł). Aktualnie Spółka oczekuje na rozliczenie wniosku o płatność końcową, zgodnie z którym całkowity poziom wydatków oraz dofinansowania ulegnie zmniejszeniu zgodnie raportem bieżącym ESPI nr 3/2024 z dnia 19 kwietnia 2024 r. Badania kliniczne w ramach przedmiotowego projektu wciąż trwają, a rozwój kandydata na produkt leczniczy BCX-EM jest kontynuowany ze środków własnych Spółki.

W październiku 2020 roku Spółka otrzymała od Głównego Inspektora Farmaceutycznego zezwolenie na wytwarzanie badanego weterynaryjnego produktu leczniczego terapii komórkowej, zostając tym samym jedną z niewielu firm na świecie, która prowadzi wytwórnię w standardzie farmaceutycznym, umożliwiającą seryjne wytwarzanie weterynaryjnych produktów leczniczych na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych. W wyniku przeprowadzonego przez Główny Inspektorat Farmaceutyczny audytu kwalifikującego, w lutym 2024 r. Spółka odnowiła wspomniany certyfikat na okres kolejnych trzech lat.

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. W grudniu 2022 r. pozyskano 4,7 mln zł w związku z emisją akcji serii J. W marcu 2023 r. doszła do skutku emisja akcji serii K, a w lipcu 2023 r. – zakończono emisję akcji serii L. Wartość łączna obydwu emisji wynosiła 20,35 mln zł. Na Dzień Raportu podwyższenia kapitału w związku z emisją zarówno akcji serii K jak i serii L zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym. W Okresie Sprawozdawczym Spółka przyjęła plan budowy wielkoskalowej wytwórni komórek macierzystych i sposobu jej finansowania, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 4/2024 w dniu 7 maja 2024 r. Następnie, w celu pozyskania nakładów inwestycyjnych na nowy zakład oraz finansowania bieżącej działalności do czasu osiągnięcia przepływów pieniężnych pokrywających koszty i nakłady na bieżącą działalność Spółki, Emitent w Okresie Sprawozdawczym przeprowadził emisję akcji serii M, w ramach której pozyskane zostało ok 46 mln zł.

Aktualnie Spółka kontynuuje fazę badań klinicznych dla kandydatów na produkt leczniczych BCX-CM-AD oraz BCX-EM, których zakończenie planowane jest w bieżącym roku. Badanie kliniczne dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J zostało z sukcesem zakończone z końcem 2023 r. Ponadto w maju 2024 r. Spółka złożyła wniosek do Europejskiej Agencji Leków o wydanie w procedurze scentralizowanej pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia do obrotu weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-J. Europejska Agencja Leków potwierdziła, że złożony wniosek jest kompletny i spełnia kryteria niezbędne do rozpoczęcia w dniu 11 lipca 2024 r. oceny merytorycznej wspomnianego wniosku. Na Dzień Publikacji Emitent otrzymał ostateczną listę pytań od EMA. Ponadto pozyskano także pozytywne wyniki analizy pośredniej przeprowadzonej w weterynaryjnym badaniu klinicznym dotyczącym potwierdzenia skuteczności produktu BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów jak też zakończono rekrutację pacjentów w tym badaniu. Wreszcie, w przypadku kandydata na produkt leczniczy BCX-EM pozyskano wstępne wyniki potwierdzające jego skuteczność.

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>	luty	Zmiana firmy Pracelo sp. z o.o. na Bioceltix sp. z o.o.
	lipiec	Ulokowanie działalności na terenie Wrocławskich Parków Biznesu, rozpoczęcie budowy wytwórni umożliwiającej wielkoskalową hodowlę zwierzęcych komórek macierzystych
	sierpień	Zmiana formy prawnej – przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną Bioceltix S.A.
<b>2019</b>	wrzesień	Rozpoczęcie pierwszych rozmów zmierzających do zawarcia tzw. umowy partneringowej z podmiotem o globalnej skali działania
	grudzień	Rozpoczęcie realizacji projektu dotyczącego kandydata na lek wykorzystywany w leczeniu kulawizny u koni, o wartości 7,2 mln zł (poziom dofinansowania NCBiR: 5,1 mln zł)
<b>2020</b>	lipiec	Przystąpienie do Polskiego Stowarzyszenia Producentów i Importerów Leków Weterynaryjnych „POLPROWET” w charakterze członka obserwującego
	październik	Otrzymanie od Głównego Inspektora Farmaceutycznego zezwolenia na wytwarzanie badanego weterynaryjnego produktu leczniczego terapii komórkowej w posiadanej wytwórni (standard farmaceutyczny)
<b>2021</b>	luty	Podjęcie przez WZ Emitenta decyzji o przeprowadzeniu oferty publicznej akcji oraz wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu na rynku ASO
	marzec	Zakończenie oferty publicznej akcji serii G Spółki o wartości 7,4 mln zł
	lipiec	Przyznanie wytwórni Spółki Certyfikatu cGMP
	listopad	Debiut akcji Spółki na rynku ASO
	grudzień	Zakończenie badań bezpieczeństwa kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD
<b>2022</b>	styczeń	Zakończenie badań bezpieczeństwa kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J
	marzec	Podjęcie przez Walne Zgromadzenie Emitenta decyzji o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW
	lipiec	Zakończenie oferty prywatnej akcji serii I Spółki o wartości 4,2 mln zł
	wrzesień	Dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym GPW
	grudzień	Zakończenie oferty publicznej akcji serii J Spółki o wartości ponad 4,7 mln zł
<b>2023</b>	marzec	Zakończenie badań bezpieczeństwa kandydata na produkt leczniczy BCX-EM
	marzec	Zakończenie oferty publicznej akcji serii K Spółki o wartości 14,8 mln zł
	maj	Zakończenie badań pilotażowych dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD
		Rozpoczęcie fazy badawczej w badaniu klinicznym dla produktu BCX-EM
	lipiec	Zakończenie oferty prywatnej akcji serii L Spółki o wartości 5,5 mln zł
	wrzesień	Zakończenie fazy obserwacyjnej weterynaryjnego badania klinicznego dotyczącego potwierdzenia skuteczności i bezpieczeństwa produktu BCX-CM-J
	grudzień	Zakończenie weterynaryjnego badania klinicznego dla produktu BCX-CM-J
Rozpoczęcie fazy badawczej w badaniu klinicznym dla produktu BCX-CM-AD		

	Zawarcie umowy na finansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości dotyczącej weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-AD dla projektu o wartości 17,7 mln zł (poziom dofinansowania 10,6 mln zł)
marzec	Zakończenie rekrutacji pacjentów w badaniu klinicznym weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-EM
maj	Przyjęcie planu budowy wielkoskalowej wytwórni komórek macierzystych
	Złożenie do EMA wniosku o rejestrację produktu BCX-CM-J
czerwiec	Zakończenie oferty publicznej akcji serii M Spółki o wartości ponad 46 mln zł
lipiec	Zakończenie oceny formalnej wniosku o rejestrację produktu BCX-CM-J z wynikiem pozytywnym
sierpień	Rozszerzenie zakresu zezwolenia udzielonego przez GIF na wytwarzanie lub import weterynaryjnego produktu leczniczego z przeznaczeniem do sprzedaży
wrzesień	Otrzymanie wstępnych pozytywnych wyników badania klinicznego dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM
	Zawarcie umowy najmu pod budowę wielkoskalowej wytwórni komórek macierzystych
Październik	Zakończenie rekrutacji w weterynaryjnym badaniu klinicznym dot. kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD
	Otrzymanie decyzji Wałbrzyskiej Strefy Ekonomicznej o wsparciu w związku z planowaną emisją Emitenta
Listopad	Otrzymanie ostatecznej listy pytań od EMA dotyczących wniosku o wydanie rekomendacji dla produktu leczniczego BCX-CM-J

## 5.2. Akcjonariat

### 5.2.1. Struktura akcjonariatu Emitenta

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% akcji	% głosów
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470.953	470.953	9,56%	9,56%
TFI PZU SA	455.599	455.599	9,25%	9,25%
TOTAL FIZ	370.000	370.000	7,51%	7,51%
Łukasz Bzdion	365.763	365.763	7,43%	7,43%
Alternative Solution ASI S.A.	256.832	256.832	5,22%	5,22%
Pozostali akcjonariusze <5%	3.005.321	3.005.321	61,03%	61,03%
<b>SUMA</b>	<b>4.924.468</b>	<b>4.924.468</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu półrocznego za I półrocze 2024 w dniu 20 września 2024 roku, nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

### 5.2.2. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta



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	365.763
Paweł Wielgus - Członek Zarządu	0
Ewelina Pawlus-Czerniejewska - 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
Marcin Sieczek - Członek Rady Nadzorczej	0
Michał Jank - Członek Rady Nadzorczej	0

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu półrocznego za I półrocze 2024 w dniu 20 września 2024 roku, nie nastąpiły zmiany w zakresie posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.

### 5.2.3. Specjalne uprawnienia kontrole

Nie dotyczy. Emitent nie wyemitował papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

### 5.2.4. Ograniczenia w prawie głosu

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń co do wykonywania prawa głosu z akcji.

## 5.3. Opis działalności Emitenta

### 5.3.1. Ogólna charakterystyka 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.

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 złożyła w maju 2024 r. pierwszy wniosek o dopuszczenie produktu do obrotu dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J. W przypadku kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD zakończono rekrutację pacjentów w fazie badań klinicznych. Ponadto Spółka dysponuje już wstępnymi pozytywnymi wynikami z badań klinicznych dotyczących również kandydata na produkt leczniczy BCX-EM.

