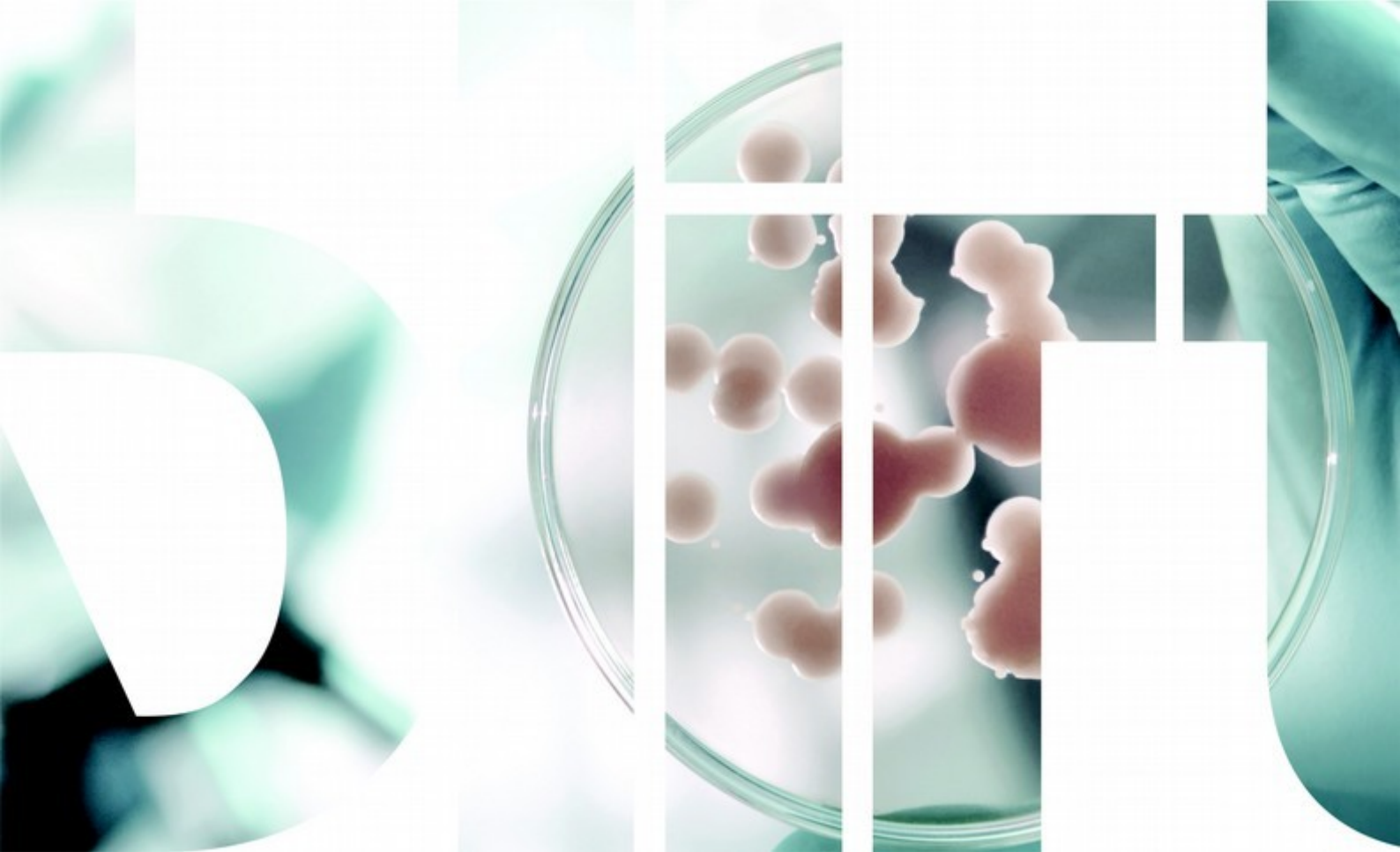




BLIRT S.A.

Raport Roczny
01.01.2021 – 31.12.2021

Gdańsk, 25 kwietnia 2022r.

Autoryzowany Doradca



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

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

Data przekazania raportu: 25 kwietnia 2022 r.

Spis treści

1. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW.....	4
2. WYBRANE INFORMACJE FINANSOWE.....	5
3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	6
Podmiot dominujący.....	6
Podmioty powiązane na dzień 31.12.2021 r.....	7
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU BLIRT S.A. NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2021. 7	
4.1. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, KTÓRE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM.....	7
4.2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO.....	10
4.3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI.....	11
4.4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	11
4.5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA.....	11
4.6. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA SARS-CoV-2 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.....	12
4.7. WPŁYW SYTUACJI POLITYCZNO – GOSPODARCZEJ NA UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.....	12
4.8. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH.....	12
4.9. POSIADANE PRZEZ GRUPĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY).....	12
4.10. INFORMACJA O RYZYKACH Z TYTUŁU POSIADANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	13
4.11. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	13
4.12. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ.....	14
4.13. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU AUTORYZOWANEGO DORADCY.....	14
4.14. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY.....	14
4.15. WYBRANE INFORMACJE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH.....	20
5. ZAŁĄCZNIKI.....	21
5.1. WPROWADZENIE, SPRAWOZDANIE FINANSOWE BLIRT S.A. ZA ROK 2021 ORAZ INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BLIRT S.A. ZA ROK 2021.....	21
5.2. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA.....	21
5.3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O SPOSOBIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO.....	21
5.4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO.....	21

1. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

W dobie trwającej na Ukrainie wojny, która po dwóch latach naznaczonych pandemią, wprowadziła nas wszystkich w kolejny trudny i niepewny okres przekazujemy Państwu raport roczny BLIRT S.A. za rok 2021. Po wymagającym, ale i wyjątkowym pod różnymi względami, w tym przede wszystkim osiągniętego wyniku finansowego, roku 2020 był to rok, w którym Spółka stanęła przed wieloma wyzwaniami. Tak jak przewidywaliśmy miniony rok upłynął pod znakiem walki z pandemią, chociaż zarówno metody jak i narzędzia tej walki były już istotnie inne niż w roku 2020. Utrzymanie wysokiego poziomu przychodów, ustabilizowanie i zoptymalizowanie wielokrotnie większej skali produkcji, uzyskanie certyfikatu ISO 13485, inwestycje w zaplecze laboratoryjne i biurowe, a przede wszystkim rozwijanie zespołu, zarówno pod względem jego liczebności, jak i kompetencji – to były cele, z którymi rozpoczynaliśmy rok 2021. Te najważniejsze, czyli zadowalająca dochodowość i ciągle wzrastający potencjał wynikający z coraz wyższej jakości procesów i produktów zostały osiągnięte, nad innymi ciągle jeszcze pracujemy. Z pewnością możemy dzisiaj stwierdzić, że rok 2021 był dla Spółki rokiem, w którym potwierdziła, w bardzo dynamicznym dla biotechnologii okresie, właściwy wybór priorytetów i możliwość osiągania wyników finansowych na poziomie umożliwiającym realizację długoterminowych celów biznesowych.

Spółka na bieżąco obserwuje międzynarodowy rynek biotechnologii i trendy, które stwarzają możliwości rozwijania współpracy z liderami w tej branży m.in. w zakresie opracowywania i produkcji nowych enzymów, technologii farmaceutycznych czy łączenia z innymi dziedzinami jak np. IT.

Przed nami kolejny, niełatwy w obliczu obecnej sytuacji polityczno – gospodarczej rok. Wierzymy jednak, że będzie to czas otwierania się nowych możliwości współpracy i okazji biznesowych oraz powrotu do normalności po wielu miesiącach pandemii, także w kontekście projektów z branży Life-Science, które w sytuacji wyższej konieczności zostały wstrzymane.

Przekazując raport niezmiennie nasze podziękowania kierujemy w stronę Zespołu, którego ogromnie zaangażowanie i ciężka praca pozwoliły osiągnąć nasz wspólny sukces.

Zapraszamy do zapoznania się z raportem rocznym.

Zarząd BLIRT S.A.:

Marian Popinigis – Prezes Zarządu

Krzysztof Kur – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Wrzesiński – Wiceprezes Zarządu

2. WYBRANE INFORMACJE FINANSOWE

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

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

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

- na dzień 31 grudnia 2021 r. średni kurs wynosił 4,5994.

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

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

- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. – 4,5775.

	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Waluta (tys.)	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	26 530	34 659	4 738	7 510
Kapitał podstawowy	1 753	1 720	313	373
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 897	6 612	1 053	1 433
Aktywa razem	32 427	41 271	5 791	8 943
Aktywa trwałe	13 166	7 544	2 351	1 635
Należności długoterminowe	240	67	43	14
Należności krótkoterminowe	6 902	6 415	1 233	1 390
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 384	20 603	604	4 464
Zobowiązania długoterminowe	359	404	64	87
Zobowiązania krótkoterminowe	4 045	3 939	722	854
Amortyzacja	1 603	950	350	212
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	44 197	67 613	9 655	15 112
Przychody z dotacji	130	143	28	32
Przychody netto ze sprzedaży z uwzględnieniem dotacji	44 327	67 756	9 684	15 144
Zysk / strata na sprzedaży	13 040	25 430	2 849	5 684
Zyska / strata na działalności operacyjnej	10 568	25 948	2 309	5 799
Zysk / strata brutto	9 777	26 281	2 136	5 874
Zysk / strata netto	7 566	22 249	1 653	4 973
Kurs Euro przyjęty do przeliczania pozycji RZiS			4,5775	4,4742
Kurs Euro przyjęty do przeliczania pozycji bilansowych			5,5994	4,6148

W stosunku do sprawozdania finansowego opublikowanego w raporcie za IV kwartał 2021 r. (Raport EBI nr 2/2022 z dnia 14.02.2021 r.) wystąpiły różnice, z których najbardziej istotne w zakresie:

a) RZiS to:

- zmniejszenie zmiany stanu produktów o kwotę 1,130 mln zł., które wynika przede wszystkim z różnicy w zmianie stanu produktów wynikającej z braku ujęcia odchyleń od cen ewidencyjnych półproduktów (Raport bieżący ESPI nr 8/2022 z dnia 14.04.2022 r.)

b) Bilansu to:

Aktywa:

- Zmniejszenie wartości zapasów o kwotę 1,260 mln zł., które wynika przede wszystkim z różnicy w zmianie stanu produktów wynikającej z braku ujęcia odchyleń od cen ewidencyjnych półproduktów oraz ujęcia różnic inwentaryzacyjnych;

Pasywa:

- Zmniejszenie wartości kapitałów własnych o kwotę 1,358 mln zł jest konsekwencją ujęcia korekty związanej z odchyleniami od cen opisanej powyżej w punkcie a) dotyczącej RZiS oraz koniecznością ponownego przekalkulowania wyceny Programu Motywacyjnego co wpłynęło na zmniejszenie wartości kapitałów rezerwowych o kwotę 0,193 mln zł.