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 osiągając przychody z tytułu produkcji kolejnych dawek. W związku z powyższym Spółka planuje budowę odpowiednio przeskalowanej wytwórni leków weterynaryjnych. W tym celu Emitent zrealizował pomyślną emisję akcji serii M, zabezpieczając środki na poczet budowy wielkoskalowej wytwórni, jak też na Dzień Raportu rozpoczął odpowiednie prace koncepcyjne i projektowe. Intencją Emitenta jest także uzyskanie przychodów pokrywających wcześniej poniesione nakłady na rozwój produktów, przynajmniej w istotnej części. Zgodnie z obecnymi szacunkami Emitenta rynkowy poziom przychodów z tytułu produkcji może stanowić 40%-60% od detalicznej ceny jednej dawki. Obecnie Spółka planuje działalność generującą przychody ze sprzedaży z wybranym dystrybutorem i koncentruje się na badaniach klinicznych oraz rejestracji, dążąc do przyszłej komercjalizacji wyników prac w postaci dopuszczonych do obrotu produktów leczniczych w oparciu o własną pełnoskalową wytwórnię leków weterynaryjnych.

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.

### 5.3.2. 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 typu 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 wszystkich trzech najbardziej rozwijanych kandydatów na produkty: BCX-CM-J, BCX-CM-AD oraz BCX-EM, uzyskując pozytywne wyniki, tj. potwierdzając bezpieczeństwo w podaniu odpowiednio dostawowym lub dożylnym. Badania przeprowadzone zostały w kontrolowanych warunkach laboratoryjnych w standardzie Dobrej Praktyki Laboratoryjnej (ang. Good Laboratory Practice, GLP) w certyfikowanych ośrodkach CRO zgodnie z wytycznymi regulatora rynku farmaceutycznego.

Faza TAS jest podstawą do rozpoczęcia terenowego badania klinicznego, którego celem jest wykazanie skuteczności kandydata na lek na pacjentach klinicznych. Terenowe badanie kliniczne jest odpowiednikiem III fazy badania klinicznego u ludzi. Na Datę Raportu Emitent ukończył badania kliniczne dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J jak też jest w trakcie realizacji badań klinicznych dla kandydatów BCX-CM-AD oraz BCX-EM (przy czym dla BCX-CM-AD zakończono już etap rekrutacji pacjentów a dla BCX-EM pozyskał już wstępne pozytywne wyniki badania klinicznego). Zakończenie obydwu aktualnie prowadzonych badań klinicznych oczekiwane jest w bieżącym roku.

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 formułację, która będzie ujęta w dossier rejestracyjnym przy ubieganiu się o zezwolenie na dopuszczenie do obrotu.

Zwieńczeniem dotychczasowych prac Emitenta nad wdrożeniem standardu farmaceutycznego był pozytywny audyt Głównego Inspektora Farmaceutycznego (GIF), 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, jak też do celów badań klinicznych. Ponowny audyt pozwolił pozyskać nowy certyfikat na kolejne trzy lata działalności w lutym bieżącego roku. Ponadto w sierpniu 2024 r. GIF podjął decyzję o zmianie zezwolenia na wytwarzanie poprzez usunięcie ograniczenia w postaci wytwarzania weterynaryjnych produktów leczniczych badanych, czyli przeznaczonych wyłącznie do badań klinicznych. Aktualnie posiadane zezwolenie usuwa powyższe ograniczenie, w związku z czym, na podstawie aktualnie obowiązującego zezwolenia, możliwe będzie wytwarzanie weterynaryjnych produktów leczniczych z przeznaczeniem do sprzedaży – po uprzednim uzyskaniu zezwolenia na ich wprowadzenie do obrotu.

**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 allogenicznym 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 miesiąca 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.

Wyniki uzyskane przez Emitenta w badaniu pilotażowym dla produktu BCX-CM-J były zadowalające i pozwoliły przejść do fazy planowania badań prowadzonych w rygorze badań klinicznych.

W dalszej kolejności ukończona została również faza bezpieczeństwa TAS. Podczas kilkukrotnego dostawowego podania badanego produktu leczniczego nie zaobserwowano żadnych niepokojących objawów klinicznych związanych z tym podaniem. Podanie badanego produktu leczniczego było dobrze tolerowane przez wszystkie zwierzęta. Badanie fizykalne i obserwacja tolerancji miejscowej nie wykazały żadnych nieprawidłowych wyników. Nie zaobserwowano również żadnych niepokojących wyników w odniesieniu do masy i apetytu zwierząt. Pomiędzy grupą badaną a kontrolną nie zaobserwowano żadnych statystycznie istotnych różnic w odniesieniu do parametrów biochemicznych krwi i moczu.

Pozytywne wyniki z badań bezpieczeństwa pozwoliły Emitentowi rozpocząć terenowe badanie kliniczne dla produktu BCX-CM-J.

W dniu 25 września 2023 roku (raport bieżący ESPI nr 53/2023) Emitent powziął informacje dotyczące końcowych wyników weterynaryjnego badania klinicznego poświęconego potwierdzeniu skuteczności i bezpieczeństwa produktu BCX-CM-J, przeznaczonego do leczenia objawów klinicznych zmian zwyrodnieniowych stawów u psów (osteoartrozy). Wieloośrodkowe terenowe badanie kliniczne wykazało wysoką skuteczność BCX-CM-J w terapii objawów zapalenia stawów u psów. Kryterium sukcesu w pierwszorzędnym punkcie końcowym (ang. primary endpoint) osiągnęło 70% pacjentów w grupie badanej i 26% pacjentów w grupie kontrolnej. Obserwowana poprawa w grupie badanej jest statystycznie istotna względem grupy kontrolnej, co oznacza zakończenie badania klinicznego z sukcesem.

W wieloośrodkowym terenowym badaniu klinicznym oceniającym skuteczność i bezpieczeństwo kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J uczestniczyło łącznie szesnaście ośrodków z trzech krajów (Portugalia, Irlandia,

Węgry). Po przeprowadzeniu analizy pośredniej (ang. Interim Analysis), o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 9/2023 z dnia 21 lutego 2023 roku, badanie kliniczne zakończono po włączeniu do badania łącznie 110 pacjentów z łagodną do umiarkowanej chorobą zwyrodnieniową stawu, z podziałem na dwie grupy. 73 pacjentów otrzymało badany produkt leczniczy BCX-CM-J (grupa badana), a 37 pacjentów sól fizjologiczną (grupa kontrolna), w obu przypadkach w iniekcji dostawowej. Badanie kliniczne prowadzone było w modelu podwójnie zaślepionej, randomizowanej próby.

Analiza statystyczna została przeprowadzona na populacji ITT (ang. Intention-to-treat), czyli grupie osobników obejmującej wszystkich randomizowanych pacjentów wybranych do badania zgodnie z przyjętymi kryteriami włączenia i wyłączenia z badania, którzy otrzymali pełne leczenie zgodnie z przyjętym protokołem badania klinicznego. Ostatecznie po weryfikacji danych populacja ITT stanowiła ogółem 102 pacjentów, w tym 67 pacjentów w grupie badanej BCX-CM-J i 35 pacjentów w grupie kontrolnej.

Badanie skuteczności kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J oceniano poprzez stopień poprawy kulawizny i/lub redukcji bólu w leczonym stawie dotkniętym chorobą zwyrodnieniową. Jako sukces w leczeniu przyjęto poprawę (spadek) dowolnego z ocenianych parametrów (kulawizna lub ból) o co najmniej 2 punkty w przyjętej skali, lub spadek obu ocenianych parametrów jednocześnie o co najmniej 1 punkt, przy spełnieniu pozostałych warunków prowadzenia badania.

Pierwszorzędowy punkt końcowy, czyli efekt kliniczny stanowiący podstawę oceny skuteczności badanego produktu leczniczego, został ustalony w protokole badania na dzień 30 +/- (plus/minus) 3 dni licząc od daty podania badanego produktu leczniczego BCX-CM-J w grupie badanej i placebo w grupie kontrolnej.

Następnie w dniu 8 grudnia 2023 roku (raport bieżący ESPI nr 60/2023) Emitent poinformował o powzięciu informacji dotyczącej końcowych wyników weterynaryjnego badania klinicznego poświęconego potwierdzeniu skuteczności i bezpieczeństwa produktu BCX-CM-J, w odniesieniu do drugorzędowych punktów końcowych (tzw. secondary endpoint). Informacja ta została uzupełniona przez Emitenta w dniu 11 grudnia 2023 roku (raport bieżący ESPI nr 61/2023).

Opisane powyżej uzyskane wyniki pierwszorzędowe potwierdzają istotne statystycznie zmniejszenie kulawizny i bólu lezonego stawu po podaniu badanego produktu leczniczego BCX-CM-J, w szczególności utrzymywanie się efektu terapeutycznego również w 45. i 90. dniu od podania produktu. Zarząd Emitenta ocenił wyniki badania klinicznego uzyskane w drugorzędowych punktach końcowych jako bardzo korzystne i pozwalające planować przyszłą komercjalizację produktu.

Drugorzędowe punkty końcowe w prowadzonym badaniu klinicznym obejmowały następujące kryteria skuteczności (ang. secondary efficacy criteria) badanego produktu leczniczego BCX-CM-J:

1. Badanie skuteczności BCX-CM-J w dniu 45 +/- 5 (zastosowano kryteria analogiczne jak dla pierwszorzędowego punktu końcowego). Kryterium sukcesu osiągnęło 74% pacjentów w grupie badanej i 42% pacjentów w grupie kontrolnej. Obserwowana poprawa w grupie badanej jest statystycznie istotna względem grupy kontrolnej. Badanie prowadzone było przez lekarza weterynarii.
2. Badanie skuteczności BCX-CM-J w dniu 90 +/- 5 (zastosowano kryteria analogiczne jak dla pierwszorzędowego punktu końcowego). Kryterium sukcesu osiągnęło 81% pacjentów w grupie badanej i 39% pacjentów w grupie kontrolnej. Obserwowana poprawa w grupie badanej jest statystycznie istotna względem grupy kontrolnej. Badanie prowadzone było przez lekarza weterynarii.
3. Badanie skuteczności BCX-CM-J w oparciu o ankietę oceny bólu CBPI (ang. canine brief pain inventory) w celu oceny nasilenia przewlekłego bólu (wskaźnik PSS, ang. pain severity score) i jego wpływu na codzienne funkcjonowanie psa (wskaźnik PIS, ang. pain interference score). Kryterium sukcesu zdefiniowano jako redukcję wskaźnika interferencji bólu PIS o nie mniej niż 2 punkty oraz wskaźnika nasilenia bólu PSS o nie mniej niż 1 punkt w porównaniu do dnia 0. Kwestionariusz wypełniany był przez

opiekuna psa w dniach: 14 +/-2, 30 +/- 3, 45 +/- 5 oraz 90 +/- 5. Istotność statystyczną uzyskano w dniu 90 +/- 5.

4. Badanie skuteczności BCX-CM-J w oparciu o badanie kulawizny w docelowym stawie objętym chorobą zwyrodnieniową (ang. lameness of target joint) w poszczególnych punktach kontrolnych przypadających na dzień: 0, 14 +/-2, 30 +/- 3, 45 +/- 5, 90 +/- 5. Obserwowana poprawa kulawizny w grupie badanej jest statystycznie istotna względem grupy kontrolnej we wszystkich punktach kontrolnych z wyjątkiem dnia 0. Badanie prowadzone było przez lekarza weterynarii.
5. Badanie skuteczności BCX-CM-J w oparciu o analizę bólu w docelowym stawie objętym chorobą zwyrodnieniową (ang. articular pain of target joint) w poszczególnych punktach kontrolnych przypadających na dzień: 0, 14 +/-2, 30 +/- 3, 45 +/- 5, 90 +/- 5. Obserwowana poprawa w grupie badanej jest statystycznie istotna względem grupy kontrolnej we wszystkich punktach kontrolnych z wyjątkiem dnia 0. Badanie prowadzone było przez lekarza weterynarii.
6. Badanie wysięku w docelowym stawie objętym chorobą zwyrodnieniową (ang. joint effusion of target joint). W tym parametrze nie wykazano istotności statystycznej, co jest informacją pozytywną. Wysięk w stawie może pojawić się przy zaostrzeniach stanu zapalnego lub w reakcji na podanie leku. Brak statystycznie istotnych różnic pomiędzy grupą produktu badanego a grupą kontrolną świadczy o braku powikłań po podaniu produktu badanego w postaci ostrego zapalenia stawu, jak i o braku zaostrzeń choroby zwyrodnieniowej.
7. Badanie zwiększonej ciepłoty w docelowym stawie objętym chorobą zwyrodnieniową (ang. presence of articular heat - target joint). W tym parametrze nie wykazano istotności statystycznej, co jest informacją pozytywną. Zwiększona ciepłota stawu może pojawić się przy zaostrzeniach stanu zapalnego lub w reakcji na podanie leku. Brak statystycznie istotnych różnic pomiędzy grupą produktu badanego a grupą kontrolną świadczy o braku powikłań po podaniu produktu badanego w postaci ostrego zapalenia stawu, jak i o braku zaostrzeń choroby zwyrodnieniowej.
8. Badanie skuteczności BCX-CM-J w oparciu o sumaryczne zestawienie wyników badania kulawizny i bólu w docelowym stawie (ang. joint score) objętym chorobą zwyrodnieniową w poszczególnych punktach kontrolnych przypadających na dzień 14 +/-2, 30 +/- 3, 45 +/- 5, 90 +/- 5 w porównaniu do dnia 0. Obserwowana poprawa w grupie badanej jest statystycznie istotna względem grupy kontrolnej we wszystkich punktach kontrolnych z wyjątkiem dnia 0.
9. Badanie skuteczności BCX-CM-J w oparciu o ankietę oceny bólu CBPI z uwzględnieniem wskaźnika oceny poprawy jakości życia (ang. overall impression score) pacjenta biorącego udział w badaniu klinicznym. Kwestionariusz wypełniany był przez opiekuna psa w dniach: 14 +/-2, 30 +/- 3, 45 +/- 5 oraz 90 +/- 5. Istotność statystyczną uzyskano w dniach: 30 +/- 3, 45 +/- 5 oraz 90 +/- 5.

Na podstawie powyższych informacji Zarząd Emitenta podjął decyzję o kontynuowaniu pozostałych prac, których realizacja jest niezbędna do złożenia w Europejskiej Agencji Leków wniosku o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia do obrotu produktu leczniczego BCX-CM-J. Złożenie przedmiotowego wniosku zrealizowano w maju 2024 r., o czym Emitent poinformował raportem bieżącym ESPI nr 6/2024.

W dniu 11 lipca 2024 r. Emitent otrzymał informację dotyczącą zakończenia oceny formalnej wniosku do Europejskiej Agencji Leków o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia do obrotu weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-J stosowanego w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów u psów. Ocena formalna wniosku zakończyła się wynikiem pozytywnym. Europejska Agencja Leków potwierdziła, że złożony wniosek jest kompletny i spełnia kryteria niezbędne do rozpoczęcia w dniu 11 lipca 2024 r. oceny merytorycznej. Na Dzień Raportu, Emitent otrzymał również ostateczną listę pytań ze strony EMA, o czym poinformował raportem bieżącym ESPI nr 37/2024.

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

2016-2017	Rozpoczęcie prac badawczo - rozwojowych
2018	Skalowanie technologii ze skali laboratoryjnej do skali farmaceutycznej
2019	Rozpoczęcie wytwarzania kandydata na produkt leczniczy w standardzie farmaceutycznym
2020	Badania <i>in vivo</i> - pilotaż badania klinicznego na pacjentach ze zmianami zwyrodnieniowymi stawów
2021	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
2022	Pomyślne ukończenie istotnego etapu badań – fazy bezpieczeństwa (ang. Target Animal Safety, TAS)
2022	Pozyskanie zgód na terenowe badanie kliniczne w Irlandii, Portugalii oraz na Węgrzech, rozpoczęcie fazy badawczej badań klinicznych
2023	Otrzymanie wyników analizy pośredniej weterynaryjnego badania klinicznego po zakończeniu badania klinicznego przez pierwszych 45 pacjentów
2023	Otrzymanie końcowych wyników weterynaryjnego badania klinicznego (pierwszorzędowych i drugorzędowych), przeprowadzonego na 104 pacjentach
2024	Opracowanie dossier rejestracyjnego oraz złożenie wniosku o pozwolenie na dopuszczenie do obrotu do EMA
	Zakończenie oceny formalnej wniosku do Europejskiej Agencji Leków o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia do obrotu weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-J oraz otrzymanie finalnej listy pytań od EMA dotyczących wniosku o wydanie rekomendacji dla produktu leczniczego
2025*	Pozwolenie na dopuszczenie do obrotu wydane przez EMA

Źródło: Spółka

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

### BCX-CM-AD

BCX-CM-AD jest drugim kandydatem na lek, nad którym Spółka rozpoczęła prace badawczo-rozwojowe w przeszłości. Substancją 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 krwioobiegu, w formie kroplówki. Terapia z wykorzystaniem mezenchymalnych komórek macierzystych podawanych do krwioobiegu 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.

Historycznie pierwszym w pełni udokumentowanym przypadkiem potwierdzenia skuteczności zastosowania badanego produktu leczniczego BCX-CM-AD było jego zastosowanie w ramach procedury leczenia ostatniej szansy (tzw. last resort treatment) u trzyletniego psa rasy bokser, u którego w 2018 roku zdiagnozowano atopowe zapalenie skóry. Pacjent ten nie odpowiadał na klasyczne leczenie z wykorzystaniem dopuszczonych do obrotu produktów leczniczych stosowanych w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów. Dodatkowo wdrożona terapia



z wykorzystaniem biologicznego produktu leczniczego opartego o przeciwciało monoklonalne przeciwko interleukinie 31 również nie przyniosło oczekiwanych rezultatów.

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

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

Wzrost wartości CADESI do poziomu 10 został zaobserwowany dopiero w dniu 171, a więc po ok. 6 miesiącach od podania badanego produktu. Dodatkowo zaobserwowano zmniejszoną częstotliwość swędzenia już kilka dni po podaniu badanego produktu, a tempo zmian skórnych zmniejszyło się 4 tygodnie po podaniu. Efekty terapii utrzymywały się przez okres 6 miesięcy, po tym czasie pojawiły się objawy kliniczne w postaci nawracającego swędzenia, a w obszarze okołowargowym pojawiły się łysienie i liszajowacenie.

Następnie 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 odchyłeń 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.