3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Podmiot dominujący

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

Podmioty powiązane na dzień 31.12.2021 r.

Na dzień bilansowy 31.12.2021 r. Spółka Blirt S.A. nie posiadała podmiotów powiązanych.

Udziały w spółkach zależnych BS-154 Sp. z o.o. w likwidacji oraz BLR 152 Sp. z .o.o. zostały sprzedane z dniem 28.12.2021r.

4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU BLIRT S.A. NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2021

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

Działalność usługowa i produkcyjna

Spółka prowadzi działalność skoncentrowaną na produkcji i sprzedaży białek, w szczególności enzymów, oraz odczynników z zakresu biologii molekularnej. Zgodnie z hasłem marketingowym „Enzymes as You need” Spółka stara się dostosowywać swoje produkty do indywidualnych potrzeb klientów, którymi są przede wszystkim firmy z szeroko pojętego sektora Life Science zajmujące się rozwijaniem aplikacji i platform badawczych i diagnostycznych w oparciu o biologię molekularną.

Działalność Spółki w 2021 r. skupiona była na sprzedaży wynikającej z bieżącej obsługi zamówień Klientów, a także na działaniach związanych z pozyskiwaniem nowych Klientów i nowych projektów. W znacznej mierze była to działalność związana ze wzrostem zastosowania technik diagnostycznych opartych o biologię molekularną, spowodowanym przez pandemię COVID-19, jednakże skala wpływu pandemii na bieżącą działalność i wyniki finansowe Spółki była istotnie mniejsza niż w roku 2020. W zakresie produkcji Spółka dostarczała odpowiednie ilości produktów do bieżącego zaspokajania potrzeb rynku oraz tworzenia zapasu wyrobów gotowych na potrzeby przyszłych zamówień.

W roku 2021 Spółka istotnie rozbudowała swoje zaplecze produkcyjne, zarówno w zakresie powierzchni laboratoryjnej jak i wyposażenia. Na początku 2021 r. dokonano adaptacji dodatkowych pomieszczeń zlokalizowanych w zakładzie produkcyjnym w Gdyni, co pozwoliło na zwiększenie mocy produkcyjnej, a tym samym na zwiększenie ilości wytwarzanego tam enzymu. Ponadto Spółka utworzyła dwa nowoczesne laboratoria w Gdańsku. Pierwsze z nich, uruchomione w III kwartale 2021 r., dedykowane jest do prowadzenia procesów fermentacji białek rekombinowanych i obróbki biomasy (ang. Upstream Processing, USP) w skali przemysłowej. Na koniec grudnia 2021 r. zakończyły się prace adaptacyjne w drugim, nowym laboratorium zlokalizowanym w Gdańskim Parku Naukowo – Technologicznym przy ulicy Trzy Lipy 3. W efekcie wszystkich przeprowadzonych w roku 2021 prac Spółka zyskała blisko 1000 m² dodatkowej powierzchni, w tym ponad 600 m² powierzchni laboratoryjnych i technicznych.

W połowie 2021 r. Spółka zakończyła trwający kilkanaście miesięcy proces wdrożenia nowego systemu jakości – ISO 13485. W dniu 10 czerwca 2021 r. na podstawie pozytywnego wyniku audytu przeprowadzonego przez jednostkę certyfikującą – Lloyd's

Register, Spółka otrzymała certyfikat ISO 13485:2016. Certyfikatem tym została objęta działalność Spółki w zakresie: "Projektowania, rozwoju, produkcji, sprzedaży białek i odczynników biomolekularnych do zastosowania w testach diagnostycznych in vitro i procesach biotechnologicznych. Dystrybucja odczynników biomolekularnych, sprzętu i testów IVD innych producentów". O uzyskaniu certyfikatu Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 8/2021 z dnia 10.06.2021 r.

W 2021 r. Spółka nie otrzymała, spodziewanych i zapowiadanych zamówień od kluczowego Klienta na łączną kwotę ok. 3,2 mln €. Informacja o planowanym zamówieniu została przekazana raportem bieżącym ESPI nr 31/2020 z dnia 29.11.2020 r. W 2021 r. Klient jednak rozszerzył swoje oczekiwania dotyczące parametrów produktu poza definiowany przez Spółkę standard. Przez cały rok 2021 we współpracy z Klientem Spółka prowadziła prace zmierzające do opracowania wersji produktu spełniającego te oczekiwania i wznowienie dostaw. Na ten moment współpraca z Klientem została zawieszona z uwagi na sankcje związane z wojną na Ukrainie.

Projekty badawczo-rozwojowe

W pierwszym kwartale 2021 r. z sukcesem zakończono projekt skalowania produkcji jednego z flagowych produktów Spółki, dzięki czemu moce produkcyjne wytwarzania tego produktu wzrosły ok. dziesięciokrotnie w porównaniu z początkiem roku 2020.

W całym 2021 r. prowadzone były prace badawczo – rozwojowe związane z optymalizacją i zwiększeniem skali wytwarzania kilku produktów białkowych z obecnego portfolio oraz opracowaniem nowych enzymów wykorzystywanych w molekularnych testach diagnostycznych. Ponadto prowadzona była zlecona usługa badawcza dot. opracowania metody wytwarzania wskazanego przez Klienta enzymu rekombinowanego w skali przemysłowej. Zespół R&D zaangażowany był także w prace dotyczące przystosowania parametrów dwóch produktów do specjalnych wymogów aplikacyjnych Klientów zgodnie z przyjętą strategią „Enzymes As You Need”.

Udział w targach i konferencjach

W związku z pandemią COVID-19 większość wydarzeń targowych i konferencyjnych zarówno krajowych, jak i zagranicznych została odwołana, przełożona na inny termin albo odbywała się w formie on-line. W 2021 r. przedstawiciele Spółki byli obecni na MEDICA w Dusseldorf, Niemcy oraz BiotechDaily, Gdańsk, Polska. Ponadto uczestniczyli między innymi w następujących wydarzeniach on-line: Advanced Therapies Connect, BioProcess International US WEST, MarketsandMarkets qPCR and dPCR Virtual Conference, BPI COVID-19 Therapeutic Development & Production, Biotech Gate, ESGCT Annual Congress, Life Sciences Baltics.

Zmiany w organach Spółki

W 2021 r. nie nastąpiły żadne zmiany w organach Spółki.

Inne ważne wydarzenia

W dniu 27 kwietnia 2021 r. na wniosek Zarządu dot. wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect 5 tys. akcji serii F oraz 5 tys. akcji serii G, Zarząd Giełdy Papierów

Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowań na dzień 6 maja 2021 r.

28 kwietnia 2021 r. Zarząd podjął uchwałę rekomendującą Walnemu Zgromadzeniu podział wyniku finansowego netto za rok 2020. Zgodnie z tą uchwałą Zarząd zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu, aby zysk netto za rok 2020 został podzielony w ten sposób, że część zysku zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 1 zł/akcję, pozostała kwota zaś zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki. Emitent przekazał informację o podjęciu uchwały raportem bieżącym ESPI nr 5/2021 z dnia 28.04.2021 r. W dniu 09 lipca 2021 r. po raz pierwszy w historii działalności Spółki, została wypłacona dywidenda w kwocie 17 196 501 zł tj. 1 zł/akcję. Dniem wypłaty dywidendy był 1 lipca 2021 r.

Zarząd Spółki w dniu 29 kwietnia 2021 r. podjął uchwałę, w której zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 32.997,50 zł w drodze emisji 329.975 nowych akcji na okaziciela serii P, które miały zostać objęte przez trzy kluczowe osoby zarządzające BLIRT SA w ramach realizacji Programu Motywacyjnego (Raport bieżący ESPI nr 6/2021 z dnia 29.04.2021 r.). Cena emisyjna akcji równa była cenie nominalnej tj. 0,10 zł za jedną akcję.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 22 czerwca 2021 r. podjęło uchwały m.in. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej akcji serii P oraz w sprawie zamiany części akcji imiennych serii A na akcje zwykłe na okaziciela. Umowy dotyczące objęcia 329 975 akcji serii P zawarte pomiędzy Spółką a Beneficjentami Programu Motywacyjnego zostały podpisane w dniu 6 lipca 2021 r. (Raport bieżący ESPI nr 12/2021 z dnia 06.07.2021 r.) Zmiany wynikające z rejestracji powyższych uchwał przez sąd rejestrowy zostały wpisane do Rejestru Przedsiębiorców w dniu 13 września 2021 r. (Raport bieżący EBI nr 14/2021 z dnia 13.09.2021 r.) W związku z zidentyfikowaniem nieprawidłowości w ww. wpisie dokonanym przez Sąd Rejonowy w zakresie ilości akcji serii A Emitent wystąpił o skorygowanie błędnych danych, które ostatecznie nastąpiło 14 października 2021 r. Jednocześnie z dniem 19 października 2021 r. akcje serii P zostały zarejestrowane w KDPW (PLBLIRT00075). Informacje podsumowujące subskrypcję akcji serii P zostały opublikowane w raporcie bieżącym EBI nr 12/2021 z dnia 09.07.2021 r.

W dniu 24 września 2021 r. Spółka podjęła decyzję o rozpoczęciu przeglądu potencjalnych, dostępnych opcji strategicznych związanych m.in. ze strukturą właścicielską i działalnością biznesową Blirt S.A. Emitent przekazał informację o podjęciu tej decyzji raportem bieżącym ESPI nr 16/2021 z dnia 24.09.2021 r. W czwartym kwartale 2021 r. prowadzone były działania polegające w szczególności na przygotowaniu materiałów informacyjnych oraz wstępnych rozmowach z potencjalnymi inwestorami. W ramach przeglądu dostępnych opcji strategicznych Zarząd Spółki analizował różne możliwości dalszego rozwoju Spółki, zmieniające się w zależności od uwarunkowań rynkowych oraz możliwych form współpracy z potencjalnym inwestorem i klientami. W szczególności rozważane były takie opcje strategiczne jak: poszukiwanie inwestora do Spółki, w tym podmiotu branżowego lub inwestora finansowego, zmianę struktury właścicielskiej Spółki lub dokonanie innego rodzaju czynności, takich jak np. zawarcie aliansu lub partnerstwa strategicznego, połączenie z innym podmiotem, włączając w to również, w razie potrzeby, wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku NewConnect. W procesie przeglądu potencjalnych opcji

strategicznych Spółka współpracuje z wyspecjalizowaną firmą doradczą tj. Deloitte Advisory Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, która wspiera i koordynuje wszelkie działania w ramach prowadzonego przeglądu.