Ponadto, Spółka pozyskała zgodę Lokalnej Komisji Etycznej (LKE) na przeprowadzenie planowanego badania na pacjentach klinicznych (psy z atopowym zapaleniem skóry) oraz zakończyła to badanie z wykorzystaniem kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD. Badanie obejmowało 32 pacjentów w podziale na 2 grupy: 21 psów w grupie której podawano BCX-CM-AD oraz 11 psów w grupie kontrolnej, w której zastosowano dopuszczone do obrotu referencyjne przeciwciało monoklonalne stosowane w leczeniu objawów atopowego zapalenia skóry u psów. Badanie przeprowadzono metodą pojedynczej ślepej próby w dwóch ośrodkach badawczych (Uniwersytet Przyrodniczy we Wrocławiu oraz Uniwersytet Przyrodniczy w Lublinie). Czas obserwacji pojedynczego pacjenta wynosił 12 tygodni (84 +/- 3 dni). Badanie miało charakter jakościowy i polegało na ocenie efektu terapeutycznego w dniach 7, 28, 56 i 84 licząc od podania BCX-CM-AD w grupie badanej lub pierwszego podania referencyjnego przeciwciała monoklonalnego w grupie kontrolnej. BCX-CM-AD podawany był jednokrotnie drogą wlewu dożylnego, natomiast referencyjne przeciwciało monoklonalne podawane było trzykrotnie w odstępach co 28 dni

w postaci iniekcji podskórnej. Z powodu braku skuteczności lub pogorszenia objawów klinicznych z badania usunięto łącznie 3 pacjentów: 1 w grupie badanej oraz 2 w grupie kontrolnej. Tym samym wskaźnik braku skuteczności był niższy w grupie badanej (1 z 21 pacjentów) niż w grupie kontrolnej (2 z 11 pacjentów), co jest sytuacją korzystną dla Emitenta. Pacjenci usunięci z badania nie zostali włączeni do analizy statystycznej. Badanie wykazało skuteczność w leczeniu objawów klinicznych zarówno w grupie badanej, jak i w grupie kontrolnej. W obu przypadkach zaobserwowano wyraźne, korzystne zmiany zarówno w obszarze działania przeciwzapalnego (zmian skórnych), jak i przeciwświądowego. Uzyskane wyniki wskazują na silniejsze i szybsze działanie przeciwzapalne (poprawę zmian skórnych) kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD w porównaniu do grupy kontrolnej. Z kolei w grupie kontrolnej zaobserwowano szybsze i nieco silniejsze działanie przeciwświądowe w porównaniu do grupy badanej, której podano BCX-CM-AD. Zaobserwowane różnice są zgodne z oczekiwaniami Emitenta i odzwierciedlają różne mechanizmy działania stosowanych w obydwu grupach produktów leczniczych. W toku badania nie zaobserwowano istotnych zmian w wynikach badań krwi ani istotnych klinicznie objawów klinicznych, co potwierdza bezpieczeństwo dożylnego podawania BCX-CM-AD. Uzyskane wyniki zostały wykorzystane przez Spółkę do zakończenia prac nad protokołem terenowego badania klinicznego, które rozpoczęto w 2023 roku.

W dniu 10 maja 2023 roku Spółka poinformowała o zawarciu umowy na przeprowadzenie badania klinicznego ze spółką typu CRO z siedzibą w Niemczech, świadczącą profesjonalne usługi w zakresie prowadzenia weterynaryjnych badań klinicznych. Przedmiotowa Umowa dotyczy przeprowadzenia badania klinicznego dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów i przewiduje m.in. wyłonienie i zakontraktowanie do 18 klinik na terenie Unii Europejskiej wraz z odpowiednimi szkoleniami dla lekarzy weterynarii.

W dniu 19 października 2023 roku Emitent przekazał informację o pozytywnej ocenie dokonanej przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości ("PARP") projektu pt. "Opracowanie biologicznego weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów" ("Projekt"), zgłoszonego przez Emitenta do dofinansowania w ramach pierwszego naboru wniosków do "Ścieżki SMART" realizowanego w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki. Celem Projektu jest opracowanie innowacyjnego, biologicznego weterynaryjnego produktu leczniczego wykorzystującego allogeniczne mezenchymalne komórki macierzyste, przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów. Projekt obejmuje swoim zakresem kompletną ścieżkę rozwojową dla produktu BCX-CM-AD, w tym koszty związane z przeprowadzeniem badania klinicznego. Umowa o dofinansowanie z PARP została zawarta w dniu 22 grudnia 2023 roku. Całkowita kwota dofinansowania wynosi 10 612 758,93 zł. Okres kwalifikowalności wydatków dla Projektu rozpoczyna się w dniu 01.06.2023 r. i kończy się w dniu 31.10.2025 r.

W IV kwartale 2023 r. Emitent powziął informacje o uzyskaniu pozwoleń właściwych krajowych organów na przeprowadzenie planowanego terenowego badania klinicznego weterynaryjnego na psach z klinicznymi objawami atopowego zapalenia skóry (AD, ang. atopic dermatitis) z wykorzystaniem badanego produktu leczniczego weterynaryjnego BCX-CM-AD na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych, tj.:

- 1) Dyrekcji Produktów Weterynaryjnych Krajowego Biura Bezpieczeństwa Łańcucha Żywnościowego (węg.: Nemzeti Élelmiszerlánc-biztonsági Hivatal Állatgyógyászati Termékek Igazgatósága) nr 5300/3301-2/2023;
- 2) Generalnej Dyrekcji ds. Żywności i Weterynarii (port. Direção Geral de Alimentação e Veterinária) nr 113/ECVPT/2023.

Ponadto w dniu 13 grudnia 2023 r. Emitent pozyskał informację o uzyskaniu od Urzędu Regulacji Produktów Zdrowotnych (ang: The Health Products Regulatory Authority) w Irlandii licencji o numerze CT23392/006 na przeprowadzenie planowanego terenowego badania klinicznego weterynaryjnego na psach z klinicznymi objawami atopowego zapalenia skóry AD (ang. atopic dermatitis) z wykorzystaniem badanego produktu leczniczego weterynaryjnego BCX-CM-AD na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych.

W dniu 12 grudnia 2023 r. rozpoczęto fazę badawczą w badaniu klinicznym weterynaryjnym dotyczącym produktu BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów. Powyższe oznacza, że badany produkt leczniczy weterynaryjny został podany pierwszym pacjentom. Celem prowadzonego badania klinicznego jest potwierdzenie skuteczności i bezpieczeństwa pojedynczego dożylnego wlewu produktu BCX-CM-AD w leczeniu objawów klinicznych atopowego zapalenia skóry u psów, takich jak świąd, rumień i liszaj. Badanie zaplanowano do przeprowadzenia w 4 krajach: na Węgrzech, w Portugalii, w Irlandii oraz w Polsce. Na Dzień Raportu Emitent wystąpił o zgodę właściwego organu administracji na rozpoczęcie badania klinicznego, jednak jeszcze takiej zgody nie otrzymał. O otrzymaniu zgody na prowadzenie badania klinicznego w Polsce Emitent niezwłocznie poinformuje w formie odrębnego raportu bieżącego.

Protokół badania klinicznego przewiduje weryfikację skuteczności i bezpieczeństwa stosowania badanego produktu leczniczego weterynaryjnego BCX-CM-AD poprzez porównanie stopnia redukcji atopowych zmian skórnych oraz redukcji świądu u dwóch grup pacjentów: grupy badanej, która otrzyma produkt BCX-CM-AD oraz grupy kontrolnej, która otrzyma placebo.

W dniu 10 lipca 2024 r. Emitent powziął informację dotyczącą wyników analizy pośredniej (ang. Interim Analysis) przeprowadzonej w weterynaryjnym badaniu klinicznym dotyczącym potwierdzenia skuteczności produktu BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów. Wyniki przeprowadzonej analizy pośredniej pozwalają na ustalenie ostatecznej liczby pacjentów biorących udział w badaniu klinicznym na poziomie 84, a więc istotnie poniżej wstępnych, szacunkowych założeń Emitenta. Oznacza to, że uzyskane wyniki są lepsze od wyników oczekiwanych na etapie planowania badania klinicznego w zakresie różnicy statystycznej pomiędzy grupą badaną a grupą kontrolną (placebo). Jest to sytuacja korzystna dla Emitenta, gdyż umożliwia wcześniejsze zakończenie badania klinicznego. Na Dzień Raportu w przedmiotowym badaniu klinicznym zakończono rekrutację pacjentów, a obserwacja ostatniego pacjenta oczekiwana jest w dniu 7 stycznia 2025 roku, o czym Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 35/2024.

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>2022-2023</b>	Pomyślne ukończenie badania <i>in vivo</i> - pilotażu badania klinicznego na pacjentach z atopowym zapaleniem skóry
<b>2023</b>	Zawarcie umowy z podwykonawcą oraz rozpoczęcie terenowego badania klinicznego
	Zawarcie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowy o dofinansowanie
<b>2024</b>	Zakończenie rekrutacji w prowadzonym badaniu klinicznym
<b>2025*</b>	Zakończenie obserwacji, opracowanie dossier rejestracyjnego i 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.

**BCX-EM**

BCX-EM jest trzecim kandydatem na lek, nad którym obecnie pracuje Emitent. BCX-EM będzie czystą mikrobiologicznie zawieszoną 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 2022 r. otrzymano odpowiedź od Europejskiej Agencji Leków (EMA) w ramach procedury Porady Naukowej (ang. Scientific Advice) opiniującej:

- przebieg szlaku technologicznego wykorzystywanego do wytwarzania kandydata na produkt leczniczy BCX-EM, dedykowanego dla leczenia zapalenia stawów u koni,
- schemat protokołu klinicznego fazy bezpieczeństwa (TAS, ang. Target Animal Safety) dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM.

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. Wszystkie rekomendacje przedstawione przez EMA zostały przez Emitenta uwzględnione w odpowiedni sposób w trakcie trwających już badań, a więc przed złożeniem wniosku o pozwolenie na dopuszczenie produktu leczniczego do obrotu.