W dniu 27 września 2021 r. zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej dotyczącą wyboru biegłego rewidenta, Emitent podpisał umowę z PriceWaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. Audyt sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Polnej 11, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 144, na badanie sprawozdania finansowego BLIRT S.A. za rok 2021 i 2022 z możliwością przedłużenia na rok 2023 (Raport bieżący EBI nr 15/2021 z dnia 27.09.2021 r.).

W dniu 21 grudnia 2021 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 790.157 akcji serii A1, 90.000 akcji serii F, 90.000 akcji serii G, 590.000 akcji serii H, 320.000 akcji serii I, 955.500 akcji serii J, 1.477.833 akcji serii L, 526.316 akcji serii Ł, 3.787.878 akcji serii M, 951.517 akcji serii N oraz 4.111.110 akcji serii O. Pierwszy dzień notowania w/w akcji w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect miał miejsce w dniu 12 stycznia 2022 r.

28 grudnia 2021 r. Spółka sprzedała swoje udziały w spółkach zależnych BS-154 Sp. z o.o. w likwidacji oraz BLR 152 Sp. z o.o. i w zawiązku z tym na dzień 31 grudnia 2021 r. nie posiadała już podmiotów zależnych.

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

W dniu 16 lutego 2022 r. Zarząd Blirt S.A. poinformował o wpłynięciu do Spółki oświadczenia od wszystkich beneficjentów Programu Motywacyjnego na lata 2020-2021, dotyczące ich rezygnacji z udziału w części akcyjnej Programu Motywacyjnego za rok 2021 (Raport bieżący ESPI nr 2/2022 z dnia 16.02.2022 r.). Jednocześnie w treści raportu zawarto opinię Zarządu o szacowanym wpływie na wynik finansowy. Ostatecznie nie doszło do pomniejszenia wyniku finansowego oraz zmniejszenia kapitałów rezerwowych, co zostało dokładnie opisane w notce 25 Informacji dodatkowej do Sprawozdania finansowego za rok 2021. W dniu 21 lutego 2022 r. Zarząd Blirt S.A. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 23 marca 2022 r. na godz. 10.00 w Gdańsku, przy ul. Trzy Lipy 3/2.58 (Raport bieżący ESPI nr 3/2022 z dnia 21.02.2022 r., Raport bieżący EBI nr 3/2022 z dnia 21.02.2022 r.). Zgodnie z opublikowanym porządkiem posiedzenia głównym punktem Zgromadzenia było podjęcie uchwały w sprawie anulowania części akcyjnej Programu Motywacyjnego za rok 2021. W ramach obrad Walnego Zgromadzenia podjęto również uchwałę w przedmiocie rozszerzenia przedmiotu działalności, a tym samym zmiany Statutu Emitenta. Szczegółowa treść podjętych uchwał została przekazana raportami bieżącymi ESPI nr 5/2022 z dnia 23.03.2022 r. oraz EBI nr 5/2022 z dnia 23.03.2022 r. Powyższa zmiana Statutu Spółki została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 kwietnia 2022 r. (Raport bieżący EBI 8/2022 z dnia 7 kwietnia 2022 r.)

W dniu 1 kwietnia 2022 r. Spółka opublikowała szacunkowe wyniki sprzedaży za I kwartał 2022 r. (Raport bieżący ESPI nr 7/2022 z dnia 1 kwietnia 2022 r.) Zgodnie z treścią opublikowanego raportu przychody netto ze sprzedaży bez uwzględnienia zmiany stanu produktów wyniosły w I kw. 2022 r. ok. 8,61 mln zł wobec 11,5 mln zł w I kw. 2021 r., co

oznacza spadek o 25% r/r. Przychody netto ze sprzedaży produktów własnych wytwarzanych przez Spółkę wyniosły w I kw. 2022 r. ok. 7,15 mln zł wobec 9,45 mln zł w I kw. 2021 r. co oznacza spadek o 24% r/r. Przychody netto ze sprzedaży towarów, których Spółka jest dystrybutorem w Polsce, w tym w szczególności testów diagnostycznych do wykrywania COVID-19 wyniosły w I kw. 2022 r. ok. 1,46 mln zł wobec ok 2,04 mln zł w I kw. 2021 r., co oznacza spadek o ok. 28% r/r.

4.3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

W roku 2022 planowane jest dalsze rozbudowywanie i wzmacnianie Zespołu pracowników Spółki zarówno przez kolejne rekrutacje, jak i wzrost kompetencji. Istotnym elementem będą działania związane z optymalizacją struktury i procesów produkcyjnych oraz prace badawczo – rozwojowe, zarówno związane z udoskonalaniem istniejących produktów, jak i opracowywaniem nowych, innowacyjnych rozwiązań. Dzięki uzyskanemu certyfikatowi ISO 13485 naszym celem jest zagwarantowanie najwyższej jakości wyrobów oraz ich zgodności z wymaganiami prawnymi i oczekiwaniami klientów (w tym również producentów zestawów diagnostycznych IVD) oraz wdrożenie standardów jakościowych w produkcji enzymów przeznaczonych na rynek farmaceutyczny lub pokrewny.

Spółka stale rozwija zarówno procesy związane z marketingiem i sprzedażą jak i partnerskie relacje z najważniejszymi klientami.