Ponadto dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM zakończono badanie bezpieczeństwa TAS (ang. Target Animal Safety). W badaniu wzięło udział 16 zdrowych koni bez śladów kulawizny, po 8 w grupie produktu badanego oraz w grupie kontrolnej. Badanie polegało na dwukrotnym, zaślepionym i randomizowanym podaniu badanego produktu leczniczego BCX-EM do stawu pęciny. W obserwacjach klinicznych prowadzonych w dniach 0, 7, 14 i 30 od podania nie zaobserwowano żadnych objawów klinicznych ani kulawizny, które związane byłyby z podaniem badanego produktu leczniczego. W miejscu podania nie stwierdzono zmian patologicznych. Nie stwierdzono też innych nieprawidłowości, które mogłyby mieć związek z iniekcją dostawową badanego produktu leczniczego. Tym samym uznano, że dwukrotne podanie dostawowe badanego produktu leczniczego BCX-EM jest bezpieczne i nie wiąże się z pojawieniem poważnych lub nieoczekiwanych działań niepożądanych.

Na Datę Raportu kandydat na lek w ramach projektu BCX-EM znajduje się w fazie rozpoczętych badań klinicznych w związku z zawartą w grudniu 2022 r. umową z podmiotem typu CRO z Niemiec, które to badania na podstawie odpowiednich zgód prowadzone są na Węgrzech, w Irlandii, Holandii oraz w Hiszpanii. Na Dzień Raportu otrzymano już wstępne wyniki przedmiotowego badania klinicznego.

Do terenowego wielośrodkowego badania klinicznego oceniającego skuteczność i bezpieczeństwo produktu BCX-EM włączono ostatecznie 117 pacjentów w podziale na grupę badaną, w której podawano badany produkt leczniczy BCX-EM (78 pacjentów) oraz kontrolną, w której podawano placebo (39 pacjentów). Sukces w pierwszorzędownym punkcie końcowym, mierzony w dniu 28±3 od podania produktu lub placebo, zdefiniowano jako zmniejszenie kulawizny z poziomu 2 (kulawizna widoczna podczas ruchu w linii prostej) lub 3 (kulawizna wyraźnie widoczna we wszystkich chodach) w skali AAEP do poziomu 0 (brak kulawizny) lub 1 (kulawizna minimalna i trudna do zauważenia).

Kryterium skuteczności w pierwszorzędownym punkcie końcowym osiągnęło 64,1% pacjentów, którym podano BCX-EM, oraz 33,3% pacjentów w grupie kontrolnej. Uzyskany wynik jest statystycznie istotny.

Przedstawione wyniki mają charakter wstępny, gdyż obliczenia zostały wykonane na podstawie wstępnie zweryfikowanych danych. Podwykonawca Emitenta, który przeprowadził badanie kliniczne na zlecenie Emitenta i jest odpowiedzialny za przygotowanie raportu, prowadzi obecnie ostateczną weryfikację zgromadzonych danych. Weryfikacja ta ma na celu sprawdzenie zgodności i spójności danych, na podstawie których przeprowadzono obliczenia, z danymi źródłowymi, a także wyeliminowanie ewentualnych błędów przy gromadzeniu oraz wprowadzaniu danych do bazy. Zdaniem Zarządu Emitenta, ewentualne zmiany procentowych wartości sukcesu w pierwszorzędownym punkcie końcowym, o ile wystąpią, nie powinny wpłynąć na wnioski z badania.

Na podstawie uzyskanych wyników wstępnych Zarząd Emitenta podjął decyzję o kontynuowaniu prac niezbędnych do złożenia wniosku do Europejskiej Agencji Leków o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia do obrotu produktu leczniczego BCX-EM. Emitent oczekuje również na pozostałe wyniki badania klinicznego, szczególnie na wyniki drugorzędowych punktów końcowych oraz wnioski z badania bezpieczeństwa. Równolegle Emitent prowadzi walidację procesu technologicznego, co jest niezbędne do złożenia wniosku do Europejskiej Agencji Leków. Raport końcowy z badania klinicznego zostanie przygotowany jako załącznik do tego wniosku. Raport końcowy z przedmiotowego badania klinicznego oczekiwany jest w bieżącym roku.

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>2023</b>	Zakończenie fazy bezpieczeństwa (TAS)
<b>2023</b>	Rozpoczęcie terenowego badania klinicznego
<b>2024</b>	Otrzymanie wstępnych pomyślnych wyników dla prowadzonego terenowego badania klinicznego
	Zakończenie fazy obserwacyjnej w terenowym badaniu klinicznym oraz otrzymanie wyników końcowych z badania klinicznego
<b>2025*</b>	Opracowanie dossier i 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.

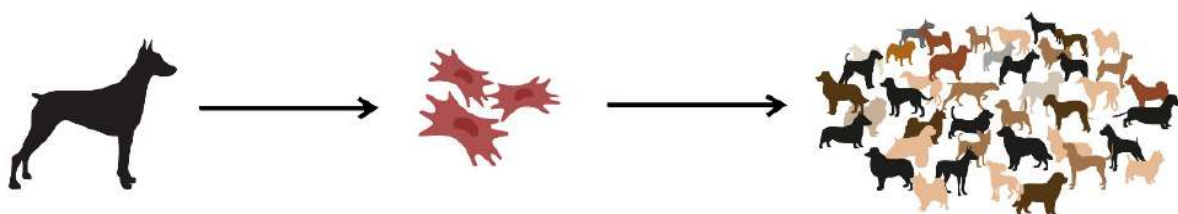
### 5.3.3. Technologia Emitenta

Spółka opracowała bezpieczną dla zwierząt i skalowalną technologię ALLO-BCLX, która pozwala na wykorzystanie w terapii allogenicznych (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

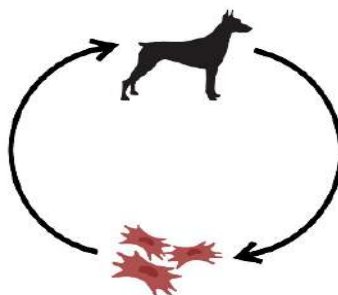
macierzyste w ilościach przemysłowych. Spółka wykorzystuje technologię ALLO-BCLX w toku swojej obecnej działalności, w szczególności do wytwarzania badanych produktów leczniczych przeznaczonych do badań klinicznych, ale nie została ona jeszcze skomercjalizowana. Dzięki posiadanej technologii nie będzie 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

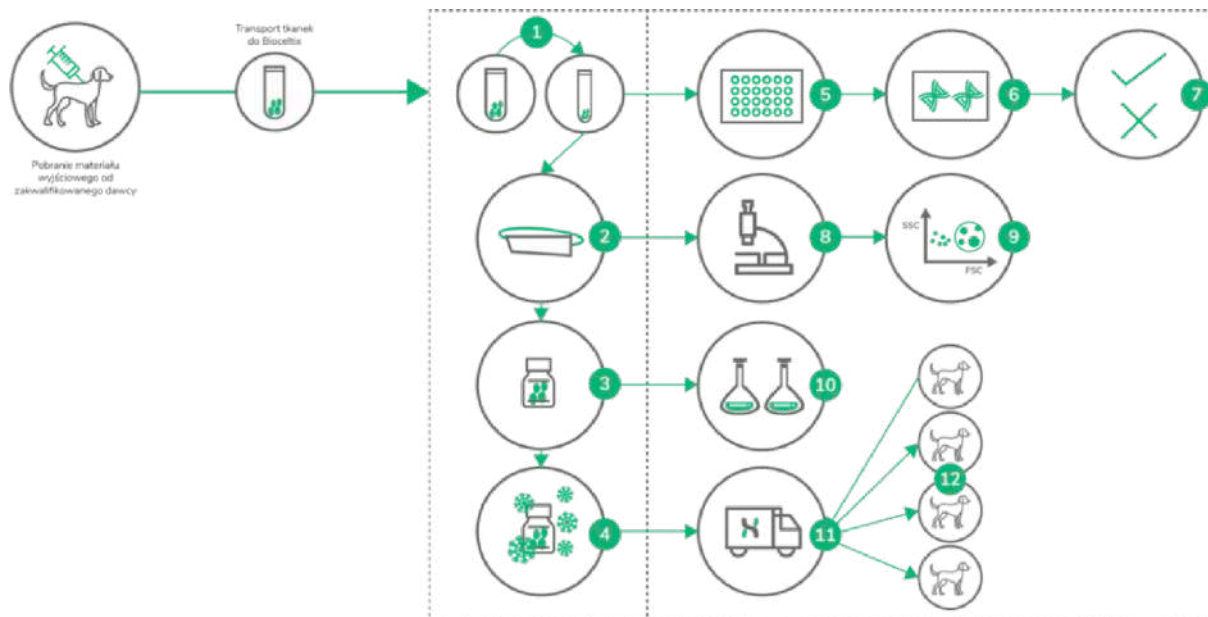
Technologia ALLO-BCLX pozwoli na seryjną produkcję leku, dzięki czemu lek będzie dostępny „od ręki”, na miejscu w klinice weterynaryjnej i gotowy do podania pacjentowi bezpośrednio po rozmrożeniu, co docelowo zwiększa komfort prowadzenia terapii i znacznie upraszcza procedurę leczenia. Takie działanie 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. 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. Spółka posiada obecnie wytwórnię, która zaspokaja jej potrzeby badawczo-rozwojowe. Na potrzeby produkcji na dużą skalę Spółka rozpoczyna dalszą rozbudowę mocy produkcyjnych, które zostaną uruchomione po wprowadzeniu produktów na rynek.

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 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.

### 5.3.4. Własność intelektualna

Spółka prowadzi działalność przede wszystkim w oparciu o know-how, dążąc równocześnie do ochrony kluczowych elementów własnej platformy technologicznej jako tajemnicy przedsiębiorstwa. Spółka na bieżąco dokonuje analiz patentowych zarówno w zakresie zdolności patentowej własnych rozwiązań, jak i w zakresie ewentualnych naruszeń praw własności intelektualnej osób trzecich (tzw. *freedom to operate*).

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

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



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


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

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

Wyżej wymienione zgłoszenia zostały opublikowane w Biuletynie Urzędu Patentowego nr 3 z 2022 r. Aktualnie zgłoszenia znajdują się w fazie wejścia w ochronę krajową w poszczególnych, wybranych przez Zarząd krajach.

#### **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.

### **5.3.5. Komerccjalizacja produktów i możliwość generowania przychodów**

Rozwój weterynaryjnych produktów leczniczych charakteryzuje się znacznie krótszą fazą kliniczną, niż ma to miejsce w przypadku produktów leczniczych dla ludzi. Na podstawie doświadczeń własnych oraz opinii doradców branżowych Emitent szacuje, że realizacja każdej z dwóch faz w procesie klinicznym, tj. fazy bezpieczeństwa i fazy skuteczności, zajmuje orientacyjnie od 1 do 1,5 roku. Okres ten jest całkowicie nieosiągalny

w przypadku badań klinicznych nad produktami przeznaczonymi dla ludzi. 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.

Na Dzień Raportu 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), której budowę Spółka rozpoczęła w roku bieżącym.

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

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

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

Kryterium	Umowa partneringowa	Umowa dystrybucyjna
Przedmiot umowy	Licencja na pojedynczy produkt, grupę produktów dla jednej drogi podania, gatunku, jednostki chorobowej, technologii 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 (z 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 preferuje 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 jest stopień penetracji rynku mierzony bezpośrednim dostępem do lekarzy weterynarii oraz zapewnienie odpowiednich warunków transportu i przechowywania produktów leczniczych.

### 5.3.6. Rozwój mocy produkcyjnych w przyszłości

Na Dzień Raportu Emitent dysponuje własną wytwórnią pracującą w standardzie farmaceutycznym, której teoretyczne moce produkcyjne wynoszą od kilku do kilkudziesięciu 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 aktualnie pracująca 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 podjął działania zmierzające do zwiększenia 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.

W związku z powyższym w maju 2024 r. Emitent podjął decyzję o budowie nowej wytwórni farmaceutycznej służącej do produkcji wszystkich produktów leczniczych, o czym poinformowano raportem bieżącym ESPI nr 4/2024. W pierwszym etapie wytwórnia zostanie przystosowana do produkcji co najmniej 100 tysięcy dawek

terapeutycznych produktu leczniczego na osteoartrozę u psów rocznie. Dalsze zwiększenie produkcji w kolejnych latach, następujące wraz ze wzrostem sprzedaży produktów Emitenta, zostanie osiągnięte poprzez zakup kolejnych egzemplarzy urządzeń i stopniowe uruchamianie kolejnych pomieszczeń inkubacyjnych (modułów inkubacyjnych), przy czym intencją Spółki jest, aby działania te były finansowane ze źródeł innych, niż emisja akcji (przychody, dotacje, kapitał dłużny, leasing). Zarząd planuje otwarcie nowego zakładu we Wrocławiu, w przestrzeni produkcyjno-magazynowej na wydzielonej powierzchni około 1300 m<sup>2</sup> wraz z odpowiednią powierzchnią biurową około 680 m<sup>2</sup>. Emitent zamierza zrealizować inwestycję zlecając prace budowlane i wykończeniowe podwykonawcom wyspecjalizowanym w budowie infrastruktury produkcyjnej o podwyższonej klasie czystości. Emitent zawarł też już umowę najmu odpowiednich pomieszczeń, o czym poinformował raportem bieżącym nr 33/2024 z dnia 5 września 2024 r. Umowa została zawarta na okres 5 lat, począwszy od dnia, w którym wynajmowane pomieszczenia zostaną faktycznie udostępnione Spółce przez wynajmującego, którym jest Ideal Idea City Park 8 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Planowana data początkowa okresu najmu to 1 kwietnia 2025 roku. Umowa będzie ulegała automatycznemu przedłużeniu na kolejne 5-letnie okresy najmu, przy czym Spółka może zawiadomić Wynajmującego na piśmie co najmniej na 9 miesięcy naprzód przed upływem danego okresu najmu, że nie zamierza korzystać z przedłużenia okresu najmu. Do czasu uruchomienia nowej wytwórni, wytwarzanie produktów leczniczych prowadzone będzie w obecnej, certyfikowanej przestrzeni produkcyjnej. Emitent szacuje maksymalne zdolności produkcyjne istniejącej obecnie wytwórni na poziomie do 30 tysięcy dawek terapeutycznych produktu leczniczego na osteoartrozę u psów rocznie.

W celu sfinansowania nakładów inwestycyjnych na nowy zakład oraz finansowania bieżącej działalności do czasu osiągnięcia przepływu pieniężnych pokrywających koszty i nakłady na bieżącą działalność, Spółka w czerwcu 2024 roku podwyższyła kapitał zakładowy w drodze emisji nowych akcji serii M. W ramach emisji wyemitowanych zostało 795.000 akcji serii M, na których pokrycie wniesione zostały wkłady w wysokości ponad 46 mln zł. Na Dzień Publikacji Spółka posiada zabezpieczone środki na potrzeby realizacji planowanych inwestycji związanych z budową wytwórni jak też w związku z kontynuacją prac badawczych i rejestracyjnych związanych z rozwijanymi kandydatami na leki w okresie kolejnych 12 miesięcy działalności.

## 5.4. Aktywność i osiągnięcia Bioceltix w III kwartale 2024 roku oraz po Dniu Bilansowym

### 5.4.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy Raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

#### Najważniejsze wydarzenia w Okresie Sprawozdawczym:

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

- Zakończenie oceny formalnej wniosku do EMA o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia do obrotu kandydata na lek;
- Zawarcie umowy najmu powierzchni pod budowę wielkoskalowej wytwórni komórek macierzystych,
- Kontynuacja prac koncepcyjnych i projektowych mających na celu przeskalowanie mocy wytwórczych na bazie nowej wytwórni leków weterynaryjnych we Wrocławiu.

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

- Pozyskanie wyników analizy pośredniej przeprowadzonej w weterynaryjnym badaniu klinicznym, pozwalających na określenie ostatecznej (docelowej i korzystniejszej od przewidywań) liczby pacjentów biorących udział w badaniu klinicznym;
- Kontynuacja badań klinicznych dotyczących potwierdzenia skuteczności produktu BCX-CM-AD.

##### Dla BCX-EM:

- Otrzymanie wstępnych (korzystnych) wyników weterynaryjnego badania klinicznego w zakresie potwierdzenia skuteczności produktu BCX-EM,
- Kontynuacja prac związanych z badaniem klinicznym mającym na celu weryfikację skuteczności dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM.

#### Wykaz najważniejszych zdarzeń w III kwartale 2024 roku przedstawia tabela poniżej

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
Lipiec 2024	<p>Akcje Serii M zostały warunkowo zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na mocy oświadczenia nr 672/2024 z dnia 9 lipca 2024 r. – pod warunkiem wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje Emitenta (raport bieżący ESPI nr 26/2024).</p> <p>W dniu 15 lipca 2024 roku, zgodnie z uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 899/2024, Akcje Serii M zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW (raport bieżący ESPI nr 28/2024).</p> <p>Na podstawie przedmiotowej uchwały Zarząd GPW:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) stwierdził, że do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych jest 795.000 Akcji Serii M;</li><li>2) postanowił wprowadzić z dniem 15 lipca 2024 r. do obrotu giełdowego na rynku równoległym Akcje serii M, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 15 lipca 2024 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLBCLTX00019".</li></ol>	ESPI nr: 26/2024, 28/2024, 24, 30/2024

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	W związku z powyższym, Akcje Serii M zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 15 lipca 2024 r.	
10 lipca 2024 roku	<p>W dniu 10 lipca 2024 roku Emitent otrzymał informację dotyczącą wyników analizy pośredniej przeprowadzonej w weterynaryjnym badaniu klinicznym dotyczącym potwierdzenia skuteczności produktu BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów. Analiza pośrednia miała na celu dookreślenie ostatecznej liczby pacjentów rekrutowanych w badaniu klinicznym. Z chwilą rozpoczęcia badania klinicznego całkowita liczba pacjentów w badaniu szacowana była na ok. 120.</p> <p>Wyniki przeprowadzonej analizy pośredniej pozwalają na ustalenie ostatecznej liczby pacjentów biorących udział w badaniu klinicznym na poziomie 84, a więc istotnie poniżej wstępnych, szacunkowych założeń Emitenta. Oznacza to, że uzyskane wyniki są lepsze od wyników oczekiwanych na etapie planowania badania klinicznego w zakresie różnicy statystycznej pomiędzy grupą badaną a grupą kontrolną (placebo). Jest to sytuacja korzystna dla Emitenta, gdyż umożliwiła wcześniejsze zakończenie badania klinicznego. Na dzień pozyskania informacji w badaniu klinicznym zrekrutowanych zostało 82 pacjentów, w związku z czym zdecydowano o kontynuacji badania klinicznego.</p> <p>Ze względów proceduralnych oraz etycznych badanie będzie prowadzone do czasu jego ukończenia przez wszystkich pacjentów, którzy czekają na kwalifikację, przeszli kwalifikację lub są w trakcie badania.</p>	ESPI nr 27/2024
11 lipca 2024 roku	<p>Emitent otrzymał informację o zakończeniu oceny formalnej wniosku do Europejskiej Agencji Leków o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia do obrotu weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-J stosowanego w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów u psów.</p> <p>Ocena formalna wniosku zakończyła się wynikiem pozytywnym. Europejska Agencja Leków potwierdziła, że złożony wniosek jest kompletny i spełnia kryteria niezbędne do rozpoczęcia w dniu 11 lipca 2024 r. oceny merytorycznej.</p>	ESPI nr 29/2024
19 sierpnia 2024 roku	<p>Emitent otrzymał decyzję Głównego Inspektora Farmaceutycznego (GIF) dotyczącą zmiany zezwolenia na wytwarzanie produktów leczniczych weterynaryjnych. Nowa decyzja usuwa wcześniejsze ograniczenie do produkcji wyłącznie produktów badanych, umożliwiając wytwarzanie produktów z przeznaczeniem do sprzedaży po uzyskaniu zezwolenia na wprowadzenie ich do obrotu. Zarząd uznał tę decyzję za kluczowy krok w procesie komercjalizacji rozwijanych produktów.</p>	ESPI nr 31/2024
5 września 2024 roku	<p>Spółka poinformowała o wstępnych wynikach weterynaryjnego badania klinicznego produktu BCX-EM, przeznaczonego do leczenia zapalenia stawów u koni. Badanie wykazało skuteczność produktu, gdyż 64,1% pacjentów w grupie badanej osiągnęło sukces w pierwszorzędnym punkcie końcowym, w porównaniu do 33,3% w grupie placebo. Wyniki te są statystycznie istotne. Na podstawie tych wyników Spółka kontynuuje przygotowania do złożenia wniosku do Europejskiej Agencji</p>	ESPI nr 32/2024