4.4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W roku 2021 działania Spółki w obszarze badań i rozwoju skupione były na doskonaleniu stosowanych procesów produkcyjnych i istniejących produktów oraz zmianach organizacyjnych i projektowaniu nowego laboratorium. Z dotychczasowego działu R&D wydzielony został dział optymalizacji produkcji (MST), którego głównym zadaniem będzie usprawnianie i ulepszanie procesów produkcyjnych. Dział MST będzie zlokalizowany w nowym laboratorium w Gdańskim Parku Naukowo – Technologicznym.

4.5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Wynik finansowy za rok 2021 w ocenie Zarządu można określić jako zadowalający, szczególnie biorąc pod uwagę dynamikę zmian na rynku, na którym działa Spółka - sytuacja finansowa Spółki w ocenie Zarządu jest obecnie dobra. Wysokość środków pieniężnych pozwala na prowadzenie bieżącej działalności bez ryzyka utraty płynności finansowej. W roku 2021 Spółka zrealizowała inwestycje w kwocie ok. 7,5 mln zł, które zostały w całości sfinansowane ze środków własnych. Zarząd nie widzi żadnych bezpośrednich zagrożeń związanych z kontynuacją działania Spółki. Zarząd przewiduje, że pomimo dynamicznych zmian na rynku wynikających zarówno z wojny na Ukrainie, jak i wygasaniu kolejnych fal pandemii sytuacja finansowa Spółki, będzie stabilna.

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

Sytuacja związana z pandemią COVID-19 jest nadal bardzo dynamiczna, chociaż zdecydowanie różni się od tej, którą obserwowaliśmy w roku 2020 i pierwszej połowie roku 2021. Gwałtowność zmian zarówno w liczbie zakażonych, jak i w metodach walki z pandemią jest w przypadku Spółki amortyzowana przez globalny charakter jej biznesu i różne ich tempo i charakter na poszczególnych kontynentach i w poszczególnych krajach.

Spółka obserwuje pozytywne dla siebie długofalowe zmiany rynku spowodowane COVID-19 w postaci wprowadzenia nowych technologii i aplikacji związanych z detekcją rozmaitych zagrożeń biologicznych. Elementem zagrożenia są jednak negatywne aspekty związane z kolejnymi zachorowaniami i zgonami, lockdownami i nieuniknionymi ich następstwami jakimi są problemy gospodarcze.

Niemniej jednak pandemia Covid-19 nadal wpływa również na bieżącą działalność Spółki, chociaż skala wpływu jest istotnie mniejsza od tej, którą obserwowaliśmy w roku 2020. Spółka nieustannie produkuje i dostarcza komponenty do produkcji testów diagnostycznych oraz dystrybuje testy PCR i antygenowe na terenie Polski, choć jest to obecnie działalność marginalna.

4.7. WPŁYW SYTUACJI POLITYCZNO – GOSPODARCZEJ NA UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Rosyjska napaść na Ukrainę zmienia nie tylko stosunki międzynarodowe w Europie, ale też będzie miała ogromne znaczenie dla światowej gospodarki. Zachodnie sankcje efektywnie odcinające Rosję od Europy mogą mieć trudne do przewidzenia konsekwencje dla reszty świata, a w przypadku Spółki może oznaczać to czasowe ograniczenie eksportu do Rosji i Ukrainy (w 2021 r. około 7% sprzedaży). Można spodziewać się też dalszego wzrostu cen materiałów do produkcji i mniej lub bardziej gwałtownych zmian w globalnym popycie na produkty Spółki spowodowanych przez dalszą eskalację konfliktu.

Zarząd Emitenta będzie na bieżąco monitorował rozwój konfliktu na Ukrainie i jego potencjalny wpływ na działalność Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wojna na Ukrainie nie ma znaczącego wpływu na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Spółki.

4.8. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

W roku obrotowym 2021, ani po jego zakończeniu Spółka nie nabywała akcji własnych.

4.9. POSIADANE PRZEZ GRUPĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

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

4.10.INFORMACJA O RYZYKACH Z TYTUŁU POSIADANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

4.11.INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2021 r. Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego wymienione w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na NewConnect” z wyłączeniem zasad wymienionych poniżej:

Numer zasady	Zasada ładu korporacyjnego	Informacja o stosowaniu zasady w 2021r. (TAK, NIE, TAK/NIE)	Wyjaśnienia dotyczące stosowania danej zasady, Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady w przyszłości, w odniesieniu do roku 2021.
informacja „TAK/NIE” oznacza, że Spółka stosuje daną zasadę, z wyłączeniami lub zastrzeżeniami opisanymi w wyjaśnieniach			
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK/NIE	Z wyłączeniem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej oraz interaktywnego dostępu do informacji. W ocenie Spółki koszty stosowania takich rozwiązań byłyby niewspółmiernie wysokie do potencjalnych korzyści płynących z ich zastosowania. Informacje dotyczące zwołań walnego zgromadzenia i podejmowanych uchwał Spółka przekazuje w formie raportów bieżących i publikuje na stronie internetowej, zatem inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Biorąc powyższe pod uwagę Spółka nie planuje w najbliższym czasie wprowadzenia w/w rozwiązań. Spółka nie wyklucza zmiany tego stanowiska w przyszłości.
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	3.3 Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK/NIE Z wyłączeniem pozycji rynkowej Spółki – ze względu na specyfikę działalności Spółki i brak źródeł statystycznych dotyczących segmentu rynku, na którym działa, wiarygodne oszacowanie jego pozycji na rynku nie jest możliwe. Spółka nie wyklucza zmiany tego stanowiska w przyszłości.
		3.8 Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy)	NIE Ze względu na specyfikę branży, w której funkcjonuje Spółka, wpływ wielu czynników na osiągnięte przez nią wyniki finansowe, Spółka nie będzie publikować prognoz wyników finansowych. Spółka nie wyklucza zmiany tego stanowiska w przyszłości.
		3.16 Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	TAK/NIE Spółka może opublikować i udzielić odpowiedzi na wybrane pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, które w opinii Spółki mają istotne znaczenie dla przebiegu obrad i/lub uchwał podejmowanych przez WZA.
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK/NIE	Spółka przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą będzie organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami, jeśli tylko okaże się to konieczne dla usprawnienia komunikacji z rynkiem kapitałowym. Spółka nie wyklucza zmiany tego stanowiska w przyszłości.
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w	NIE	Ze względu na charakter i zakres prowadzonej działalności Emitent uważa, iż należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych poprzez publikację raportów bieżących i okresowych jest wystarczające z punktu widzenia oceny inwestycyjnej Spółki i w związku z tym nie jest konieczne sporządzanie comiesięcznych raportów. Wszelkie istotne informacje mające wpływ na bieżącą działalność Spółki są publikowane w formie raportów bieżących i okresowych