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	Leków o dopuszczenie produktu do obrotu, choć wyniki są wstępne i wymagają dalszej weryfikacji.	
5 września 2024 roku	<p>Emitent zawarł umowę najmu z Ideal Idea City Park 8 na wynajem powierzchni biurowej (682,30 m<sup>2</sup>), magazynowo-produkcyjnej (1303,60 m<sup>2</sup>), powierzchni reklamowej oraz 20 miejsc parkingowych we Wrocławiu. Umowa została zawarta na 5 lat, z możliwością automatycznego przedłużenia na kolejne okresy 5-letnie. Łączny miesięczny koszt najmu wynosi ok. 18 tys. EUR netto, z obniżką do 2 tys. EUR przez pierwsze 9 miesięcy.</p> <p>Umowa ma strategiczne znaczenie, gdyż umożliwi budowę wielkoskalowej wytwórni komórek macierzystych, które będą produkowane zgodnie z normami farmaceutycznymi. Dzięki nowym przestrzeniom Emitent planuje zwiększyć moce produkcyjne, co może pozytywnie wpłynąć na przyszłe przychody Spółki.</p>	ESPI nr 33/2024

#### 5.4.2. Aktywność Emitenta w wydarzeniach o charakterze branżowym oraz w wydarzeniach dedykowanych inwestorom rynku kapitałowego

W III kwartale 2024 r. Spółka uczestniczyła w kilku istotnych wydarzeniach branżowych, a także w zakresie komunikacji z inwestorami rynku kapitałowego.

Zestawienie najważniejszych publikacji w Okresie Sprawozdawczym podsumowuje tabela poniżej:

Data	Wydarzenie
24 lipca 2024 roku	Członek Zarządu dr inż. Paweł Wielgus udzielił wywiadu dla Inwestorzy.TV, w którym w rozmowie z redaktorem Tymoteuszem Nowakiem omówił rozwój Spółki i jej obecne działania,
28 sierpnia 2024 roku	opublikowano artykuł w Spider'sWeb pt. „Polacy zbudują największą na świecie wytwórnię komórek macierzystych. Będą leczyć psy” omawiający plany budowy nowej wytwórni Spółki,
5 września 2024 roku	publikacja artykułu w Stockwatch.pl dotyczącego omówienia postępów w badaniu klinicznym prowadzonym dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM,
12 września 2024 roku	członkowie Zarządu Łukasz Bzdion oraz Paweł Wielgus przeprowadzili Webinar, omawiający m.in. ostatnie wydarzenia w Spółce, w tym wstępne, pozytywne wyniki badania klinicznego BCX-EM na zapalenie stawów u koni jak też plany budowy nowej wytwórni,
23 września 2024 roku	Udzielenie wywiadu Członka Zarządu Pawła Wielgusa Radio Luz Politechniki Wrocławskiej w ramach podcastu „Na synapsach” w zakresie biotechnologii weterynaryjnej,
30 września 2024 roku	Omówienie przez Członka Zarządu Pawła Wielgusa wstępnych wyników badań klinicznych w zakresie kandydata na produkt leczniczy BCX-EM na antenie Telewizji Biznesowej.

Ponadto po Okresie Sprawozdawczym Emitent brał udział w kolejnych istotnych wydarzeniach:

- 1) w dniach 06-12 października 2024 roku Prezes Zarządu Łukasz Bzdion oraz Grzegorz Ostropolski, Dyrektor operacyjny, wzięli udział w szeregu wydarzeń podczas wizyty w Japonii, w tym wystąpili w Ambasadzie RP w Tokio na zaproszenie Selvita i Polish Investment and Trade Agency (PAIH) jak też odwiedzono targi BioJapan, zrzeszające międzynarodowe środowisko bigpharmy oraz biotechów;
- 2) w dniu 15 października 2024 roku Członek Zarządu dr inż. Paweł Wielgus wziął udział w konferencji „Racjonalny Inwestor” organizowanej przez serwis Stockwatch;
- 3) w dniach 19-20 października 2024 roku wzięto udział w konferencji Książęca Street 14 w Warszawie, w trakcie której przedstawiono postępy w zakresie rozwoju Spółki inwestorom indywidualnym;
- 4) otrzymanie wyróżnienia w ramach publikacji „6 spółek z najwyższym potencjałem wzrostu wg rekomendacji GPWPA” portalu Stockwatch w dniu 6 listopada 2024 roku, w związku z docenieniem potencjału Spółki przez analityków spośród 60 spółek objętych Giełdowym Programem Wsparcia Pokrycia Analitycznego;
- 5) wywiad Członka Zarządu Pawła Wielgusa na potrzeby artykułu w Rzeczypospolitej pt. „Polska biotechnologia wychodzi z cienia”.

### 5.4.3. Istotne zdarzenia po Dniu Bilansowym

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
18 października 2024 roku	Wpłynięcie do Emitenta wersji roboczej listy pytań od EMA dotyczących wniosku o wydanie rekomendacji dla produktu leczniczego BCX-CM-J. Po przeprowadzeniu wstępnej analizy otrzymanego materiału Zarząd Emitenta nie identyfikował istotnych ryzyk wykraczających poza standardowe ryzyka związane z uzyskaniem MA.	ESPI nr 34/2024
22 października 2024 roku	Zakończenie rekrutacji w weterynaryjnym badaniu klinicznym dotyczącym potwierdzenia bezpieczeństwa i skuteczności produktu BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów. Zgodnie z powziętą informacją, obserwacja ostatniego pacjenta powinna zakończyć się w dniu 7 stycznia 2025 roku, przy czym data ta może ulec nieznacznym zmianom z uwagi na możliwość dokonywania kilkudniowych przesunięć, co zostało przewidziane w protokole badania klinicznego.	ESPI nr 35/2024
25 października 2024 roku	Otrzymanie decyzji Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej o wsparciu w związku z planowaną inwestycją Emitenta. Na podstawie	ESPI nr 36/2024



Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	otrzymanej Decyzji Emitentowi przysługuje prawo uzyskania pomocy publicznej w postaci zwolnienia z podatku dochodowego w maksymalnej wysokości do 14 mln zł, w terminie 12 lat licząc od daty wydania Decyzji. Emitent ubiegał się o wydanie Decyzji w związku z planami budowy nowej wytwórni farmaceutycznej służącej do produkcji biologicznych weterynaryjnych produktów leczniczych rozwijanych przez Emitenta, o czym Emitent informował w raportach bieżących ESPI nr 4/2024 z dnia 7 maja 2024 roku oraz 33/2024 z dnia 5 września 2024 roku.	
12 listopada 2024 roku	Wpłynięcie do Emitenta ostatecznej listy pytań od EMA dotyczących wniosku o wydanie rekomendacji dla produktu leczniczego. Ostateczna lista pytań jest tożsama z otrzymaną wcześniej wstępną listą pytań, w związku z czym wnioski przedstawione w raporcie bieżącym ESPI nr 34/2024 z dnia 18 października 2024 roku pozostają aktualne.	ESPI nr 37/2024

#### 5.4.4. Wpływ sytuacji geopolitycznej na sytuację Spółki

Wojna w Rosji z Ukrainą 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.

Analogiczne założenia Spółka stosuje w związku z trwającą wojną w Izraelu oraz możliwym wzmożeniem konfliktu Izraela z Iranem.

Równocześnie Spółka dostrzega ryzyko pośredniego wpływu trwających konfliktów zbrojnych 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.

## 5.5. Finanse Emitenta

### 5.5.1. Zasady sporządzania Kwartalnego Sprawozdania Finansowego

#### Informacja ogólna i podstawa sporządzenia

Sprawozdanie Finansowe Bioceltix obejmuje okres 3 miesięcy, zakończony w dniu 30 września 2024 roku i zawiera dane narastająco za wszystkie pełne kwartały 2024 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej roku od Dnia Raportu.

Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego Zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności w opisanym okresie.

Sprawozdanie Finansowe sporządzono zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie informacji bieżących i okresowych.

## Waluta sprawozdania

Walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN), a dane zawarte w sprawozdaniu finansowym zaprezentowane zostały w złotych, chyba że podano inaczej.

## Opis istotnych zasad rachunkowości

Przy sporządzeniu Sprawozdania Finansowego zastosowano zasady rachunkowości opisane we wstępie do Sprawozdania Finansowego do niniejszego Raportu.