części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

(system EBI i ESPI) oraz publikowane na stronie internetowej Spółki.
Spółka nie wyklucza zmiany tego stanowiska w przyszłości.

4.12. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie Członków Zarządu w 2021 wyniosło:

- 1) Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki łącznie 109 052,52 zł.
- 2) Z tytułu umowy o pracę i umowy o świadczenie usług, którymi Członkowie Zarządu są związani ze Spółką łącznie 329 852,52 zł.
- 3) Z tytułu Programu Motywacyjnego (część gotówkowa) łącznie w 2021 r. 483 000 zł, przy czym w roku 2021 wypłacono dodatkowo 628 300 zł, które dotyczyły roku 2020, na które została zawiązana rezerwa i zostało to ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok 2020.
- 4) Z tytułu Programu Motywacyjnego (część akcyjna) za rok 2020 Członkowie Zarządu otrzymali łącznie 271 743 akcje na okaziciela serii P. Emisja i wydanie akcji nastąpiły w roku 2021. Członkowie Zarządu na podstawie oświadczeń złożonych dnia 16 lutego 2022 r. zrezygnowali z uczestnictwa w części akcyjnej Programu Motywacyjnego za rok 2021, a Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 4 z dnia 23.03.2022 r. zmieniło warunki Programu Motywacyjnego.

Od dnia 26.06.2020 r. zgodnie z uchwałą nr 22 WZA z dnia 26 czerwca 2020 r. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki otrzymują ryczałtowe wynagrodzenie miesięczne w wysokości 1 tys. zł brutto. Sumaryczne wynagrodzenie wszystkich Członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji za rok 2021 wyniosło 72 540 zł brutto. Dodatkowo z tytułu innych umów cywilno – prawnych i usług świadczonych na rzecz Spółki przez Członków Rady Nadzorczej, łączne wynagrodzenie wyniosło 146 568,96 zł.

4.13. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU AUTORYZOWANEGO DORADCY

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

4.14. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY

Ryzyko związane z dalszym finansowaniem działalności

Obecna sytuacja finansowa Spółki jest bardzo dobra. Zarząd nie przewiduje, żeby była potrzeba dokapitalizowania bieżącej działalności Spółki. Niemniej jednak mogą zdarzyć się sytuacje, których wykorzystanie będzie wymagało dokapitalizowania Spółki, np. dalsze inwestycje sprzętowe lub lokalowe. Wówczas Spółka będzie starała się pozyskać

zewewnętrzne finansowanie np. poprzez kredyty bankowe, kapitał od nowych akcjonariuszy w drodze nowej emisji lub poprzez znalezienie nowego inwestora.

Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Spółka prowadzi działalność głównie na rynku międzynarodowym, ale jest także obecna na rynku krajowym. Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki uzależniona jest przede wszystkim od sytuacji makroekonomicznej na świecie (ze względu na strukturę sprzedaży, w której dominuje eksport) oraz w mniejszym stopniu w Polsce. Obecność Spółki na rynkach zagranicznych powoduje ryzyko wynikające z otoczenia makroekonomicznego specyficznego dla rynków, na których działa. Obecna sytuacja polityczna, w związku z agresją Rosji i wybuchem wojny na Ukrainie, spowodowała zerwanie dostaw do Rosji, w związku z zaistniałym zagrożeniem oraz nałożonymi sankcjami. Dodatkowo nadal utrzymuje się ryzyko z uwagi na fakt, że świat mierzy się z pandemicznym kryzysem gospodarczym. Znaczącym ryzykiem jest także ryzyko kursowe z uwagi na dominującą rolę sprzedaży eksportowej. Zwracamy jednak uwagę, że jest to powodowane zakupami odczynników i materiałów do produkcji od kontrahentów zagranicznych, ale równoważone sprzedażą eksportową.