## 5.5.2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w Sprawozdaniu Finansowym, w tym struktura bilansu

Udział aktywów trwałych w ogólnej strukturze majątku na Dzień Bilansowy wynosił 6,12%. Aktywa obrotowe to głównie środki pieniężne na rachunku bankowym i w kasie oraz należności z tytułu podatków.

Podstawowe wskaźniki zadłużenia kształtują się na bezpiecznym poziomie:

- wskaźnik zadłużenia ogólnego – 6,67%

(Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem / Aktywa),

- wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – 5,52%

(Zobowiązania krótkoterminowe powiększone o wartość zadłużenia krótkoterminowego / Aktywa).

W Spółce istnieje systemowe ryzyko zakłóceń przepływów pieniężnych lub utraty płynności finansowej z racji finansowania obecnej działalności z dopłat od nowych inwestorów/dotychczasowych akcjonariuszy jak też z projektów celowych. Możliwe jest, że Spółka w przyszłości nie spotka się z wystarczającym dopływem kapitału typu private equity lub środków celowych pozwalających utrzymać płynną spłatę już zaciągniętych zobowiązań, co może przełożyć się na przeterminowanie tych zobowiązań. Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko przez systemową współpracę z inwestorami typu private equity, w szczególności dążąc do pozyskania inwestora strategicznego zapewniającego niezbędne finansowanie prowadzonej działalności, jak też ubiegając się o kolejne dofinansowania w ramach programów celowych. Istnieje ryzyko, że w przyszłości oferta akcji nowej lub nowych emisji nie dojdzie do skutku, gdy: (i) co najmniej jedna akcja nowej emisji nie zostanie objęta i należycie opłacona, lub (ii) Zarząd nie złoży wniosku dotyczącego rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji nowej emisji w terminie przewidzianym przez prawo, lub (iii) uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji nowej emisji. Kolejne podwyższenie kapitału może również nie dojść do skutku w przypadku odstąpienia Spółki od kolejnej emisji akcji. Spółka ocenia istotność przedmiotowego ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

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

Spółka nie miała w okresie 01.07.2024 – 30.09.2024 r. problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań. Na dzień bilansowy Spółka nie miała zobowiązań przeterminowanych.

Spółka wygenerowała w Okresie Sprawozdawczym stratę netto w wysokości 3 450 460,32 zł.

Podstawowym składnikiem kosztów były wynagrodzenia oraz usługi obce.

Podstawowe wskaźniki rentowności:

- wskaźnik rentowności aktywów – -7,77%

(Wynik netto / Aktywa).

### 5.5.3. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na Sprawozdanie Finansowe

W Okresie Sprawozdawczym zaksięgowano wpływy z emisji akcji serii M. Przeprowadzona emisja miała istotny wpływ na wysokość sumy bilansowej, wielkość środków pieniężnych oraz na inne pozycje sprawozdania, związane z działalnością finansową Emitenta. Poza wymienionym zdarzeniem nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na Kwartalne Sprawozdanie Finansowe.

### 5.5.4. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

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

### 5.5.5. Dotacje i granty

**W Okresie Sprawozdawczym Spółka kontynuowała realizację 2 projektów dofinansowanych ze środków publicznych:**

#### **Umowa o wsparcie zawarta z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju oraz Infini ASI 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, Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (Instytucja Pośrednicząca) oraz Infini ASI Sp. z o. o. (Grantodawca, Fundusz).

Na warunkach określonych w umowie Fundusz powierzył Spółce 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 i zostanie zakończony w chwili zawarcia umowy komercjalizującej produkt leczniczy BCX-CM-J.

#### **Umowa o dofinansowanie zawarta z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na produkt BCX-CM-AD**

W dniu 22 grudnia 2023 roku Emitent zawarł umowę o dofinansowanie dla projektu pt. "Opracowanie biologicznego weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów" realizowanego w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki.

Całkowity koszt realizacji Projektu zgodnie z Umową wynosi 20 025 176,82 zł. Całkowita kwota wydatków kwalifikowalnych wynosi 17 687 931,54 zł. Całkowita kwota dofinansowania wynosi 10 612 758,93 zł. Okres kwalifikowalności wydatków dla projektu rozpoczyna się w dniu 01.06.2023 r. i kończy się w dniu 31.10.2025 r. Na Dzień Raportu Spółka otrzymała i rozliczyła pierwszą zaliczkę na poczet realizacji projektu w wysokości 1,5 mln zł w drodze złożenia stosownego wniosku rozliczającego zaliczkę. Na Dzień Raportu Spółka oczekuje zaksięgowania kolejnej zaliczki w ramach przedmiotowego projektu, równocześnie realizując wydatki projektowe zgodnie z zatwierdzonym budżetem projektu.

### 5.5.6. Pożyczki lub kredyty

W Okresie Sprawozdawczym i na Dzień Publikacji Spółka nie była stroną umów pożyczek lub kredytów.

### 5.5.7. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

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

### 5.5.8. 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.

## 5.6. Pozostałe informacje

### 5.6.1. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki 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,
- kontynuacja prac związanych z komercjalizacją rozwijanych kandydatów na leki,
- realizacja kolejnych etapów badań klinicznych oraz prac związanych z przygotowywaniem dossier do celów złożenia wniosku o dopuszczenie do obrotu, zgodnie z realizowanym harmonogramem prac badawczo-rozwojowych dla kandydatów na leki BCX-CM-AD oraz BCX-EM,
- kontynuacja prac projektowych związanych z budową nowej wytwórni,
- zaciągnięte zobowiązania kształtujące koszty stałe prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej, takie jak umowy o pracę z pracownikami, koszty wynajmu pomieszczeń laboratoryjnych oraz biurowych, leasing operacyjny sprzętów laboratoryjnych lub środków transportu, koszty obsługi prawnej, księgowej i kadrowo-płacowej,
- dalsze rozliczenie środków dotacyjnych zgodnie z realizowanymi projektami dofinansowanymi z celowych środków unijnych.

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

### 5.6.2. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta

Na Dzień Raportu nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wiarygodności Emitenta.

### 5.6.3. Oddziały

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy ani nie posiada oddziałów.

#### 5.6.4. Zmiany w zarządzaniu przedsiębiorstwem Emitenta

Nie dotyczy. W Okresie Sprawozdawczym zmiany w zarządzaniu przedsiębiorstwem nie wystąpiły.

#### 5.6.5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

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

#### 5.6.6. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

#### 5.6.7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach nierynkowych

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

#### 5.6.8. Znaczące umowy zawarte przez Emitenta

W Okresie Sprawozdawczym Spółka zawarła najmu powierzchni pod budowę wielkoskalowej wytwórni komórek macierzystych, o czym poinformowano raportem ESPI nr 33/2024 z dnia 5 września 2024 roku. Umowa została zawarta na okres 5 lat, począwszy od dnia, w którym Przedmiot Najmu zostanie faktycznie udostępniony Spółce przez Wynajmującego. Planowana data początkowa okresu najmu to 1 kwietnia 2025 roku. Umowa będzie ulegała automatycznemu przedłużeniu na kolejne 5-letnie okresy najmu, przy czym Spółka może zawiadomić Wynajmującego na piśmie co najmniej na 9 miesięcy naprzód przed upływem danego okresu najmu, że nie zamierza korzystać z przedłużenia okresu najmu.

Miesięczny czynsz, zabezpieczenia oraz inne warunki najmu ustalone przez strony nie odbiegają od rynkowych stawek czynszu i warunków powszechnie stosowanych dla obiektów o standardzie i lokalizacji zbliżonych do kompleksu „Ideal Idea City Park Wrocław III”, w którym położony będzie Przedmiot Najmu. Miesięczny koszt najmu netto ustalany będzie w oparciu o następujące stawki: i) 13,25 EUR (trzynaście euro 25/100) za każdy m<sup>2</sup> powierzchni biurowej, ii) 6,25 EUR (sześć euro 25/100) za każdy 1 m<sup>2</sup> powierzchni magazynowo-produkcyjnej, iii) 35,00 EUR (trzydzieści pięć euro 00/100) za każde jedno miejsce parkingowe, iv) 120,00 EUR (sto dwadzieścia euro 00/100) za powierzchnię reklamową. Łączny miesięczny koszt najmu netto, bez uwzględnienia kosztów eksploatacyjnych, wyniesie 18.007,98 EUR (osiemnaście tysięcy siedem euro 98/100). W okresie pierwszych 9 (dziewięciu) miesięcy od daty wydania Spółce Przedmiotu Najmu, miesięczny koszt najmu netto zostanie pomniejszony do kwoty 2000,89 EUR (dwa tysiące euro 89/100). Emitent jest zobowiązany, nie później niż w terminie 30 (trzydziestu) dni przed planowanym wydaniem Przedmiotu Najmu, do dostarczenia Wynajmującemu kaucji gwarancyjnej w kwocie 84.109,84 EUR (osiemdziesiąt cztery tysiące sto dziewięć euro 84/100), w formie depozytu pieniężnego lub w formie gwarancji bankowej. Pozostałe istotne zapisy Umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju umów.

Umowa ma dla Emitenta charakter strategiczny, gdyż umożliwi budowę wielkoskalowej wytwórni komórek macierzystych, służącej do produkcji wszystkich produktów leczniczych, nad którymi pracuje obecnie Emitent lub nad którymi może ewentualnie pracować w przyszłości, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2024 z dnia 7 maja 2024 roku.

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

Emitent uwzględnił wszystkie istotne informacje w odpowiednich punktach Raportu.

## 6. Zatwierdzenie do publikacji

Raport Kwartalny za III kwartał 2024 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Bioceltix S.A. w dniu 25 listopada 2024 roku.

Podpisy Zarządu:



Łukasz Bzdion - Prezes Zarządu



Paweł Wielgus - Członek Zarządu

Wrocław, dnia 25 listopada 2024 roku