Ryzyko zmian tendencji rynkowych

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

Ryzyko związane z wykorzystaniem pomocy publicznej

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

Ryzyko związane z konkurencją na rynkach usług, na których Spółka prowadzi działalność

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

Ryzyko związane z niestabilnością przepisów prawnych

Ryzyko to zostało ograniczone w znacznym stopniu w 2020 roku w związku z likwidacją Działu Analityki. Nadal jednak ryzyko to istnieje w obszarze białek i biologii molekularnej, w związku z otrzymaną zgodą na pracę z materiałem GMO, a także w związku z uzyskaną certyfikacją ISO 13485 i nadchodzącymi zmianami dotyczącymi wyrobów medycznych. Zaostrzenie wymagań w tym zakresie może utrudnić prowadzenie tej działalności lub wywołać dodatkowe inwestycje lub koszty. Spółka stara się monitorować wszelkie zmiany prawne i regulacyjne oraz dostosowywać działalność do zmieniających się przepisów.

Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

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

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

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

Ryzyko związane z ochroną wartości intelektualnych

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

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

Ryzyko związane z kradzieżą własności intelektualnej Spółki

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

Ryzyko związane z możliwością ujawnienia tajemnic handlowych Spółki

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

wczesnym etapie rozmów z potencjalnymi kontrahentami, a także z pracownikami i współpracownikami. Spółka prowadzi także ostrożną politykę informacyjną.

Ryzyko zdarzeń losowych

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

Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi

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

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

Ryzyko związane z prowadzeniem innowacyjnej działalności

Przyszłe przychody, jak i kształtowanie się wartości Spółki związane są w dużym stopniu z potencjałem nowych odkryć (rozwiązań) i projektów, obecnie jeszcze nieznanymi. Nigdy nie ma pewności, że projekt badawczo-rozwojowy zakończy się sukcesem. Raczej większość nowych przedsięwzięć kończy się porażką. Zmiana strategii Spółki, która nastąpiła w 2016 r. ograniczyła to ryzyko, odchodząc od realizacji projektów polegających na opracowywaniu nowych kandydatów na leki, które to projekty obarczone są relatywnie większym ryzykiem niepowodzenia, a jednocześnie czas ich trwania jest bardzo długi. Spółka zmniejsza te ryzyko budując coraz wyższe kompetencje w obszarze R&D przez zatrudnianie wysoko wykwalifikowanych i doświadczonych pracowników oraz wdrażanie coraz wyższych standardów jakościowych w tym ISO 13485 i GMP.

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

Istotnym ryzykiem dla Spółki jest rezygnacja bądź niezdolność do pracy któregoś z kluczowych pracowników. Przyszły rozwój Spółki jest ściśle związany ze stabilnością zatrudnienia kluczowego personelu. Utrata kluczowych pracowników mogłaby negatywnie wpłynąć na dotychczasową owocną współpracę z klientami Spółki (w zakresie świadczonych usług), co miałoby negatywny wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Spółki. W

przypadku odejścia ze Spółki osób kierujących produkcją, sprzedażą lub badaniami w ramach konkretnych własnych komercyjnych projektów badawczo-rozwojowych, kontynuowanie tych działań mogłoby okazać się bardzo utrudnione. W celu zniwelowania możliwości wystąpienia takich zdarzeń Spółka podejmuje działania w kierunku odpowiedniego motywowania personelu oraz utrzymania lojalności pracowników Spółki.

Ryzyko związane z krótkoterminowymi umowami z odbiorcami

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

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

Ryzyko realizacji strategii Spółki

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

Ryzyko związane ze standardami jakości i utratą reputacji

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

Ryzyko związane z procesami technologicznymi

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

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

Ryzyko związane z błędami w procesie produkcyjnym lub realizacji usług

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

Ryzyko związane z lokalizacją laboratoriów Spółki

W 2021 r. Spółka, dzięki rozbudowie dotychczasowych laboratoriów oraz adaptacji kolejnych, prowadziła działalność w czterech lokalizacjach: w Gdańskim Parku Naukowo-Technologicznym (GPN-T), w budynku Wydziału Biologii Uniwersytetu Gdańskiego, w zakładzie produkcyjnym w Gdyni oraz w utworzonym w 2021 r. zakładzie produkcyjnym na ul. Bysewskiej w Gdańsku. Wiedząc, że nie jest to rozwiązanie optymalne w przyszłości Spółka będzie dążyła do tego, aby działalność prowadzona była w jednej lokalizacji. Istnieje jednak ryzyko, że przy przenoszeniu działalności do nowych laboratoriów wystąpią trudności związane z ponownym uruchomieniem procesów produkcyjnych i usługowych oraz kalibracją i walidacją aparatów. Taka sytuacja może mieć niekorzystny wpływ na zdolność produkcji i realizacji usług oraz może wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe. Spółka nie przewiduje, że z jej inicjatywy zmiana miejsca prowadzenia działalności nastąpi w najbliższym czasie.

4.15. WYBRANE INFORMACJE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH

Na dzień bilansowy 31.12.2021 r. Spółka Blirt S.A. nie posiadała podmiotów powiązanych.

Udziały w spółkach zależnych BS-154 Sp. z o.o. w likwidacji oraz BLR 152 Sp. z o.o. zostały sprzedane z dniem 28.12.2021 r.

5. ZAŁĄCZNIKI

**5.1. WPROWADZENIE, SPRAWOZDANIE FINANSOWE BLIRT S.A.
ZA ROK 2021 ORAZ INFORMACJA DODATKOWA DO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BLIRT S.A. ZA ROK 2021**

5.2. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA

**5.3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O SPOSOBIE SPORZĄDZENIA
SPRAWOZDANIA ROCZNEGO**

**5.4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE PODMIOTU
DOKONUJĄCEGO BADANIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO**