



Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

Q1
2019

Sprawozdanie za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Spis Treści

I	Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR	5
1.	Skrócony skonsolidowany bilans	5
2.	Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	6
3.	Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale.....	8
4.	Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	9
II	Informacja dodatkowa	10
1.	Informacje ogólne.....	10
1.1	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	10
2.	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	10
2.1	Oświadczenie o zgodności	10
2.2	Okres i zakres sprawozdania	10
2.3	Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2019.....	10
2.4	Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie	11
2.5	MSSF 16 Leasing.....	12
3.	Przychody ze sprzedaży	14
4.	Segmenty operacyjne	15
4.1	Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody	15
4.2	Przychody i wyniki segmentów	15
5.	Saldo podatku odroczonego.....	16
6.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
6.1	Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym.....	18
6.2	Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym.....	18
7.	Rezerwy.....	19
8.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19
9.	Transakcje z jednostkami powiązany.....	20
9.1	Transakcje handlowe	20
9.2	Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym.....	20
9.3	Pożyczki od jednostek powiązanych	21
9.4	Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa.....	21
9.5	Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółek Grupy.....	21
10.	Zobowiązania do poniesienia wydatków	21
11.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	21
	Zobowiązania warunkowe.....	21

Aktywa warunkowe	22
12. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	22
13. Zdarzenia po dniu bilansowym	23
14. Kursy walutowe	24
15. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie	24
16. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	24
17. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	24
18. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	24
III Pozostałe informacje	25
1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	25
1.1 Wybrane dane finansowe	25
2. Komentarz Zarządu do wyników finansowych	26
3. Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów	28
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi	29
5. Istotne pozycje pozabilansowe	29
6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	29
7. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	29
7.1 Segment innowacyjny	29
Platforma Terapii Celowanych	29
SEL24/MEN1703	29
SEL120	30
Pozostałe projekty w ramach platformy TTP	31
Platforma metabolizmu komórek nowotworowych i immunometabolizmu	32
INNE PROJEKTY	33
7.2 Segment usługowy	33
7.3 Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej	38
7.4 Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej	40
7.5 Prognozy wyników finansowych	41
7.6 Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Selvita S.A.	41
7.7 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	41

7.8	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	42
7.9	Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe	42
7.10	Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji	42
7.11	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	42
7.1	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	42
7.2	Inne informacje.....	42
IV	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Selvita S.A.....	44

I Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR

1. Skrócony skonsolidowany bilans

AKTYWA	Nota	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/03/2018
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	57 478 692	52 439 692	34 111 050
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		17 991 684	-	-
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy		280 740	280 740	280 740
Pozostałe aktywa niematerialne		2 500 709	2 403 174	100 110
Niezakończone prace rozwojowe		-	-	2 231 330
Inwestycje w wyceniane metodą praw własności		-	-	22 825 875
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	4 337 867	4 336 109	7 429 331
Pozostałe aktywa finansowe – udziały Nodthera		22 825 875	22 825 875	-
Pozostałe aktywa		492 254	196 038	196 038
Aktywa trwałe razem		105 907 677	82 481 628	67 174 474
Aktywa obrotowe				
Zapasy		1 989 469	1 989 469	1 591 108
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		40 247 119	42 500 309	22 079 123
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych		3 028 360	791 604	493 729
Pozostałe aktywa finansowe		14 972 512	15 075 299	119 371
Bieżące aktywa podatkowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		3 234 553	2 487 459	2 261 740
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		93 795 610	110 373 895	158 007 904
		157 267 623	173 218 035	184 552 975
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Aktywa obrotowe razem		157 267 623	173 218 035	184 552 975
Aktywa razem		263 175 300	255 699 663	251 727 449
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
	Nota	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/03/2018
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		6 388 492	6 388 492	6 388 492
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		154 702 441	154 702 441	154 505 709
Akcje własne		-	-	-
Kapitał zapasowy		25 955 714	25 955 714	18 647 783
Pozostałe kapitały rezerwowe		11 172 000	11 172 000	11 172 000
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		121 338	211 734	(19 380)
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)		(6 415 421)	(6 411 401)	1 327 987
Zysk (strata) netto		(7 547 855)	(106 320)	19 962 813
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		184 376 709	191 912 660	211 985 404
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		3 053 044	2 947 424	1 679 176
Razem kapitał własny		187 429 753	194 860 084	213 664 580
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		2 969 423	3 171 878	3 779 243
Pozostałe zobowiązania finansowe		21 018 891	6 864 769	3 223 213

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		156 674	156 674	156 674
Rezerwa na podatek odroczony		4 647 821	4 574 992	523 767
Rezerwy długoterminowe		-	-	1 706 950
Przychody przyszłych okresów		11 224 965	10 503 421	3 879 024
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		40 017 774	25 271 734	13 268 871
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8	14 505 199	18 998 849	8 220 173
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych		2 682 820	1 156 678	430 647
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		999 703	894 571	968 029
Pozostałe zobowiązania finansowe		7 147 177	2 540 280	1 297 123
Bieżące zobowiązania podatkowe		-	378 958	51 223
Rezerwy krótkoterminowe	7	5 978 504	7 179 084	7 240 383
Przychody przyszłych okresów		4 414 370	4 419 425	6 586 420
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		35 727 773	35 567 845	24 793 998
Zobowiązania razem		75 745 547	60 839 579	38 062 869
Pasywa razem		263 175 300	255 699 663	251 727 449

2. Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2019
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	20 663 927	17 878 095
Przychody z tytułu dotacji		9 135 898	5 300 526
Pozostałe przychody operacyjne	3	357 121	140 712
Razem przychody z działalności operacyjnej		30 156 946	23 319 333
Zmiana stanu produktów		-	-
Amortyzacja		(4 303 562)	(1 694 839)
Zużycie surowców i materiałów		(7 561 315)	(5 483 380)
Usługi obce		(7 724 173)	(4 518 416)
Koszty świadczeń pracowniczych		(16 539 317)	(11 575 868)
Podatki i opłaty		(249 266)	(183 876)
Pozostałe koszty		(1 309 618)	(698 146)
Inne		(72 839)	(38 838)
Razem koszty działalności operacyjnej		(37 760 090)	(24 193 363)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(7 603 144)	(874 030)
Przychody finansowe		648 027	538 368
Koszty finansowe		(179 892)	(490 170)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(7 135 009)	(825 832)
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności		-	(651 843)
Wycena udziałów w jednostkach powiązanych metodą wartości godziwej		-	21 439 106
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(7 135 009)	19 961 431
Podatek dochodowy		(218 328)	(67 873)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(7 353 337)	19 893 558
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(7 353 337)	19 893 558
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(7 547 855)	19 962 813
Udziałom niedającym kontroli		194 518	(69 254)
		(7 353 337)	19 893 559
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
Przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(90 396)	(129 446)

Pozostałe całkowite dochody netto razem	(90 396)	(129 446)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(7 443 733)	19 764 113
Suma całkowitych dochodów przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(7 638 251)	19 833 367
Udziałom niedającym kontroli	194 518	(69 254)
Zysk (strata) na akcję		
(w gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	-47,8	123,7
Rozwodniony	-47,8	123,7
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	-47,8	123,7
Rozwodniony	-47,8	123,7

3. Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	Zysk (strata) netto	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	5 508 492	25 677 534	18 451 051	11 172 000	110 066	(5 028 156)	6 406 932	62 297 920	1 697 642	63 995 562
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(106 320)	(106 320)	998 804	892 484
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	101 668	-	-	101 668	-	101 668
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	7 504 662	-	-	(1 097 730)	(6 406 932)	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	6 388 492	154 702 441	25 955 713	11 172 000	211 734	(6 411 401)	(106 320)	191 912 660	2 947 424	194 860 084
Stan na 1 stycznia 2019 roku	6 388 492	154 702 441	25 955 713	11 172 000	211 734	(6 411 401)	(106 320)	191 912 660	2 947 424	194 860 084
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(7 547 855)	(7 547 855)	194 518	(7 353 337)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(106 320)	106 320	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	(90 396)	-	(90 396)
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	(90 396)	-	-	-	-	-
Zmiana udziałów w jednostce dominującej	-	-	-	-	-	102 300	-	102 300	(88 898)	13 402
Stan na 31 marca 2019 roku	6 388 492	154 702 441	25 955 713	11 172 000	121 338	(6 415 421)	(7 547 855)	184 376 709	3 053 044	187 429 753

4. Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Nota	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	(7 353 337)	19 893 559
Korekty:		
Udział w wyniku Nodthera Ltd. wycenianych metodą ceny godziwej	-	(20 787 264)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	4 303 562	1 694 839
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(90 396)	-
Odsetki i dywidendy, netto	(349 801)	31 134
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	16 434	(2 900 965)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	-	-
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(3 114 765)	(2 602 057)
Zmiana stanu dotacji	(8 288 799)	(3 557 775)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(263 820)	10 111
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	(1 043 310)	3 763 763
Zmiana stanu rezerw	(1 200 580)	124 348
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Podatek w P&L	218 328	-
Program motywacyjny	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(17 166 484)	(4 330 306)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6 669 366)	(3 884 620)
Zakup dotowanych środków trwałych	(1 755 391)	(632 956)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	15 075 299	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(14 886 510)	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	351 717	31 819
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	(30 000)
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 884 251)	(4 515 757)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	13 402	134 200 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(624 819)	(293 694)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	84 751	89 615
Otrzymane dotacje	9 269 108	1 328 870
Splata pożyczek/kredytów	(182 074)	(236 926)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(87 918)	(62 954)
Wydatki z tytułu emisji akcji	-	(4 295 094)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	8 472 450	130 729 818
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(16 578 285)	121 883 755
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	110 373 895	36 124 149
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	93 795 610	158 007 904

II Informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

1.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

2.2 Okres i zakres sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku, a w przypadku danych dotyczących bilansu za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

2.3 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2019

Poniżej przedstawiono zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które wchodzi w życie po raz pierwszy w okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupy Selvita za 2019 rok:

- MSSF 16 Leasing. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.
- Interpretacja KIMSF 23. Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego.
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – do dnia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Wskazane powyżej zmiany zostały przeanalizowane przez Zarząd jednostki dominującej. Poza wprowadzeniem zmian wynikających z zastosowania MSSF 16 Leasing, który Spółka wdrożyła od 1 stycznia 2019 r. (co zostało opisane w nocie 2.5), Zarząd Spółki uważa że pozostałe zmiany nie mają

istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2.3.1 MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Grupa zastosowała MSSF 15 Przychody z umów z klientami od 1 stycznia 2018 roku. MSSF 15 zastępuje dotychczas obowiązujące wytyczne dotyczące ujmowania przychodów, zawarte w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz w związanych z nimi interpretacjach.

Zgodnie z zasadą MSSF 15, Grupa ujmuje przychód w sposób, który przedstawia transakcję transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług, w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Wobec powyższego, kluczowe jest prawidłowe określenie momentu oraz wysokości ujmowanych przez Spółkę przychodów.

Standard wprowadził następujący jednolity 5-etapowy model ujmowania przychodów:

- Etap 1: Identyfikacja umowy z klientem,
- Etap 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
- Etap 3: Ustalenie ceny transakcyjnej,
- Etap 4: Alokacja ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
- Etap 5: Ujęcie przychodu w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia.

Zgodnie z MSSF 15, Grupa ujmuje przychód w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia, czyli w momencie przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów - w miarę jego powstawania lub ulepszania sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

2.4 Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia

niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską,

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku). Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską,
- Roczne Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano w grudniu 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską,
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów. Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zarząd Emitenta postanowił nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów lub zmian do istniejących standardów oraz interpretacji.

2.5 MSSF 16 Leasing

Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu oraz zastępuje MSR 17 Leasing oraz interpretacje odnoszące się do tego typu umów.

MSSF 16 przedstawia ogólny model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczenia w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rozliczeniowych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie i zastępuje aktualne wytyczne, dotyczące leasingu, w tym MSR 17 Leasing i dotyczące go interpretacje: KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne i SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu.

Celem nowego standardu jest ułatwienie porównania sprawozdań finansowych, prezentujących zarówno leasing finansowy, jak i operacyjny, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy oraz dostarczenie użytkownikom sprawozdania finansowego informacji dotyczących ryzyka związanego z tymi formami leasingu.

MSSF 16 został po raz pierwszy zastosowany przez Grupę Kapitałową Selvita w dniu 1 stycznia 2019 roku.

Zarząd Emitenta podjął decyzje o zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16. Wobec tego Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019 roku, ponieważ Zarząd Emitenta zdecydował się wycenić aktywo z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zidentyfikowała dwie główne kategorie umów leasingu:

- nieruchomości: biura i laboratoria;
- pozostałe najmy: samochody, urządzenia techniczne.

Skutki wprowadzenia nowej definicji leasingu

MSSF 16 wprowadza nową definicję leasingu. Grupa skorzystała jednak z uproszczenia, dopuszczalnego w okresie przejściowym i nie dokonała ponownej oceny, czy wcześniej sklasyfikowane umowy zawierają leasing. Wobec tego definicja leasingu zgodna z MSR 17 i KIMSF 4 będzie nadal obowiązywała w odniesieniu do umów leasingu, zawartych lub zmienionych przed 1 stycznia 2019 roku.

Podstawowym elementem, odróżniającym definicję leasingu zgodną z MSR 17 od definicji leasingu, zawartej w MSSF 16, jest koncepcja kontroli. Zgodnie z MSSF 16 umowa stanowi leasing lub zawiera element leasingu, jeżeli przenosi wszystkie prawa do kontroli wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów w danym okresie w zamian za zapłatę. Uznaje się, że kontrola występuje, jeżeli klient ma:

- prawo do zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych wynikających z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów;
- prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika aktywów.

Grupa zastosowała nową definicję leasingu i związane z nią wytyczne, przedstawione w MSSF 16, do wszystkich umów leasingu, zawartych lub zmienionych 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Wpływ na rachunkowość leasingobiorcy

Nowy standard nie jest rozróżniany między leasingiem finansowym, a operacyjnym w księgach leasingobiorcy i wymaga ujmowania prawa do użytkowania składnika aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do wszystkich umów, zawartych przez leasingobiorcę, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i aktywów o niskiej wartości, które są zwolnione z tego wymogu.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, w odniesieniu do umów leasingu klasyfikowanych jako leasing operacyjny, Grupa ujęła prawa do użytkowania składników aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy takie zobowiązanie z tytułu leasingu wyceniono w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. Ponadto Grupa zdecydowała się na zastosowanie następujących uproszczeń, dotyczących wyceny zobowiązań z tytułu leasingu:

- zastosowanie jednej stopy dyskonta do portfela umów leasingowych o zbliżonych cechach;
- wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie, takiej jak w przypadku określenia okresu leasingu, jeżeli umowa przewiduje możliwość przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Nie wprowadzono zmian dotyczących umów leasingu operacyjnego, których okres obowiązywania na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosi do 12 miesięcy oraz umów leasingu, dotyczących aktywów niskowartościowych (np. komputerów osobistych i mebli biurowych). W takich przypadkach Grupa zdecydowała się na liniowe ujęcie kosztów leasingu, dopuszczalne zgodnie z MSSF 16.

Wymogi dotyczące ujmowania i wyceny po stronie leasingobiorcy są zbliżone do wymogów MSR 17. Leasing klasyfikuje się jako finansowy lub operacyjny również zgodnie z MSSF 16. W porównaniu do MSR 17, nowy standard zmienia zasady klasyfikacji podnajmu i wymaga od leasingobiorcy ujawnienia dodatkowych informacji, w szczególności dotyczących sposobu zarządzania ryzykiem wynikającym z udziału w wartości końcowej składnika aktywów, stanowiącego przedmiot leasingu.

W przypadku umów leasingu klasyfikowanych uprzednio jako leasing finansowy, Grupa ujmuje wartość bilansową prawa do użytkowania składnika aktywów i zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień zastosowania standardu po raz pierwszy, w kwocie równej wycenionej zgodnie z MSR 17 wartości bilansowej składnika aktywów stanowiącego przedmiot leasingu oraz zobowiązania z tytułu leasingu z dnia bezpośrednio poprzedzającego jego zastosowanie. W takich przypadkach MSSF 16 będzie miał zastosowanie do prawa do użytkowania składnika aktywów i do zobowiązania z tytułu leasingu od dnia zastosowania po raz pierwszy.

Podsumowanie skutków finansowych wprowadzenia MSSF 16 po raz pierwszy na dzień 1 stycznia 2019 r.

(dotyczy tylko kontraktów rozpoznanych jako umowy zawierające element leasingu zawartych lub zmienionych przed 1 stycznia 2019 r.):

Stan na 01/01/2019	Stan na 31/12/2019		
PLN	PLN		
Prawo do użytkowania składnika aktywów (wzrost)		17 991 684	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu (wzrost)		17 991 684	-
Skumulowany wpływ ujęty jako korekta kapitału na dzień zastosowania standardu po raz pierwszy		-	-
Prognozowany wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów:			
Wzrost amortyzacji		-	4 504 744
Wzrost kosztów z tyt. odsetek		-	297 933
Spadek pozostałych kosztów		-	(4 629 931)
Prognozowany wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych:			
Wzrost przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej		-	4 802 678
Spadek przepływów pieniężnych netto z działalności finansowej		-	(4 629 931)

3. Przychody ze sprzedaży

Analiza przychodów ze sprzedaży Grupy za bieżący rok zarówno dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze świadczenia usług	20 663 927	17 878 095
Przychody ze projektów R&D	-	-
	20 663 927	17 878 095

Główne źródło przychodów Spółki to przychody ze sprzedaży usług i innowacji. Szczegółowy podział przychodów przedstawiono w nocie 4.2

4. Segmenty operacyjne

4.1 Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Zgodnie z MSSF 8 Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane dotyczące trzech segmentów operacyjnych.

Pierwszym segmentem operacyjnym jest działalność w zakresie Innowacji. Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe, w których koncentruje się na rozwijaniu innowacyjnych, małącząsteczkowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym, które w dalszym etapie procesu rozwoju nowych leków są przeznaczone do komercjalizacji.

Drugim segmentem odpowiedzialnym za największą część przychodów są Usługi. Selvita świadczy usługi poprzez dwa główne działy: Dział Chemii Kontraktowej oraz Dział Biologii Kontraktowej.

Trzecim segmentem jest segment bioinformatyczny, w ramach którego świadczone są usługi oraz tworzone produkty diagnostyczne oraz terapeutyczne, realizujące ideę medycyny precyzyjnej i medycyny spersonalizowanej w obszarze onkologii.

4.2 Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

	Przychody		Wynik operacyjny w segmencie	
	Okres zakończony 31/03/2019 PLN	Okres zakończony 31/03/2018 PLN	Okres zakończony 31/03/2019** PLN	Okres zakończony 31/03/2018 PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	8 610 069	6 977 870	(9 772 088)	(3 070 947)
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	1 063 316	2 786 561		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	-	-		
<i>przychody z dotacji</i>	7 546 753	4 191 309		
II segment - usługi, w tym	18 777 883	15 219 422	1 925 295	2 174 676
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	17 354 573	13 643 415		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	547 820	853 225		
<i>przychody z dotacji</i>	875 490	722 782		
III segment - Bioinformatyka, w tym	2 943 276	1 950 022	243 649	22 240
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	2 246 038	1 448 119		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	(16 417)	115 468		
<i>przychody z dotacji</i>	713 655	386 435		
<i>Niealokowane*</i>	357 121	140 712	-	-
<i>Wyłączenia przychodów między segmentami</i>	531 403	968 693		
Razem z działalności kontynuowanej	30 156 946	23 319 333	(7 603 144)	(874 030)

(*) Przychody niealokowane obejmują pozostałe przychody operacyjne

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy opisana w Nocie 2. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne

segmenty po alokacji kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu oraz kosztów sprzedaży. Wynik ten nie uwzględnia udziału innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych. Informacje te przekazują się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniającym wyniki finansowe segmentu.

	Koszty	
	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2019	31/03/2018
	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	18 382 157	10 048 817
amortyzacja**	1 675 789	637 298
alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży	1 483 554	1 076 253
koszty pomiędzy segmentami	486 328	853 347
II segment - usługi, w tym	16 852 588	13 044 746
amortyzacja**	2 506 975	1 038 859
alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży	3 224 361	2 748 849
koszty pomiędzy segmentami	-	72 596
III segment - Bioinformatyka, w tym	2 699 627	1 927 781
amortyzacja**	120 798	18 681
alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży	804 031	662 606
koszty pomiędzy segmentami	45 075	42 750
Niealokowane*	357 121	140 712
Wyłączenia kosztów między segmentami	531 403	968 693
Razem z działalności kontynuowanej	37 760 090	24 193 363

(**) Dane na 31.03.2019 r. są zaprezentowane zgodnie z MSSF16, natomiast dane na 31.03.2018 r. są zaprezentowane zgodnie z MSR17. Szczegóły zostały opisane w notce 2.5.

5. Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku/zobowiązania w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 337 867	4 336 109	7 429 331
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4 647 821	4 574 992	523 767
	(309 954)	(238 883)	6 905 564

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres	
	Stan na	Stan na	od 01/01 do	od 01/01 do
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	-	-	(49 206)
- z tytułu SSE	3 793 199	3 793 199	-	(3 478 714)
- kontrakty długoterminowe	-	30 559	(30 559)	30 559
- pozostałych rezerw	473 528	379 223	94 305	310 647
- zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	2 778	21 605	(18 827)	(39 782)
- pozostałe różnice przejściowe	68 362	111 523	(43 161)	111 523
Razem	4 337 867	4 336 109	1 758	(3 114 973)

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na
	31/03/2019	31/12/2018
Grunty własne	7 468 450	7 468 450
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 200 430	2 649 843
Urządzenia techniczne i maszyny	906 462	1 143 567
Środki transportu	21 165	27 913
Inne środki trwałe	33 820 514	33 422 133
Środki trwałe w budowie	12 061 527	7 727 786
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	57 478 548	52 439 692

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Grupa użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy.

Wartość bilansowa tych składników na dzień 31 marca 2019 roku wynosiła 9.184.617 zł (31 grudnia 2018 roku: 9.214.977 zł).

	Stan na	Stan na
	31/03/2019	31/12/2018
Inne środki trwałe	9 184 617	9 214 977
	9 184 617	9 214 977

Grupa użytkuje na podstawie umów najmu, dzierżawy i leasingu środki trwałe służące działalności operacyjnej Grupy.

Wynajmowana jest także powierzchnia biurowa i laboratoryjna. Miesięczny koszt wynajmowanej powierzchni w roku 2018 wyniósł średnio 459,4 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy i najmu

	Minimalne opłaty	
	Stan na 31/03/2019*	Stan na 31/12/2018
Nie dłużej niż 1 rok	7 147 176	3 543 413
Dłużej niż 1 rok	21 018 891	28 873 304
	28 166 068	32 416 717
Minus przyszłe obciążenia finansowe		
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	28 166 068	32 416 717

(*) Dane na 31.03.2019 r. są zaprezentowane zgodnie z MSSF16, natomiast dane na 31.03.2018 r. są zaprezentowane zgodnie z MSR17. Szczegóły zostały opisane w nocie 2.5.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie użytkowała gruntów wieczyste.

6.1 Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	7 468 450	4 325 991	4 083 932	616 333	59 053 451	7 063 124	82 611 281
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	607 408	97 459	-	2 802 520	8 115 149	11 622 536
- nabycie	-	102 408	97 459	-	2 802 520	8 115 149	11 117 536
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	505 000	-	-	-	-	505 000
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	9 350	19 260	3 116 746	3 145 356
- sprzedaż	-	-	-	9 350	19 260	-	28 610
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- inne przyjęcie do użytkowania(przeniesienie do ewidencji środków trwałych)	-	-	-	-	-	3 116 746	3 116 746
Wartość brutto - stan na koniec okresu	7 468 450	4 933 399	4 181 391	606 983	61 836 711	12 061 527	91 088 461
Umorzenie - stan na początek okresu	-	1 628 748	3 027 837	588 420	24 102 489	-	29 347 494
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	104 221	247 092	3 008	3 913 709	-	4 268 030
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	104 221	247 092	3 008	3 913 709	-	4 268 030
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	5 610	-	-	5 610
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	1 732 969	3 274 929	585 818	28 016 197	-	33 609 913
Wartość netto - stan na początek okresu	7 468 450	2 697 243	1 056 095	27 913	34 950 962	7 063 124	53 263 787
Wartość netto - stan na koniec okresu	7 468 450	3 200 430	906 462	21 165	33 820 514	12 061 527	57 478 548

6.2 Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	7 468 450	3 417 703	2 928 562	616 333	35 934 666	2 397 258	52 762 973
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	908 288	1 155 369	-	20 925 293	7 359 107	30 348 058
- nabycie	-	908 288	1 155 369	-	20 925 293	7 359 107	30 348 058
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	2 693 241	2 693 241
- sprzedaż	-	-	-	40 000	-	574 317	614 317
- likwidacja	-	-	-	-	-	184 589	184 589
- inne	-	-	-	-	-	2 508 652	2 508 652
Wartość brutto - stan na koniec okresu	7 468 450	4 325 991	4 083 932	616 333	56 859 959	7 063 124	80 417 789
Umorzenie - stan na początek okresu	-	1 227 563	2 200 077	577 175	17 381 045	-	21 385 860
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	401 185	827 760	11 245	6 721 443	-	7 961 634
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	401 185	827 760	11 245	6 721 443	-	7 961 634
- inne	-	-	-	-	-	-	110 629
- inne	-	-	-	-	-	-	23 430
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	1 628 748	3 027 837	588 420	24 102 489	-	29 347 494

Wartość netto - stan na początek okresu	7 468 450	2 190 140	728 486	39 158	18 553 620	2 397 258	31 377 112
Wartość netto - stan na koniec okresu	7 468 450	2 697 243	1 056 095	27 913	32 757 470	7 063 124	51 070 295

7. Rezerwy

	Stan na 31/03/2019 PLN	Stan na 31/12/2018 PLN	Stan na 31/03/2018 PLN		
Świadczenia pracownicze (i)	4 474 901	5 025 722	5 932 321		
Inne rezerwy	1 503 603	2 153 362	3 015 012		
	5 978 504	7 179 084	8 947 333		
Rezerwy krótkoterminowe	5 978 504	7 179 084	7 240 383		
Rezerwy długoterminowe	-	-	1 706 950		
	5 978 504	7 179 084	8 947 333		
	Rezerwa na LLS	Rezerwa na premie (ii)	Rezerwa na koszty (iii)	Rezerwa na urlopy (iv)	Rezerwy razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2019 r.	-	3 332 220	2 153 363	1 693 501	7 179 084
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	2 781 400	1 503 603	-	4 285 003
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	(3 332 220)	(2 153 363)	-	(5 485 583)
Stan na 31 marca 2019 r.	-	2 781 400	1 503 603	1 693 501	5 978 504
	Rezerwa na LLS	Rezerwa na premie (ii)	Rezerwa na koszty (iii)	Rezerwa na urlopy (iv)	Rezerwy razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2018 r.	1 740 650	2 581 461	1 174 549	1 393 860	6 890 520
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	891 140	10 557 279	13 780 292	303 918	25 532 629
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	(12 801 478)	(4 277)	(12 805 755)
Rezerwy wykorzystane w okresie	(2 631 790)	(9 806 520)	-	-	(12 438 310)
Stan na 31 grudnia 2018 r.	-	3 332 220	2 153 363	1 693 501	7 179 084

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (tj. premie).

(ii) Rezerwa na premie obejmuje zaplanowane przez Zarząd do wypłaty premie uznaniowe dla pracowników

(iii) Rezerwa na koszty obejmują rezerwy na usługi

(iv) Pozostałe rezerwy obejmują świadczenia urlopowe

8. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2019 PLN	Stan na 31/12/2018 PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 075 109	16 360 825
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PEFRON), z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	4 430 090	2 638 024
	14 505 199	18 998 849

Średni termin zapłaty za zakup towarów i materiałów wynosi dwa miesiące. Po upływie tego terminu od nieuregulowanych zobowiązań, zwyczajowo nie nalicza się odsetek. W sytuacji naliczania stosuje

się oprocentowanie jak dla odsetek ustawowych. Grupa posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

9. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje między Spółką, a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązаныmi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą, a pozostałymi stronami powiązаныmi (w tym osobowo) przedstawiono poniżej.

9.1 Transakcje handlowe

W roku obrotowym jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi (w tym osobowo) niebędącymi członkami Grupy:

	Sprzedaż towarów i usług		Zakup towarów i usług	
	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
H&H Investment Sp. z o.o.	523	458	107 256	39 845
MAMIKOM Łukasz Nowak	1 930	702	41 478	42 546
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	34 200	27 000
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	3 979	-
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	51 000	39 500
Nodthera Ltd.	-	225 104	-	-
	2 453	226 265	237 913	148 890

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/03/2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
H&H Investment Sp. z o.o.	1 202	153	16 454	16 340
MAMIKOM Łukasz Nowak	-	337	17 918	16 122
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	14 022	-
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	-	-
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	30 750	-
Nodthera Ltd.	-	-	-	-
	1 202	490	79 144	32 462

Grupa w okresie objętym konsolidacją nie dokonywała sprzedaży do jednostek powiązanych. Zakupów dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

9.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/03/2018
	PLN	PLN
	-	-

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

9.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

Stan na 31/03/2019	Stan na 31/03/2018
PLN	PLN
-	-

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagrożenie.

9.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN	PLN
Zarząd	818 444	607 643
Rada Nadzorcza	49 500	45 000
	867 944	652 643

9.5 Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółek Grupy

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagrożenie.

10. Zobowiązania do poniesienia wydatków

Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	
PLN	PLN	
Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych	361 529	8 468 496

Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynikają z podpisanych przez Grupę Selvita S.A. umów o dotację na utworzenie i zwiększenie potencjału laboratoriów.

11. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązania warunkowe

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa zaciągnęła zobowiązania warunkowe konieczne do otrzymania dotacji i zaciągniętego kredytu.

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków na konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 8.291.640 PLN. Na dzień bilansowy 31.03.2019 suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 72.558.779 PLN .

W związku z otrzymanymi dotacjami Spółka jest zobowiązania do wypełnienia warunków wynikających z podpisanych umów o dotację (między innymi wskaźników rezultatu i produktu). W ocenie Zarządu ewentualne ryzyko zwrotu dotyczy dotacji KIND w kwocie 400 tys. zł. W pozostałych dotacjach ryzyko zwrotu jest niskie.

Ponadto, w przypadku gdy Spółka nie wykorzysta w terminie określonym w warunkach umownych przyznaných środków pieniężnych, podlegają one zwrotowi i pozostają do wykorzystania w kolejnych okresach.

W dniu 7 sierpnia 2017 Zarząd Selvita S.A. zawarł umowę z Leukemia & Lymphoma Society dotyczącą współpracy w zakresie dalszych badań fazy przedklinicznej oraz I fazy klinicznej cząsteczki SEL120. Zgodnie z postanowieniami Umowy LLS zobowiązał się do zapewnienia Spółce wsparcia finansowego do 3,25 mln USD. W zamian za udzielone wsparcie finansowe LLS będzie uprawnione, po udanym rozwoju SEL120 i doprowadzeniu do rozpoczęcia III fazy klinicznej, do otrzymania płatności za uzyskanie kamieni milowych, a po komercjalizacji SEL120 lub wprowadzenia go na rynek przez Spółkę również do tantiemów. Łączna wartość płatności dla LLS nie przekroczy siedmiokrotności udzielonego dofinansowania.

Z tytułu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny, Selvita Services sp. z o.o. jest zobowiązana do poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 7.320.000 PLN oraz do utworzenia 150 nowych miejsc pracy do grudnia 2023 roku. Do 31.03.2019 roku wykorzystano 2.796.468 zł ulgi w podatku dochodowym z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

Aktywa warunkowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

12. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Powołanie nowego Członka Zarządu Spółki

W dniu 15 marca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Steffena Heegera do Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji członka Zarządu z dniem 1 kwietnia 2019 r.

Dopuszczenie związku SEL120 do badań klinicznych przez FDA

W dniu 22 marca 2019 r. Spółka otrzymała informację od amerykańskiej Agencji Żywności i Leków (ang. Food and Drug Administration) o pozytywnym zakończeniu procesu oceny zgłoszenia IND dla związku SEL120 w badaniu z udziałem pacjentów cierpiących na ostrą białaczkę szpikową oraz mielodysplazję szpiku i wydaniu rekomendacji „Study May Proceed”, w wyniku której podjęto decyzję o uruchomieniu badania klinicznego SEL120.

Uzgodnienie i przyjęcie planu podziału Selvita S.A.

W dniu 28 marca 2019 r. Zarząd Selvita S.A. oraz Zarząd nowozawiazanej spółki Selvita CRO S.A. w organizacji uzgodniły i przyjęły plan podziału, zgodnie z którym nastąpi podział Selvita S.A. poprzez przeniesienie na spółkę Selvita CRO S.A. części majątku Selvita S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej zespół składników materialnych i niematerialnych, przeznaczonych do realizacji działalności usługowej w obszarze biotechnologii typu Contract Research Organization (segment usługowy oraz bioinformatyka) (podział przez wydzielenie).

Zawarcie znaczącej umowy dotacji z NCBiR

W dniu 28 marca 2019 r. wpłynęła do Spółki informacja o zawarciu umowy pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju a Spółką o dofinansowanie projektu pt. Nowa terapia celowana nowotworów z delecją genu MTAP. Wartość dofinansowania wyniosła 39 460 345,16 zł (całkowita wartość netto projektu to 67 876 480,25 zł), a czas jego realizacji przypada na lata 2018-2023. Celem projektu jest rozwój i komercjalizacja scharakteryzowanego na poziomie I fazy badań klinicznych

kandydata na lek onkologiczny nowej generacji będący terapią celowaną opartą na syntetycznej letalności w kontekście delekcji genu MTAP, która występuje u 7-15% pacjentów onkologicznych.

13. Zdarzenia po dniu bilansowym

Akceptacja posteru dotyczącego badania klinicznego SEL24/MEN1703 na konferencji ASCO 2019

W dniu 17 kwietnia 2019 r. Amerykańskie Stowarzyszenie Onkologii Klinicznej – ang. American Society of Clinical Oncology opublikowało komunikat, iż poster konferencyjny zawierający informacje dotyczące prowadzonego badania klinicznego I/II fazy związku SEL24/MEN1703 został zaakceptowany do zaprezentowania na dorocznej konferencji ASCO – największej i najbardziej prestiżowej konferencji onkologicznej na świecie, która odbędzie się w dniach 31.05-4.06 2019 r. w Chicago w Stanach Zjednoczonych.

Zmiana w składzie Zarządu Spółki

W dniu 17 kwietnia 2019 r. wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Steffena Heegera z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki skuteczna z dniem 17 lipca 2019 r. Złożona rezygnacja umotywowana została względami osobistymi.

Opinia biegłego rewidenta z badania planu podziału

W dniu 17 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała opinię biegłego rewidenta z badania planu podziału Spółki, która potwierdziła poprawność i rzetelność planowanego planu podziału Spółki we wszystkich istotnych aspektach.

Złożenie wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Selvita CRO S.A. przez KNF

W dniu 18 kwietnia 2019 r. złożony został w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego spółki Selvita CRO S.A. sporządzonego w związku z ofertą publiczną 11.921.229 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,80 zł każda oraz dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: (i) 11.921.229 akcji zwykłych na okaziciela serii B Selvita CRO S.A. o wartości nominalnej 0,80 zł każda akcja; (ii) 125.000 akcji zwykłych na okaziciela serii O Selvita CRO S.A. o wartości nominalnej 0,80 zł każda akcja. Złożenie prospektu emisyjnego związane jest z procesem podziału Spółki poprzez przeniesienie na spółkę przejmującą Selvita CRO S.A. części majątku Selvita S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do realizacji działalności usługowej w obszarze biotechnologii typu Contract Research Organization.

Publikacja abstraktów posterów dotyczących badania klinicznego SEL24/MEN1703, które zostaną zaprezentowane na konferencji 2019 ASCO Annual Meeting oraz 24th Congress of EHA 2019

W dniu 15 maja 2019 r. Amerykańskie Stowarzyszenie Onkologii Klinicznej opublikowało streszczenie (abstrakt) posteru konferencyjnego zawierającego informacje dotyczące prowadzonego badania klinicznego I/II fazy związku SEL24/MEN1703, które zostaną zaprezentowane na konferencji ASCO w dniu 3 czerwca 2019 r. w Chicago w Stanach Zjednoczonych.

W dniu 16 maja 2019 r. Europejskie Stowarzyszenie Hematologiczne – ang. European Hematology Association, opublikowało streszczenie (abstrakt) kolejnego posteru konferencyjnego zawierającego informacje dotyczące prowadzonego Badania, który został zaakceptowany do prezentacji podczas

konferencji 24th Congress of EHA 2019, odbywającej się w dniach 13-16 czerwca 2019 r. w Amsterdamie w Holandii.

Spółka, za informacją opublikowaną w abstraktach do posterów, wskazała że do dnia 8 stycznia 2019 r. w badaniu SEL24/MEN1703 wzięło udział 17 pacjentów i badanie zbliża się do zakończenia etapu eskalacji dawki, a tym samym ustalenia dawki rekomendowanej, będącego zakończeniem I fazy dwuczęściowego badania typu first-in-human. Druga część badania – ekspansja kohorty na poziomie dawki rekomendowanej jest planowana w celu potwierdzenia profilu bezpieczeństwa związku oraz oceny jego aktywności jako monoterapii. W II fazie badania, zgodnie z informacją wskazaną w abstraktach przez sponsora badania – spółkę Menarini Ricerche SpA – zostanie ono rozszerzone do około 40 ośrodków w USA oraz Europie (obecnie jest ono prowadzone w 5 ośrodkach wyłącznie w USA).

14. Kursy walutowe

Wyszczególnienie	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
EUR / PLN	4,3013	4,3000
USD / PLN	3,8365	3,7597
GBP / PLN	4,9960	4,7895
CHF / PLN	3,8513	3,8166
JPY / PLN	0,0346	0,0341
SEK / PLN	0,4130	0,4201

15. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

16. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

17. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło dane zdarzenie.

18. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 21 maja 2019 r.

III Pozostałe informacje

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

1.1 Wybrane dane finansowe

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Dane skonsolidowane w tys. PLN		Dane skonsolidowane w tys. EUR	
	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Pozycja				
Przychody netto ze sprzedaży	20 664	17 878	4 808	4 279
Przychody z tytułu dotacji	9 136	5 300	2 126	1 268
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	357	141	83	34
Suma przychodów z działalności operacyjnej	30 157	23 319	7 017	5 581
Koszty operacyjne	-37 760	-24 193	-8 786	-5 790
Amortyzacja	-4 304	-1 695	-1 001	-406
Amortyzacja (bez wpływu MSSF 16)	-2 960	-1 695	-689	-406
Zysk (strata) z działalności operacyjnej/EBIT	-7 603	-874	-1 769	-209
Zysk (strata) brutto	-7 135	19 961	-1 660	4 777
Zysk (strata) netto	-7 353	19 894	-1 711	4 761
EBITDA	-3 299	821	-768	196
EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	-4 643	821	-1 080	196
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-17 166	-4 330	-3 994	-1 036
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 884	-4 516	-1 834	-1 081
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 472	130 730	1 971	31 287
Przepływy pieniężne netto, razem	-16 578	121 884	-3 857	29 170
Liczba akcji	15 971 229	15 971 229	15 971 229	15 971 229
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	-0,47	1,24	-0,11	0,30
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	-0,47	1,24	-0,11	0,30
Wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	11,54	13,27	2,68	3,15
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	11,54	13,27	2,68	3,15
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN)	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Dane skonsolidowane w tys. PLN			Dane skonsolidowane w tys. EUR		
	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Pozycja						
Aktywa razem	263 175	255 700	103 574	61 185	59 465	24 832
Należności krótkoterminowe	43 275	43 292	19 225	10 061	10 068	4 609
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	93 796	110 374	36 124	21 806	25 668	8 661
Pozostałe aktywa finansowe (głównie obligacje oraz jednostki uczestnictwa)	14 973	15 075	93	3 481	3 506	21
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	75 746	60 840	39.578	17 610	14 149	9 489

Zobowiązania długoterminowe	40 018	25 272	12.826	9 304	5 877	3 075
Zobowiązania krótkoterminowe	35 728	35 568	26 752	8 306	8 272	6 414
Kapitał własny	187 430	194 860	63 996	43 575	45 316	15 343
Kapitał zakładowy	6 388	6 388	5 508	1 485	1 486	1 321

Wybrane dane finansowe prezentowane w raporcie okresowym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:
 - za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 r.: 4,2978 PLN,
 - za okres 01.01.2018 – 31.03.2018 r.: 4,1784 PLN.
2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na dzień 31 marca 2019 r.: 4,3013 PLN,
 - na dzień 31 grudnia 2018 r.: 4,3000 PLN,
 - na dzień 31 grudnia 2017 r.: 4,1709 PLN.

2. Komentarz Zarządu do wyników finansowych

W raportowanym okresie Grupa kontynuuje fazę intensywnych inwestycji, zapoczątkowaną w roku ubiegłym, w ramach realizacji strategii rozwoju na lata 2017-21. Ponad 130 mln zł środków pozyskanych z emisji w 2018 r. pozwoliło znacząco zwiększyć wydatki na realizację projektów badawczo-rozwojowych, które będą przedmiotem komercjalizacji na późniejszych etapach rozwoju, co w efekcie w ocenie Zarządu pozwoli na uzyskanie korzystniejszych niż do tej pory warunków komercjalizacji.

W pierwszym kwartale 2019 Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w wysokości 30.157 tys. zł, co oznacza wzrost o 29% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to przychody wyniosły 23.319 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły w Q1 2019 r. 20.664 tys. zł, co oznacza wzrost o 16% w stosunku do Q1 2018 r., w którym przychody netto ze sprzedaży wyniosły 17.878 tys. zł.

W dniu 1 stycznia 2019 roku, Grupa po raz pierwszy zastosowała standard MSSF 16 „Leasing”. Celem nowego standardu jest ułatwienie porównania sprawozdań finansowych, prezentujących leasing (finansowy/operacyjny) w tym umów najmu, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy oraz dostarczenie użytkownikom sprawozdania finansowego informacji dotyczących ryzyka związanego z tymi formami leasingu. Wpływ tego standardu na wynik z działalności operacyjnej za Q1 2019 był nieistotny (pozytywny wpływ w kwocie 49 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. wygenerowała w Q1 2019 r. stratę zarówno na poziomie całej działalności (zysk netto), jak również na poziomie operacyjnym. Powyższe jest efektem realizacji strategii przyjętej w 2017 r., zgodnie z którą Segment Innowacyjny koncentruje się na wdrożeniu wartości prowadzonych projektów planując komercjalizację na późniejszych etapach rozwoju.

Strata netto Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za pierwszy kwartał 2019 roku wyniosła 7.353 tys. zł w porównaniu do zysku netto osiągniętego w porównywalnym okresie 2018 r. w kwocie 19.894 tys. zł. W pierwszym kwartale ubiegłego roku Grupa podjęła decyzję o wycenie posiadanych udziałów w Nodthera według wartości godziwej (wcześniej udziały te były wyceniane metodą praw własności), co znacząco wpłynęło na wynik finansowy. Wynik Q1 2019 bez uwzględnienia zmiany wartości udziałów Nodthera wyniósłby -893 tys. zł (strata).

Segment usługowy w Q1 2019 r., ponownie jak w okresach ubiegłych, osiągnął dobrą rentowność przy zachowaniu dużej dynamiki wzrostu. Przychody z usług na rzecz klientów zewnętrznych za pierwszy kwartał 2019 r. wyniosły 17.355 tys. zł i w porównaniu do 13.643 tys. zł za Q1 2018 r. wzrosły o 27%. W tym samym okresie segment usługowy osiągnął zysk operacyjny na poziomie 1.925 tys. zł, co oznacza spadek o 11% w porównaniu z zyskiem operacyjnym za Q1 2018 r., który wyniósł 2.175 tys. zł oraz rentowność na poziomie wyniku operacyjnego (liczoną jako wynik operacyjny segmentu do jego przychodów ogółem) na poziomie 10%. Spadek rentowności w stosunku do Q1 2018 związany jest ze znaczącymi inwestycjami jakie zostały zrealizowane w ramach segmentu usługowego, w szczególności związanymi z nabywaniem nowego sprzętu w ostatnim okresie 2018, które zaowocowały skokowym (+59%) wzrostem amortyzacji w Q1 2019 r. w stosunku do Q1 2018 r. Inwestycje w adaptację kolejnych modułów laboratoryjnych oraz specjalistyczny sprzęt pozwalający na zwiększenie wydajności pracy oraz podniesienie jakości usług pozwolą na dalszy dynamiczny wzrost przychodów segmentu usługowego oraz podniesienie rentowności w kolejnych okresach.

Przychody wygenerowane przez segment innowacyjny Grupy Kapitałowej Selvita S.A. w Q1 2019 wyniosły 8.610 tys. zł, co oznacza wzrost o 23% w stosunku do Q1 2018 r., kiedy to przychody wyniosły 6.978 tys. zł. W tym samym okresie segment innowacyjny zrealizował stratę operacyjną na poziomie 9.772 tys. zł, co oznacza spadek w porównaniu ze stratą za Q1 2018 r., która wyniosła 3.071 tys. zł. Powyższe, tj. wzrost przychodów (wynikający ze znaczącego wzrostu przychodów z dotacji) oraz większa strata (wynikająca z wyższych wydatków na projekty badawcze) potwierdza, że Grupa mocno koncentruje się na rozwoju własnych projektów badawczych oraz przygotowywaniu ich do komercjalizacji na późniejszym etapie rozwoju.

Segment bioinformatyczny osiągnął w pierwszym kwartale 2019 r. przychody na poziomie 2.943 tys. zł, co oznacza wzrost o 51% w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym kwartale roku ubiegłego, które wyniosły 1.950 tys. zł. Segment ten osiągnął w Q1 2019 r. zysk operacyjny w wysokości 244 tys. zł co oznacza wzrost w stosunku do Q1 2018 r., kiedy to zysk operacyjny wyniósł 22 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2019 r. przychody z tytułu dotacji zwiększyły się o 72% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego – wzrost z 5.301 tys. zł do 9.136 tys. zł. Zwiększenie przychodów z tytułu dotacji wynika przede wszystkim ze wzrostu kosztów ponoszonych na nowe projekty innowacyjne realizowane w ramach nowej perspektywy finansowej 2017-2021.

Wartość zakontraktowanego portfela zamówień na rok 2019, wynikających z podpisanych na dzień publikacji raportu kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog), wynosi 92.657 tys. zł, w tym:

- Usługi 53.642 tys. zł,
- Innowacje 3.309 tys. zł,
- Bioinformatyka 7.275 tys. zł,
- Dotacje 28.431 tys. zł

i jest wyższy od backlogu opublikowanego w maju ubiegłego roku o 13%. Na podkreślenie zasługuje fakt, że backlog segmentu usługowego na 2019 r. jest wyższy o 31%, segmentu bioinformatycznego jest wyższy o 60%, natomiast backlog segmentu innowacyjnego jest o 52% niższy w stosunku do zakontraktowania w analogicznym okresie ubiegłego roku.

3. Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów

Wartość majątku Grupy na koniec marca 2019 roku wyniosła 263.175 tys. zł i zwiększyła się o 7.475 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2018 r. (255.700 tys. zł). Na koniec pierwszego kwartału 2019 roku najistotniejsze pozycje majątku obrotowego to środki pieniężne wynoszące 108.769 tys. zł (na koniec 2018 r. wynoszące 125.449 tys. zł) prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 93.796 tys. zł oraz w pozycji pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe w kwocie 14.973 tys. zł (w tym 14.889 tys. zł obligacji bankowych wraz z odsetkami). Aktywa trwałe to w większości wyposażenie laboratoriów, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 4.338 tys. zł oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 22.826 tys. zł. Spadek stanu środków pieniężnych oraz pozostałych aktywów finansowych wynika z wydatków ponoszonych na projekty badawcze oraz budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A. Wartość aktywów trwałych wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2018 r. o 23.426 tys. zł. Na wzrost składa się głównie ujęcie, począwszy od 1 stycznia 2019 roku, prawa do użytkowania składników aktywów (głównie najem pomieszczeń) zgodnie z MSSF 16. W związku z czym, z tego tytułu, na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa po raz pierwszy ujęła w aktywach kwotę 17.992 tys. zł. Taka sama kwota została ujęta w pozostałych zobowiązaniach finansowych.

Struktura majątku świadczy o wysokiej płynności Grupy co potwierdzają poniższe wskaźniki:

	31.03.2019	31.12.2018
Wskaźnik płynności		
aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)	5,02	5,56
Wskaźnik podwyższonej płynności		
(aktywa obrotowe- zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)	4,96	5,49

Nadwyżki środków pieniężnych niewykorzystywane w działalności operacyjnej inwestowane są w bezpieczne instrumenty finansowe, tj. lokaty bankowe oraz obligacje PKO Leasing S.A.

W pasywach bilansu największą wartość stanowi kapitał własny, który na dzień 31 marca 2019 r. wynosił 187.430 tys. zł i spadł w porównaniu do 31 grudnia 2018 r. o 7.430 tys. zł. Spadek kapitału własnego wynika głównie z wygenerowanej w okresie sprawozdawczym straty netto. Innym istotnym źródłem finansowania są zobowiązania długoterminowe, które na koniec marca 2019 r. wyniosły 40.018 tys. zł. Największe wartościowo pozycje zobowiązań długoterminowych to przychody przyszłych okresów w kwocie 11.225 tys. zł (z których większość stanowią otrzymane dotacje podlegające rozliczeniu w przyszłości) oraz pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 21.019 tys. zł. Wzrost pozostałych zobowiązań finansowych (zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych) wynika z wpływu MSSF 16, który opisany został powyżej.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi

Sytuacja finansowa Grupy na moment sporządzenia raportu jest bardzo dobra. Na dzień 31 marca 2019 roku wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 108.769 tys. zł, w tym 93.796 tys. zł w środkach pieniężnych oraz 14.973 tys. zł w pozostałych krótkoterminowych aktywach finansowych (w tym 14.889 tys. zł obligacji bankowych wraz z odsetkami), zaś na dzień 17 maja 2019 roku wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 103.889 tys. zł., w tym 89.000 tys. zł. w środkach pieniężnych, oraz 14.889 tys. zł. w obligacjach bankowych wraz z odsetkami.

W Q1 2019 roku działalność Grupy w segmencie innowacyjnym odnotowała stratę, natomiast działalność w segmencie usługowym i bioinformatycznym była rentowna. Działalność R&D jest finansowana środkami pozyskanymi z emisji akcji z 2018 r. oraz grantami badawczymi. W kolejnych okresach spodziewany jest dalszy wzrost przychodów w segmencie usługowym i bioinformatycznym. Natomiast przychody w segmencie innowacyjnym są uzależnione od komercjalizacji projektów badawczych.

Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania i utrzymuje bezpieczny poziom środków pieniężnych pozwalający na zachowanie płynności. Wpływ środków z emisji akcji (emisja akcji serii H przeprowadzona w Q1 2018 roku) oraz gotówka generowana z działalności operacyjnej pozwalają na zrealizowanie planowanych inwestycji, w szczególności realizację już prowadzonych nowych projektów innowacyjnych oraz rozbudowę infrastruktury laboratoryjnej.

5. Istotne pozycje pozabilansowe

W raportowanym okresie nie wystąpiły.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Emitent nie publikował prognoz finansowych za rok 2018.

7. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

7.1 Segment innowacyjny

Platforma Terapii Celowanych

SEL24/MEN1703

SEL24/MEN1703 jest selektywnym, dualnym inhibitorem kinaz PIM i FLT3 - dwóch enzymów odgrywających istotną rolę w transformacji nowotworowej komórek hematopoetycznych. SEL24/MEN1703 jest nowatorskim związkiem drobnocząsteczkowym wynalezionym przez Selvitę, który znajduje się na etapie rozwoju jako potencjalny lek przeciwnowotworowy w wielu wskazaniach, w tym w AML. Obecnie trwa badanie kliniczne fazy I/II z wykorzystaniem SEL24/MEN1703 wśród pacjentów z AML w 5 ośrodkach medycznych na terenie Stanów Zjednoczonych, którego pierwszoplanowym celem jest ustalenie właściwego schematu dawkowania do dalszych badań klinicznych. Pacjenci mogą zostać włączeni do badania niezależnie od ich statusu mutacyjnego w obrębie genu FLT3, a sama cząsteczka wykazuje potencjał wobec komórek, które nabyły oporność na uprzednio zastosowane inhibitory kinazy FLT3. Szczegóły prowadzonego badania klinicznego można

znaleźć na stronie internetowej ClinicalTrials.gov pod adresem: <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03008187>.

Poster przygotowany przez Menarini opisujący schemat badania klinicznego fazy I/II został zaakceptowany do prezentacji na kongresie Amerykańskiego Towarzystwa Onkologii Klinicznej (ang. American Society of Clinical Oncology, ASCO), który odbędzie się w Chicago w dniach od 31 maja do 4 czerwca 2019 roku. Kolejny poster nawiązujący do badania klinicznego fazy I/II został zaakceptowany do prezentacji podczas 24 Kongresu Europejskiego Towarzystwa Hematologicznego (ang. European Hematology Association, EHA), który odbędzie się w Amsterdamie w dniach od 13 do 19 czerwca 2019 roku.

Zgodnie z opublikowanymi abstraktami do posterów do dnia 8 stycznia 2019 r. w badaniu SEL24/MEN1703 wzięło udział 17 pacjentów i badanie zbliża się do zakończenia etapu eskalacji dawki, a tym samym ustalenia dawki rekomendowanej, będącego zakończeniem I fazy dwuczęściowego badania typu first-in-human. Druga część badania – ekspansja kohorty na poziomie dawki rekomendowanej jest planowana w celu potwierdzenia profilu bezpieczeństwa związku oraz oceny jego aktywności jako monoterapii. W II fazie badania, zgodnie z informacją wskazaną w abstraktach przez sponsora badania – spółkę Menarini Ricerche SpA – zostanie ono rozszerzone do około 40 ośrodków w USA oraz Europie (obecnie jest ono prowadzone w 5 ośrodkach wyłącznie w USA).

W pierwszym kwartale 2019 roku Selvita powołała nowy skład Rady Naukowej, która ma na celu zapewnienie wsparcia naukowego projektów badawczych oraz doradztwa w zakresie przyszłych kierunków rozwoju Spółki. Członkami Rady zostali: profesor Michael Savona z Vanderbilt University Medical Center, Nashville, USA; profesor Grzegorz (Greg) Nowakowski z Mayo Clinic, Rochester, USA; profesor Heinz-Josef Lenz z Keck School of Medicine, University of Southern California, Los Angeles, USA; profesor Alvin Kramer z Heidelberg University, Niemcy; profesor Przemysław Juszczyński z Instytutu Hematologii i Transfuzjologii w Warszawie oraz profesor Cezary Szczylik z Kliniki Onkologii Centrum Medycznego Kształcenia Podyplomowego oraz Oddziału Onkologii Europejskiego Centrum Zdrowia w Otwocku.

SEL120

SEL120 jest wysoce selektywnym, drobnocząsteczkowym inhibitorem kinazy 8 zależnej od cyklin (CDK8), wynalezionym przez Selvitę w ramach rozwoju terapii ukierunkowanej na różne choroby nowotworowe. Badania przedkliniczne wykazały kluczową rolę CDK8 w regulacji ekspresji genów odpowiedzialnych za onkogenezę, leżącą w szczególności u podstaw biologii ostrej białaczki szpikowej (AML). W badaniach przedklinicznych zahamowanie CDK8 skutkowało większą cytotoksycznością w stosunku do komórek nowotworowych niż wobec komórek zdrowych, a także procesami różnicowania komórkowego. Dzięki celowaniu w populację białaczkowych komórek macierzystych w AML, zahamowanie CDK8 wiąże się ze zwiększonym potencjałem terapeutycznym wobec wąskiej populacji zróżnicowanych komórek nowotworowych. Sygnały aktywności przeciwnowotworowej SEL120 obserwowano w badaniach przedklinicznych również względem innych nowotworów hematologicznych oraz guzów litych. Dodatkowo wykazano obiecującą skuteczność SEL120 stosowanego jako monoterapia lub w skojarzeniu z inhibitorami immunologicznych punktów kontrolnych.

W marcu 2019 r. Selvita otrzymała pozytywną opinię Amerykańskiej Agencji do spraw Żywności i Leków (ang. Food and Drug Administration, FDA) dotyczącą wniosku IND (ang. Investigational New Drug), a tym samym zgodę na przeprowadzenie badania klinicznego I fazy typu first-in-human (pierwsze podanie u człowieka) dla związku SEL120 u pacjentów chorych na AML lub zespół mielodysplastyczny wysokiego ryzyka (ang. High-Risk Myelodysplastic Syndrome, HR-MDS). Pierwszoplanowym celem badania, którego przeprowadzenie zaplanowano w pięciu ośrodkach medycznych na terenie Stanów Zjednoczonych, jest ustalenie schematu dawkowania SEL120 dla przyszłych badań klinicznych. Drugoplanowymi celami badania są między innymi charakterystyka profilu farmakokinetycznego oraz wstępna ocena aktywności przeciwnowotworowej. Podanie SEL120 pierwszemu pacjentowi przewiduje się na trzeci kwartał 2019 roku.

W kwietniu 2019 roku Selvita zaprezentowała wyniki badań przedklinicznych SEL120 z wykorzystaniem heteroprzeszczepów pochodzących od pacjentów na konferencji Amerykańskiego Towarzystwa Badań nad Rakiem (ang. American Association for Cancer Research, AACR). W badaniach tych wykazano zahamowanie wzrostu nowotworu po zastosowaniu SEL120, co stanowi dodatkowe potwierdzenie potencjału terapeutycznego SEL120 w AML.

Projekt SEL120 otrzymał naukowe i finansowe wsparcie od amerykańskiego Stowarzyszenia ds. Białaczek i Chłoniaków (ang. Leukemia Lymphoma Society) w ramach Programu Akceleracji Terapii (ang. Therapy Acceleration Program).

Pozostałe projekty w ramach platformy TTP

W ramach platformy TTP prowadzone są prace nad projektami, których celem jest rozwój nowych terapii celowanych w nowotworach. Strategicznie najważniejsze projekty celują w genetycznie zdefiniowane typy nowotworów litych i wykorzystują zjawisko syntetycznej letalności („synthetic lethality”). Drugą grupą są projekty, których celem jest skuteczna terapia schorzeń hematologicznych, głównie przez celowanie w enzymy wpływające na zmiany epigenetyczne w komórkach nowotworowych.

Jednym z ujawnionych celów molekularnych do inhibicji farmakologicznej jest białko BRM/SMARCA2. Badania własne i publikacje naukowe wskazują, że inhibicja tego białka jest szczególnie skuteczna w nowotworach niosących mutacje SMARCA4, których częstotliwość przekracza 8% niedrobnokomórkowych nowotworów płuc (NSCLC). Selvita rozwija innowacyjne, pierwsze w swojej klasie inhibitory hamujące aktywność ATP-azową/helikazowa białka. Wynikiem znacznych postępów w pracach są związki, które na obecnym etapie charakteryzują się aktywnością biochemiczną w zakresie nisko nM, wysoką specyficznością i selektywnością in vitro. Dla cząsteczek wykazano selektywny molekularny mechanizm działania biologicznego i różnicową aktywność w komórkach nowotworowych z mutacjami SMARCA4. Pozostałe cele molekularne oraz postęp w innych projektach nie są podawane do informacji ze względu na poufność danych.

Platforma immunoologiczna

W ramach Platformy Immunoologicznej Selvita rozwija projekty, których celem są innowacyjne leki pobudzające układ odpornościowy pacjenta do samodzielnego rozpoznania nowotworu i uwrażliwiający komórki nowotworowe na atak immunologiczny.

Najbardziej zaawansowanym projektem w ramach Platformy Immunoologicznej są małowiązankowi bezpośredni agoniści białka STING. W wyniku prowadzonych prac optymalizacyjnych w I kwartale 2019 r. otrzymano nową generację agonistów STING podawanych

systemowo, o korzystniejszych parametrach aktywności i zdolności aktywacji in vitro ludzkich i mysich komórek układu odpornościowego odpowiedzialnych za prezentację antygenów nowotworowych (komórek dendrytycznych i makrofagów). Seria wykazuje aktywność niezależnie od mutacji STING w testach biofizycznych oraz w próbkach krwi ludzkich dawców, co stwarza szansę na skuteczność terapeutyczną agonistów STING w szerokiej populacji pacjentów. Ponadto opracowani agoniści STING efektywnie odwracają in vitro immunosupresję w populacji ludzkich makrofagów, reaktywując przeciwnowotworowe właściwości komórek układu odpornościowego. Mechanizm ten potencjalnie zwiększa skuteczność inhibitorów punktów kontrolnych w przezwyciężaniu immunosupresji w mikrootoczeniu guza polepszając skuteczność terapeutyczną. Selvita wykazała także, że rozwijani agoniści STING po podaniu systemowym w mysim modelu efektywnie stymulują wydzielanie cytokin prozapalnych o właściwościach immunostymulujących i przeciwnowotworowych. W wyniku prac Spółka wytypowała wstępnych kandydatów do badań in vivo w modelach zwierzęcych. Obecne intensywne prace optymalizacyjne mają na celu wyłonienie do końca 2019 r. cząsteczki o największym potencjale terapeutycznym w modelach zwierzęcych oraz opracowanie optymalnej kombinacji z innymi immunoterapeutykami i chemioterapiami.

Najnowsze wyniki projektu w zakresie nienaruszającym pozycji konkurencyjnej Selvity zostały zaprezentowane w marcu 2019 r. na prestiżowej międzynarodowej konferencji American Association for Cancer Research (AACR) Annual Meeting w USA i są dostępne na stronie internetowej Selvity pod adresem <https://selvita.com/pl/projekty-innowacyjne/pobierz-poster/>.

W ramach Platformy Immunoonkologicznej rozwijane są również projekty celujące w regulację odpowiedzi immunologicznej zależnej od aktywacji limfocytów T oraz zwalczających immunosupresyjne środowisko guza. Enzym HPK1 (MAP4K1) jest jednym z głównych białek szlaku sygnalizacji TCR. Zahamowanie aktywności kinazowej HPK1 stymuluje komórki dendrytyczne do prezentacji antygenów oraz limfocyty T do dojrzewania i proliferacji, co skutkuje atakiem układu immunologicznego pacjenta na komórki rakowe. W I kwartale 2019 r. wykazano, że rozwijane inhibitory HPK1 hamują aktywność HPK1 w nanomolowym zakresie stężeń. Substancje rozwijane przez Selvite posiadają potwierdzoną zdolność do aktywacji in vitro limfocytów T odpowiedzialnych za efekt przeciwnowotworowy. Obecnie trwa rozwój chemiczny serii i optymalizacja parametrów ADME oraz selektywności.

Pozostałe cele molekularne oraz postęp w innych projektach nie są podawane do informacji ze względu na poufność danych.

Platforma metabolizmu komórek nowotworowych i immunometabolizmu

Projekty z zakresu metabolizmu komórek nowotworowych i immunometabolizmu od 2017 r. zgrupowane są w dedykowanej platformie badawczej. W obszarze metabolizmu komórek nowotworowych spółka prowadzi zarówno projekty wewnętrzne, jak i we współpracy z firmą Merck KGaA.

Celem projektów w obszarze immunometabolizmu jest rozwój nowatorskich immunoterapeutyków na bazie rozwiązań, które przezwyciężają ograniczenia obecnych terapii i dają szansę spersonalizowanego, celowanego leczenia pacjentów z agresywnymi, opornymi na terapię nowotworami. Badania w obszarze immunometabolizmu skupiają się na celach molekularnych z tzw. ścieżki adenozynowej. Adenozyna jest jednym z głównych mikrośrodowiskowych czynników immunosupresyjnych odpowiedzialnych za ucieczkę immunologiczną guza. Prace nad nowymi dualnymi antagonistami receptorów A2A/A2B zaowocowały w Q1 2019 otrzymaniem jednej z najaktywniejszych opisanych

substancji o tym profilu działania (aktywność w pikomolowym zakresie stężeń, skuteczność in vitro przy bardzo wysokich poziomach adenozyiny). Ich potencjał terapeutyczny potwierdzony został w badaniach in vivo, gdzie zaobserwowano istotne zahamowanie wzrostu guza. W modelu syngenicznym CT26 pokazano >90% zahamowanie wzrostu guza w kombinacji z przeciwciałem anti-CTLA4, z istotnym procentem całkowitych regresji nowotworów. W opornym na immunoterapię modelu B16F10 pokazano istotne zahamowanie wzrostu guza dla kombinacji z przeciwciałem anti-PD1, przy całkowitej oporności tego modelu na to przeciwciało podawane w monoterapii. Dodatkowo, w Q1 2019 trwały zaawansowane badania nad selekcją kandydata klinicznego z grupy najlepszych związków zidentyfikowanych w projekcie. Rozpoczęcie badań przedklinicznych dla wybranej jednej cząsteczki i najlepszym profilu planowane jest w Q4 2019. Równolegle prowadzone będą badania translacyjne, głównie w mysich modelach nowotworów, mające na celu opracowanie optymalnych wskazań terapeutycznych i strategii badań klinicznych.

Najnowsze wyniki projektu w zakresie nienaruszającym pozycji konkurencyjnej Selvity zostały zaprezentowane w kwietniu 2019 r. na konferencji AACR w Atlancie i są dostępne na stronie internetowej Selvity pod adresem <https://selvita.com/pl/projekty-innowacyjne/pobierz-poster/>.

Celem długofalowej współpracy z Merck KGaA, która trwa od roku 2013, jest opracowanie nowych leków onkologicznych działających na kolejne cele biologiczne związane z zaburzonymi szlakami metabolicznymi w komórkach nowotworowych. Prowadzone prace badawcze przebiegają zgodnie z harmonogramem, a dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową. Na mocy podpisanego w Q4 2018 przedłużenia kontraktu do końca września 2019, Merck pokrywa koszty badań ponoszonych przez Selvitę, a Spółka utrzymuje prawo do przyszłych płatności z tytułu kamieni milowych i tantiem, jeśli projekt osiągnie zamierzone cele naukowe i komercyjne.

W ramach projektu wewnętrznego, którego celem jest kluczowe w procesie nowotworzenia, zarówno w przypadku guzów litych jak i nowotworów hematologicznych, białko SHMT2 uzyskano cząsteczki hamujące aktywność enzymu w nM zakresie stężeń. Specyficzność i efektywność inhibicji została potwierdzona w modelach komórkowych. W pierwszym kwartale kontynuowano prace nad charakteryzacją cząsteczek w modelach in vitro i in vivo w alternatywnych wskazaniach terapeutycznych.

INNE PROJEKTY

Oprócz powyższych Grupa Kapitałowa Selvita prowadziła w Q1 2019 również inne projekty badawczo-rozwojowe w ramach powyżej zaprezentowanych platform, których szczegóły i aktualny postęp prac objęte są tajemnicą handlową.

7.2 Segment usługowy

Dział Biologii Kontraktowej

Dział Biologii Kontraktowej świadczy usługi biologiczne, biochemiczne i analityczne. Specjalizuje się w przeprowadzaniu certyfikowanych badań wykonywanych w standardzie GLP i GMP obejmujących obszary takie jak: badania farmakodynamiczne, badania cytotoksyczności, opracowywanie i walidacja testów: biochemicznych, bioanalitycznych, komórkowych oraz metod analitycznych (w tym testy ADME i analizy DMPK). Laboratorium Biochemiczne Działu oferuje też szeroki panel badań z obszaru biochemii białka.

Dział Biologii Kontraktowej składa się z trzech laboratoriów usługowych o szerokiej ofercie: Laboratorium Biochemicznego, Laboratorium Analitycznego oraz Laboratorium Biologii Molekularnej i Komórkowej.

W pierwszym kwartale 2019 r. produkcja, oczyszczanie i charakteryzacja białek rekombinowanych stanowiły trzon działalności Działu Biochemii i podobnie jak w poprzednich kwartałach pozostawały głównym źródłem przychodów. Wysokiej jakości białka rekombinowane były produkowane z wykorzystaniem zarówno bakteryjnych, jak i eukariotycznych systemów ekspresyjnych, przy czym te ostatnie umożliwiają produkcję białek, które wymagają specyficznych modyfikacji niedostępnych w systemach bakteryjnych. W pierwszym kwartale 2019 r. kontynuowano szereg projektów związanych z analizą krystalograficzną białek (tzw. badania „od genu do struktury”) dla klientów z branży farmaceutycznej o globalnym zasięgu. Tego typu projekty charakteryzują się wysokim stopniem zaawansowania technologicznego i zwykle posiadają wyższą wartość komercyjną niż projekty związane z produkcją białek rekombinowanych. Udział projektów krystalograficznych w przychodach laboratorium pozostaje na wysokim poziomie, co przekłada się na wzrost przychodów i dalszy rozwój tej części działalności. Należy zaznaczyć, że Dział Biochemii posiada niezbędne zasoby do wykonywania zaawansowanych technologicznie i naukowo projektów krystalograficznych, w szczególności zespół wysoce doświadczonych naukowców, a także niezbędny, wysokiej jakości sprzęt. Wspomniane grupy projektów badawczych wykonywano głównie dla klientów europejskich oraz ze Stanów Zjednoczonych reprezentujących zarówno światowe koncerny farmaceutyczne i biotechnologiczne, jak i mniejsze firmy zaangażowane w rozwój nowych leków. Wysoki poziom liczby zamówień w Dziale Biochemii związany jest z wyraźnie rosnącą rozpoznawalnością oferty usługowej i nieustannie podwyższającym się standardem realizowanych usług (bardzo wysoka jakość produktów i danych badawczych).

W pierwszym kwartale 2019 roku Laboratorium Analityczne Selvity realizowało ofertę skierowaną do klientów farmaceutycznych oraz agrochemicznych. Kontynuowano prace z uwzględnieniem podziału zespołu na grupy dedykowane do prac badawczych wykonywanych w podejściu FTE oraz analiz zwolnieniowych zgodnie z wytycznymi GMP oraz GLP. Większość projektów stanowiły kontynuacje badań stabilnościowych rozpoczętych w poprzednich latach, w tym w ramach współpracy zawiązanej w 2018 roku – między innymi projekt CMC dla światowej firmy farmaceutycznej obejmujący kompleksowe wsparcie analityczne dla procesu syntezy związków oraz kontroli jakości, projekt zgodnie z wytycznymi Q3D obejmujący analizę ICP-MS ponad 40 produktów i formulacji. Ponadto Laboratorium Analityczne zaangażowane było w realizację projektów zintegrowanych związanych z rozwojem leków, w ramach których realizowało badania z obszaru analiz ADME.

W obrębie badań zwolnieniowych dla jednej z większych światowych firm farmaceutycznych od początku bieżącego roku kontynuowano badania rutynowe dla kilku produktów małowcząsteczkowych. Dla innego klienta farmaceutycznego kontynuowano wcześniej zleczone prace nad produktami biologicznymi.

Dla firm agrochemicznych laboratorium analityczne kontynuowało usługi w zakresie rozwoju i optymalizacji metod, walidacji, badań 5Batch i 1Batch, badań stabilnościowych oraz badań fizykochemicznych. Dla klientów tej branży realizowano również badania dioksyn i furanów z wykorzystaniem techniki GC-MS. Pierwszy kwartał tego roku to także prace związane z przygotowaniem kompleksowej oferty dotyczącej implementacji metod CIPAC w badaniach stabilności.

W zakresie badań bioanalitycznych w pierwszym kwartale zakończono prace rozwojowe dla dużego klienta chemicznego oraz rozpoczęto kolejną fazę projektu dotyczącą walidacji metod analitycznych oraz badań rutynowych z wykorzystaniem sprzętu LCMS.

W pierwszym kwartale 2019 roku Laboratorium Analityczne dokonało kolejnych inwestycji sprzętowych zwiększając swoje wyposażenie o kolejne aparaty typu HPLC, LCMS, oraz aparat do elektroforezy kapilarnej. W zespole ADME inwestycje związane były z zakupem wielofunkcyjnego urządzenia zwiększającego przepustowość badań właściwości fizykochemicznych związków – pKa, logD, logP oraz rozpuszczalności. W końcowej fazie są również rozmowy dotyczące zakupu spektrometru masowego wysokiej rozdzielczości dedykowanego do badań produktów biologicznych.

W pierwszym kwartale 2019 roku Dział Biologii Molekularnej i Komórkowej kontynuował realizację projektów z zakresu Drug Discovery opartych na analizach SAR. Naukowcy w ramach tej współpracy opracowują testy biochemiczne i komórkowe charakteryzujące aktywność i mechanizm działania nowych cząsteczek o potencjalnym znaczeniu terapeutycznym. W Q1 2019 1/3 naukowców działu realizowała projekty o charakterze FTE polegające na opracowaniu nowych substancji leczniczych dla europejskich koncernów farmaceutycznych.

W tym samym okresie Dział realizował trzy odrębne projekty dotyczące analiz porównawczych in vitro biopodobnych insulin i ich analogów. W ramach każdego z nich naukowcy odpowiedzialni byli za optymalizację, walidację oraz analizę porównawczą biopodobnych leków z ich referencjami w testach powinowactwa do receptora insulinowego, aktywności mitogennej oraz regulacji metabolizmu komórkowego.

Ponadto, w pierwszym kwartale tego roku konsekwentnie kontynuowano badania w ramach projektu dofinansowanego przez Małopolskie Centrum Przedsiębiorczości: „Opracowanie platformy badań in vitro dla biopodobnych przeciwciał o działaniu terapeutycznym”. W jego ramach zespół badawczy opracowuje szereg testów biofizycznych, biochemicznych i komórkowych in vitro mających na celu analizę porównawczą powinowactwa oraz aktywności przeciwciał monoklonalnych z grupy inhibitorów TNF α oraz VEGF. Powyższa platforma będzie miała podobny charakter do platformy badań porównawczych biopodobnych insulin i ich analogów, która opracowana została przez zespół w latach poprzednich.

W najbliższym okresie głównym celem Działu Biologii Kontraktowej będzie dalsze zwiększanie stopnia penetracji rynków Europy Zachodniej i Stanów Zjednoczonych, ze szczególnym uwzględnieniem oferty skierowanej do klientów farmaceutycznych/biotechnologicznych poszukujących zintegrowanych rozwiązań dla projektów związanych z rozwojem leków.

Dział Chemii Kontraktowej

W pierwszym kwartale 2019 roku Dział Chemii Kontraktowej kontynuował prace nad projektami zintegrowanymi z obszaru drug discovery (m.in. z europejskimi firmami farmaceutycznymi oraz firmami z sektora biotechnologicznego), jak również projekty chemiczne, oparte o model FTE, rozpoczęte w latach poprzednich. Ponadto, podpisane zostały kontrakty FTE z nowymi klientami, a także poszerzono współpracę z dotychczasowymi klientami. Większość projektów obejmowała prace badawczo-rozwojowe, prowadzące do opracowania nowych cząsteczek aktywnych farmakologicznie, nowych procesów syntetycznych i technologii.

Inne usługi oferowane przez Dział Chemii Kontraktowej w pierwszym kwartale 2019 r. obejmowały:

- projektowanie nowych cząsteczek farmakologicznie aktywnych, w oparciu o testy biologiczne, z wykorzystaniem narzędzi obliczeniowych,
- syntetyczne wsparcie projektów badawczych mających na celu opracowanie nowych terapii,
- opracowanie nowych, efektywnych i wydajnych kosztowo oraz bezpiecznych dla środowiska procesów syntezy, alternatywnych technologii otrzymywania substancji chemicznych,
- skalowanie procesów chemicznych do celów produkcyjnych, optymalizacja i parametryzacja technologii do celów rejestracyjnych,
- syntezę kontraktową związków farmaceutycznych oraz chemicznych (zapachowych, agrochemicznych, związków do zastosowań specjalistycznych) w skali od mg do kg (ang. custom synthesis),
- syntezę zanieczyszczeń, produktów degradacji i wzorców analitycznych do celów rejestracyjnych,
- analizę chemiczną, badanie struktury oraz jakościowego i ilościowego składu chemicznego związków i mieszanin, zgodnie z wymogami rynku farmaceutycznego, chemicznego oraz agrochemicznego.

Baza klientów Działu Chemii Kontraktowej jest dobrze zdywersyfikowana pod względem segmentów rynku, branż oraz lokalizacji geograficznych. Głównymi klientami Działu Chemii Kontraktowej są zarówno globalne koncerny farmaceutyczne, jak i średniej wielkości firmy farmaceutyczne, duże i średnie firmy biotechnologiczne, przemysł agrochemiczny i chemiczny, jak również środowisko akademickie oraz firmy CRO/CMO.

Dla utrzymania trendów wzrostowych, w celu nawiązania nowych kontaktów interesujących z punktu widzenia relacji handlowych i współpracy naukowej, w I kwartale 2019 roku pracownicy Spółki aktywnie uczestniczyli w działaniach sprzedażowych w Europie, Azji oraz w USA, podczas konferencji branżowych, targów oraz wizyt u klientów.

Najciekawszymi konferencjami/targami branżowymi z punktu widzenia działalności Działu Chemii Kontraktowej, w których wzięli udział pracownicy Selvita w I kwartale 2019 roku były:

- 3rd Annual Drug Discovery Chemistry; Londyn, 18-19.03.2019,
- Computationally Driven Drug Discovery: tackling Kinetics and Residence time; Rzym, 28-29.03.2019,
- Bio Europe Spring 2019; Wiedeń, 25-27.03.2019.

W celu dalszego wzmocnienia marki Selvita na rynku projektów badawczo-rozwojowych, w trakcie przygotowania są publikacje naukowe potwierdzające wiarygodność w obszarze badań naukowych, prezentacje oraz aplikacje patentowe, oparte o badania prowadzone we współpracy naukowców Selvity z klientami na bazie projektów komercyjnych w porozumieniu z klientami.

W nadchodzących kwartałach Dział Chemii Kontraktowej będzie kontynuować przyjętą strategię koncentrując swój rozwój w obrębie obszaru działalności usługowej na rynku farmaceutycznym, biotechnologicznym, agrochemicznym i chemicznym.

Planowane jest dalsze wzbogacanie zespołu o wysoko wykwalifikowaną kadrę naukową, stałe podnoszenie standardów działania Spółki (merytorycznych, jakościowych, infrastrukturalnych, sprzedażowych) oraz skoncentrowanie się na działaniach operacyjnych, prowadzących do zwiększania

efektywności funkcjonowania oraz wzrostu zainteresowania wysokomarżowymi usługami Działu Chemii Kontraktowej.

W miarę wzrostu zapotrzebowania na poszczególne usługi, Spółka będzie kontynuowała inwestycje w specjalistyczny sprzęt badawczy, w tym laboratoria przystosowane do realizacji usług badawczo-rozwojowych.

Ardigen S.A. (Bioinformatyka i medycyna precyzyjna)

Wprowadzenie immunoterapii do praktyki lekarskiej stało się bezdyskusyjnym przełomem w leczeniu onkologicznym. Niestety przy dużej skuteczności tego leczenia dla części pacjentów, znaczący ich odsetek nie odpowiada na immunoterapię doświadczając równocześnie poważnych skutków ubocznych. Jest to jedno z kluczowych wyzwań współczesnej onkologii.

Celem rozwijanych przez Ardigen technologii jest wspieranie rozwoju nowoczesnych immunoterapii oraz zwiększenie pozytywnej odpowiedzi pacjentów na już istniejące immunoterapie onkologiczne. W tym kontekście spółka prezentuje unikalne na świecie, holistyczne podejście łącząc immunomikę (analiza cyfrowa systemu odpornościowego) z metagenomiką (analiza cyfrowa mikrobiomu).

W pierwszym kwartale 2019, po trzech latach prowadzonych przez Ardigen prac badawczych, zostały wprowadzone na rynek trzy technologiczne platformy in silico bazujące na zaawansowanych algorytmach sztucznej inteligencji.

Microbiome Analysis Platform jest nowatorskim podejściem do funkcjonalnej analizy mikrobiomu na podstawie pełnej dostępnej informacji metagenomicznej. Analizy te wprowadzają nową jakość w procesie tworzenia leków klasy LBP (ang. Live Biotherapeutic Product). W świetle najnowszych odkryć naukowych wskazujących na wpływ mikrobiomu na odpowiedź pacjentów na immunoterapię, platforma będzie wykorzystywana do badań w tym kierunku. W wyniku takich prac mogą powstać nowe leki LBP lub biomarkery oparte o analizę składu bakteryjnego. Technologia tej klasy będzie w przyszłości sercem spersonalizowanych terapii mikrobiomowych.

Neoepitope Prediction Platform jest narzędziem pozwalającym przewidzieć skład peptydów prezentowanych na powierzchni komórek rakowych, które są rozpoznane jako obce antygeny i wywołują odpowiedź układu odpornościowego, w wyniku czego komórki rakowe są zabijane. Umiejętność dokładnego przewidywania neoepitopów jest kluczowa w procesie rozwoju szczepionek antyrakowych oraz terapii komórkowych. Wspomniane szczepionki są obiecującą metodą zwiększenia odpowiedzi pacjentów na immunoterapie typu inhibitorów punktów kontrolnych układu odpornościowego (immune checkpoint inhibitor). Technologia potrafiąca dokładnie przewidywać immunogenne neoepitopy będzie w przyszłości sercem terapii spersonalizowanych szczepionek onkologicznych oraz terapii komórkowych.

Biomarker Discovery Platform jest narzędziem stratyfikującym pacjentów na tych, którzy odpowiadają i nie odpowiadają na daną immunoterapię. Bazuje ono na holistycznym podejściu analizy wielu typu danych (np.: WES, WGS, RNAseq, immunohistochemia, mikrobiom, dane kliniczne). Umiejętność budowania modeli matematycznych o wysokich parametrach prognostycznych i predykcyjnych ma kluczowe znaczenie w prowadzonych badaniach klinicznych immunoterapii, jak również w późniejszej praktyce klinicznej. Technologia tej klasy w przyszłości będzie podstawowym narzędziem doboru najbardziej skutecznej immunoterapii dla danego pacjenta.

W pierwszym kwartale 2019 nowa oferta platform technologicznych została zaprezentowana na następujących konferencjach:

- Personalised Medicine World Conference w Santa Clara w Kalifornii,
- The 3rd Microbiome Movement – Drug Development Europe w Paryżu,
- Bio-IT West w San Francisco w Kalifornii,
- Immuno-Oncology Summit Europe w Wielkiej Brytanii.

Kolejne wydarzenia promocyjne zaplanowano na drugi kwartał bieżącego roku. Intensywność działań marketingowo-sprzedażowych realizowaną w pierwszej połowie roku 2019 ocenić należy jako największą w historii spółki.

W pierwszym kwartale prezentowano również ofertę usługową Ardigen przygotowaną na rok 2019. Przedstawiono w niej Ardigen jako dojrzałego partnera dla firm rozwijających leki w erze sztucznej inteligencji. W stosunku do poprzedniego roku oferta usługowa została wzbogacona o nowe, dynamicznie rozwijające się obszary, a mianowicie obsługę bioinformatyczną w projektach wykorzystujących technologię edycji genów CRISPR/Cas9 oraz technologię scRNA-seq (single cell).

Warto również wspomnieć, że kompetencje Ardigen w zakresie wykorzystania Sztucznej Inteligencji w poszukiwaniu celów terapeutycznych oraz w znajdowaniu i optymalizacji cząsteczek chemicznych w procesie odkrywania leków zdobywają coraz większe zainteresowanie. Opracowany przez zespół Ardigen AI Labs White Paper opisujący zwalidowane w laboratorium wyniki użycia algorytmów Sztucznej Inteligencji autorstwa Ardigen spotkał się z dużym zainteresowaniem ze strony dużych i średniej wielkości firm farmaceutycznych. Efektem tego są liczne rozmowy z potencjalnymi klientami.

W dniu 20 marca 2019 roku w czasopiśmie mSphere (ASM Journal) ukazała się pierwsza publikacja naukowa zespołu Ardigen pod tytułem "Identification of Differentiating Metabolic Pathways between Infant Gut Microbiome Populations Reveals Depletion of Function-Level Adaptation to Human Milk in the Finnish Population" [Majta et al., 2019]. Prezentowane w publikacji wyniki zostały uzyskane przy zastosowaniu oferowanej przez Ardigen platformy analizy mikrobiomu. Publikacja ta jest ważnym elementem budowania wiarygodności Ardigen w środowisku biotechnologicznym jako dostawcy platform technologicznych wykorzystujących Sztuczną Inteligencję.

7.3 Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

Podmiot dominujący

Firma Spółki	Selvita spółka akcyjna
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	120515330
NIP	679-29-42-955
Forma prawna	spółka akcyjna
Numer w KRS	0000367359
Strona www	www.selvita.com

Podmioty zależne

Firma Spółki	BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	356815670

NIP	676-226-47-81
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Numer w KRS	0000206301
Strona www	www.biocentrum.com.pl
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.
Firma Spółki	Selvita Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	122456205
NIP	676-245-16-49
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Numer w KRS	0000403763
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.
Firma Spółki	Selvita Inc.
Siedziba	Cambridge, USA
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.
Kapitał zakładowy	1 USD
Data utworzenia	marzec 2015 r.
Firma Spółki	Selvita Ltd
Siedziba	Cambridge, Wielka Brytania
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.
Kapitał Zakładowy	20.000 GBP
Data utworzenia	kwiecień 2015 r.
Firma Spółki	Ardigen Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Podole 76, 30-394 Kraków
REGON	362983380
NIP	676-249-58-65
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Numer w KRS	0000585459
Wspólnicy	Selvita S.A. posiada 49,26% akcji
Firma Spółki	Selvita CRO Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	383040072
NIP	676-256-45-95
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Numer w KRS	0000779822
Akcjonariusz	Selvita S.A. posiada 100% akcji

Jednostka powiązana

Firma Spółki	Nodthera Ltd
Siedziba	Aberdeen, Wielka Brytania
Wspólnicy	Selvita S.A. posiada 14,7%* udziałów
Kapitał Zakładowy	GBP 12,988.996
Data utworzenia	lipiec 2016 r.

**Na datę przekazania niniejszego raportu, w związku z emisją akcji Nodthera Ltd. w ramach II transzy podwyższenia kapitału zakładowego, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 15/2018 z dnia 3 kwietnia 2018 r. udział Selvita S.A. w Nodthera Ltd. wynosi 14,7%, co oznacza zmianę względem posiadanego uprzednio (na datę przekazania poprzedniego raportu okresowego) udziału 18,35% w kapitale zakładowym tej spółki.*

Jednostka dominująca oraz jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Selvita podlegają konsolidacji. Nodthera Ltd. podlega wycenie według wartości godziwej.

W dniu 22 marca 2019 r. zawiązana została spółka Selvita CRO S.A. w pełni zależna od Selvita S.A., która posiada 100% akcji Selvita CRO S.A. Spółka ta została wpisana do rejestru przedsiębiorców krajowego rejestru sądowego w dniu 5 kwietnia 2019 r. Na dzień niniejszego raportu Selvita CRO S.A. nie prowadzi działalności operacyjnej.

7.4 Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

Zawiązanie spółki Selvita CRO S.A. związane jest z planowanym podziałem Emitenta, który ma na celu zreorganizowanie jego działalności. Emitent prowadzi obecnie działalność gospodarczą w dwóch, odmiennych obszarach, które można określić jako: (i) działalność badawczo-rozwojową (R&D) opierającą się na prowadzeniu portfolio innowacyjnych projektów badawczych na własny rachunek, w ramach której Emitent zajmuje się rozwijaniem małącząsteczkowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym (ii) działalność badawczo-rozwojową typu CRO (*contract research organization*) na rachunek klienta, w ramach której świadczy szeroki wachlarz usług dla firm farmaceutycznych, chemicznych oraz biotechnologicznych.

Zgodnie z planem podziału, który został pisemnie uzgodniony oraz przyjęty uchwałami Zarządu Emitenta oraz Zarządu Selvita CRO S.A. w dniu 28 marca 2019 r. po rejestracji podziału Emitenta na Selvita CRO S.A. zostanie przeniesiona działalność wydzielana z Selvita S.A. w postaci działalności usługowej typu CRO. Po zakończeniu procesu podziału, spółka Selvita CRO S.A. będzie świadczyć usługi dla firm farmaceutycznych, biotechnologicznych i chemicznych, które polegają na prowadzeniu zleconych projektów badawczo-rozwojowych, począwszy od projektowania komputerowego i chemicznego cząsteczek, poprzez ich syntezę chemiczną, skończywszy na pracach analitycznych i badaniach przedklinicznych w tym w ramach projektów zintegrowanych. Powyższe oznacza, że Emitent nadal skupiony będzie na prowadzeniu zaawansowanych badań w dziedzinie onkologii, natomiast Selvita CRO S.A. rozwijać będzie swoją ofertę usług dla firm farmaceutycznych, chemicznych oraz biotechnologicznych, w oparciu o wzrost ograniczy oraz akwizycje pasujące do jej profilu.

Zgodnie z planem podziału, obie spółki, tj. Emitent i Selvita CRO S.A. będą spółkami publicznymi notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W ramach procesu podziału przeprowadzanego zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych Selvita CRO S.A. wyemituje łącznie 15.971.229 akcji z czego (i) 4.050.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,80 zł każda oraz łącznej wartości nominalnej 3.240.000 zł, uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu Selvita CRO S.A. oraz (ii) 11.921.229 akcji zwykłych na okaziciela serii B Selvita CRO S.A. o wartości nominalnej 0,80 zł każda oraz łącznej wartości nominalnej 9.536.983,20 zł i zaferuje je akcjonariuszom Emitenta w zamian za majątek zorganizowanej części przedsiębiorstwa w formie działalności wydzielanej, która zostanie przeniesiona na Selvita CRO S.A. Intencją Emitenta jest, aby po podziale akcjonariat Selvita CRO S.A. odzwierciedlał akcjonariat Emitenta, co ma zapewnić utrzymanie przez obecnych akcjonariuszy Emitenta takich samych uprawnień, jakie akcjonariusze ci posiadają obecnie w Selvita S.A., tj. każdy akcjonariusz Emitenta za każdą jedną akcję Emitenta obejmie jedną akcję Selvita CRO S.A. odpowiadającą rodzajem i treścią praw akcji Emitenta.

W związku z planowanym podziałem oraz planowaną emisją akcji podziałowych skierowaną do aktualnych akcjonariuszy Emitenta, Emitent złożył w dniu 18 kwietnia 2019 r. w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o zatwierdzenie prospektu emisyjnego spółki Selvita CRO S.A.

Plan podziału wraz z załącznikami opublikowany został przez Emitenta i jest dostępny na stronie internetowej: <https://selvita.com/pl/centrum-inwestora/o-spolce/prospekty/>.

7.5 Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

7.6 Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Selvita S.A.

Imię i nazwisko akcjonariusza	Stan na dzień publikacji raportu			
	Suma akcji	liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Paweł Przewięźlikowski	4 990 880	8 490 880	31,25%	42,41%
Bogusław Sieczkowski	924 384	1 474 384	5,79%	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited)*	1 039 738	1 039 738	7,55%	5,83%
Nationale Nederlanden PTE S.A.**	1 316 969	1 316 969	8,25%	6,58%
Stan na dzień 28.03.2019				
Imię i nazwisko akcjonariusza	Suma akcji	liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Paweł Przewięźlikowski	4 990 880	8 490 880	31,25%	42,41%
Bogusław Sieczkowski	924 384	1 474 384	5,79%	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited)*	1 039 738	1 039 738	7,55%	5,83%
Nationale Nederlanden PTE S.A.**	1 316 969	1 316 969	8,25%	6,58%

*Beneficjentem Augebit FIZ jest Tadeusz Wesółowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta; udział według liczby akcji z ostatniego zawiadomienia przekazanego przez akcjonariusza Spółce.

**Udział według liczby akcji zarejestrowanych na WZA Selvita S.A. w dniu 14 maja 2018 r.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Selvita S.A.

7.7 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Imię i nazwisko akcjonariusza	Stan na dzień 28.03.2019				Stan na dzień publikacji raportu			
	Suma akcji	Liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ	Suma akcji	Liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Zarząd								
Paweł Przewięźlikowski	4 990 880	8 490 880	31,25%	42,41%	4 990 880	8 490 880	31,25%	42,41%
Bogusław Sieczkowski	924 384	1 474 384	5,79%	7,36%	924 384	1 474 384	5,79%	7,36%
Krzysztof Brzózka	250 076	250 076	1,57%	1,25%	250 076	250 076	1,57%	1,25%
Miłosz Gruca	47 000	47 000	0,29%	0,23%	47 000	47 000	0,29%	0,23%
Mirosława Zydroń	30 000	30 000	0,19%	0,15%	30 000	30 000	0,19%	0,15%
Edyta Jaworska	10 000	10 000	0,06%	0,05%	10 000	10 000	0,06%	0,05%
Rada Nadzorcza								
Tadeusz Wesółowski*	92 975	92 975	0,58%	0,46%	92 975	92 975	0,58%	0,46%
Piotr Romanowski	440 000	440 000	2,75%	2,20%	420 000	420 000	2,63%	2,10%
Rafał Chwast	121 115	121 115	0,76%	0,60%	121 115	121 115	0,76%	0,60%

*Pan Tadeusz Wesółowski jest również beneficjentem Augebit FIZ

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego zaszła zmiana w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki polegająca na zmniejszeniu udziału w kapitale zakładowym Spółki przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Piotra Romanowskiego z 2,75% do 2,63% oraz w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki z 2,2% do 2,1% na skutek zbycia w dniu 1 kwietnia 2019 roku 20 000 akcji Spółki.

7.8 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Brak.

7.9 Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

7.10 Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

Nie dotyczy.

7.11 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Nie dotyczy.

7.1 Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Wyniki kolejnych kwartałów będą zależały przede wszystkim od następujących czynników:

- Skuteczne zakończenie procesu podziału Emitenta.
- Budowa nowego Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A.
- Tempo pozyskiwania kolejnych kontraktów w sektorze usługowym.
- Tempo procesu badawczo-rozwojowego w portfelu projektów innowacyjnych Spółki.
- Pozyskiwanie kolejnych klientów w sektorze innowacyjnym (kontrakty partneringowe).
- Kształtowanie się kursów wymiany walut, zwłaszcza EUR/PLN i USD/PLN – Spółka ponosi większość kosztów w złotych polskich, a uzyskuje większość przychodów w walutach obcych.
- Poziom inwestycji w sprzedaż (budowa nowych kanałów sprzedaży w USA i Wielkiej Brytanii) i marketing.
- Pozyskiwanie kolejnych grantów.

7.2 Inne informacje

Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Opis w Komentarzu Zarządu do wyniku finansowego.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Nie dotyczy.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Nie dotyczy.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Nie dotyczy.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Nie dotyczy.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Nie dotyczy.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie dotyczy.

Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

Nie dotyczy.

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie dotyczy.

Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nie dotyczy.

Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie dotyczy.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Brak.

Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Nie dotyczy.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Nie dotyczy.

Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Informacja została przedstawiona w pkt 11.

Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

IV Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Selvita S.A.

I. BILANS	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	56 810 116	49 488 903	43 501 705
I. Wartości niematerialne i prawne	2 484 555	2 383 664	87 829
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 484 555	2 383 664	87 829
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	43 891 759	39 713 134	29 069 094
1. Środki trwałe	31 882 423	32 840 759	26 546 946
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	7 468 450	7 468 450	7 468 450
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 831 701	1 866 213	1 934 576
c) urządzenia techniczne i maszyny	331 271	476 420	543 823
d) środki transportu	-	-	-
e) inne środki trwałe	22 251 001	23 029 676	16 600 097
2. Środki trwałe w budowie	12 009 336	6 872 375	2 522 149
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	159 008	104 238	104 238
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	159 008	104 238	104 238
IV. Inwestycje długoterminowe	10 274 794	7 287 867	5 707 071
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	10 274 794	7 287 867	7 253 023
a) w jednostkach powiązanych	10 274 794	6 608 957	7 253 023
- udziały lub akcje	10 267 276	6 599 616	7 238 346
- udzielone pożyczki	7 518	9 341	14 678
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	678 910	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	6 987 519
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	6 987 519
B. AKTYWA OBROTOWE	127 874 809	148 124 496	164 311 858
I. Zapasy	1 602 006	1 602 008	1 428 731
1. Materiały	1 602 006	1 602 008	1 428 731
II. Należności krótkoterminowe	17 073 626	18 577 438	13 426 717
1. Należności od jednostek powiązanych	3 971 775,00	4 580 573	5 710 059
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 971 775,00	4 580 573	5 710 059
- do 12 miesięcy	3 971 775,00	4 580 573	5 710 059
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-

	b) inne	-	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	13 101 851	13 996 865	7 716 658
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 666 888	6 633 483	4 995 149
	- do 12 miesięcy	6 666 888	6 633 483	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	5 800 000	6 600 000	2 654 838
	c) inne	634 963	763 382	66 670
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	91 512 567	109 911 073	143 413 129
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	91 512 567	109 911 073	143 413 129
	a) w jednostkach powiązanych	7 159	7 072	6 818
	- udziały lub akcje	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-
	- udzielone pożyczki	7 159	7 072	6 818
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	14 947 393	15 045 926	70 090 000
	- udziały lub akcje	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-
	- udzielone pożyczki	58 291	60 000	90 000
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	14 889 102	14 985 926	70 000 000
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	76 558 015	94 858 075	73 316 311
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	28 384 160	22 757 563	17 316 311
	- inne środki pieniężne	48 173 855	72 100 512	56 000 000
	- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 686 610	18 033 977	6 043 281
C.	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-	-
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
AKTYWA RAZEM		184 684 925	197 613 399	207 813 563

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	141 917 005	151 577 075	172 751 228
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 388 492	6 388 492	6 388 492
Kapitał (fundusz) zapasowy	168 244 820	168 244 820	164 742 505
II. - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	154 702 440	154 702 440	158 800 803
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(23 056 237)	-	3 502 317
VI. Zysk (strata) netto	(9 660 070)	(23 056 237)	(1 882 086)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	42 767 920	46 036 324	35 062 335
I. Rezerwy na zobowiązania	4 188 159	4 918 430	6 329 447
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 340	29 989	-
2. Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 196 989	1 196 989	1 247 114
- długoterminowe	118 023	118 023	118 023
- krótkoterminowe	1 078 966	1 078 966	1 129 091
3. Pozostałe rezerwy	2 974 830	3 691 452	5 082 333
- długoterminowe	-	-	1 706 950
- krótkoterminowe	2 974 830	3 691 452	3 375 383
II. Zobowiązania długoterminowe	5 444 746	5 895 689	6 199 899
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	5 444 746	5 895 689	6 199 899
a) kredyty i pożyczki	2 969 423	3 171 878	3 779 243
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	2 475 323	2 723 811	2 420 657
d) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 097 061	20 762 464	9 921 248

1.	Wobec jednostek powiązanych	5 160 409	4 751 397	3 018 748
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 160 409	4 751 397	3 018 748
	- do 12 miesięcy	5 160 409	4 751 397	3 018 748
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	b) inne	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	12 936 652	16 011 067	6 902 500
	a) kredyty i pożyczki	968 704	881 257	935 821
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	1 359 700	1 355 323	1 077 213
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 457 353	12 434 068	4 448 968
	- do 12 miesięcy	8 457 353	12 434 068	4 448 968
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 617 477	1 317 366	418 058
	h) z tytułu wynagrodzeń	511 425	0	-
	i) inne	21 993	23 053	22 441
3.	Fundusze specjalne	-	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	15 037 954	14 459 741	12 611 741
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	15 037 954	14 459 741	12 611 741
	- długoterminowe	11 092 113	10 362 746	5 584 123
	- krótkoterminowe	3 945 841	4 096 995	7 027 617
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-	-
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-
PASYWA RAZEM		184 684 925	197 613 399	81 193 565

II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	13 247 359	12 539 105
- od jednostek powiązanych	3 255 511	4 625 271
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 247 359	12 539 105
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. KOSZTY SPRZ. PRODUKÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	23 215 449	12 580 253
- jednostkom powiązanim	4 195 454	2 458 388
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 215 449	12 580 253
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(9 968 090)	(41 148)
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	1 232 302	863 183
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	6 954 437	5 589 643
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	(18 154 829)	(6 493 974)
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	8 230 306	4 530 922
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	7 956 331	4 452 497
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	273 975	78 425
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	68 100	17 997
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	-
III. Inne koszty operacyjne	68 100	17 997
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ. (F+G-H)	(9 992 623)	(1 981 049)
J. PRZYCHODY FINANSOWE	463 213	409 398
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a od jednostek powiązanych	-	-
b od jednostek pozostałych	-	-
II. Odsetki, w tym:	340 917	28 605

	- od jednostek powiązanych	194	892
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V.	Inne - nadwyżka różnic dodatnich nad ujemnymi	122 296	380 793
K.	KOSZTY FINANSOWE	144 309	310 435
I.	Odsetki, w tym:	44 555	45 788
	- dla jednostek powiązanych	-	4 879
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV.	Inne - nadwyżka różnic ujemnych nad dodatnimi	99 754	264 647
L.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	(9 673 719)	(1 882 086)
M.	PODATEK DOCHODOWY	-	-
	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU	13 649	-
N.	(ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-
O.	ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	(9 660 070)	(1 882 086)

III. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	151 577 075	44 728 407
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	151 577 075	44 728 407
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 388 492	5 508 492
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	880 000
a) zwiększenie (z tytułu)	-	880 000
- wydania udziałów / emisji akcji	-	880 000
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów / akcji	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	6 388 492	6 388 492
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	168 244 820	35 717 599
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	129 024 907
a) zwiększenie (z tytułu)	-	129 024 907
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	129 024 907
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
b) zmniejszenie	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	168 244 820	164 742 505
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	3 502 317
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	3 502 317
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	3 502 317
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	3 502 317
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(23 056 237,00)	-

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(23 056 237,00)	
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(23 056 237,00)	-
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(23 056 237,00)	3 502 317
6 Wynik netto	(9 660 070,00)	(1 882 086)
a) zysk netto	-	-
b) strata netto (wielkość ujemna)	(9 660 070,00)	(1 882 086)
c) odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	141 917 005,00	172 751 228
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	141 917 005,00	-

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01 do 31.03.2019	od 31.01 do 31.03.2018
A. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	(9 660 070)	(1 882 086)
II. Korekty razem	(7 307 360)	(9 252 952)
1. Amortyzacja	2 238 794	1 543 598
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(196 408)	59 739
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	(730 271)	2 727 298
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	1 503 813	(2 190 561)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 757 227)	(7 406 385)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7 366 061)	(3 986 642)
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(16 967 430)	(11 135 038)
B. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	15 242 577	28 605
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	15 242 577	28 605
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 736	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	15 240 841	28 605
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	254 915	28 605
- inne wpływy z aktywów finansowych	14 985 926	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	24 331 829	726 475
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 453 977	696 475
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	17 877 852	30 000
a) w jednostkach powiązanych	2 988 750	-
- nabycie aktywów finansowych	2 988 750	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	14 889 102	30 000
- nabycie aktywów finansowych	14 889 102	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	30 000
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(9 089 252)	(697 870)
C. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	7 756 622	135 400 996

1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	134 200 000
2.	Kredyty i pożyczki	93 135	58 516
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	8 291 640	1 142 481
II.	Wydatki	628 153	4 856 796
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	206 407	231 296
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	4 295 094
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	363 239	270 668
8.	Odsetki	58 507	59 739
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 756 622	130 544 200
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	18 300 060	118 711 292
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	18 300 060	118 711 292
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	94 858 075	24 605 020
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	76 558 015	143 316 311
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

1. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

Nota nr 1

Tabela nr 1.1

ZMIANY W STANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH OD 01.01.2018R. DO 30.09.2018R.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<i>Wartość brutto</i>							
1	Bilans otwarcia	7 468 450	30 044 915	2 865 612	102 050	43 919 658	57 400 685
2	Zwiększenia	-	41 690	56 222	-	1 150 368	1 248 280
a	zakup środków trwałych	-	41 690	56 222	-	1 150 358	1 248 280
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	-	-	-	-	-	-
3	Zmniejszenia	-	-	-	-	22 042	22 042
a	likwidacja	-	-	-	-	-	-
4	Bilans zamknięcia	7 468 450	3 086 605	2 921 834	102 050	45 047 984	58 626 923

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<i>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</i>							
1	Bilans otwarcia	-	1 178 703	2 389 192	102 050	20 889 981	17 715 078

2	Zwiększenia	-	76 202	201 371	-	1 929 043	2 206 616
A	aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-
B	amortyzacja za okres	-	76 202	201 371	-	1 929 043	2 206 616
C	trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-
D	przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
E	pozostałe	-	-	-	-	-	-
3	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
A	aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-
B	sprzedaż	-	-	-	-	-	-
C	likwidacja	-	-	-	-	22 042	22 042
D	aport	-	-	-	-	-	-
E	darowizny przekazane	-	-	-	-	-	-
F	przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
G	trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-
H	pozostałe	-	-	-	-	-	-
4	Bilans zamknięcia	-	1 254 905	2 590 563	102 050	22 796 982	26 744 500
	<i>Odpisy aktualizujące</i>						
5	Bilans otwarcia	-	-	-	-	-	-
A	utworzenie	-	-	-	-	-	-
B	rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
C	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
6	Bilans zamknięcia	-	-	-	-	-	-
7	Wartość netto na początek okresu	7 468 450	1 866 212	476 420	-	23 029 677	32 840 759
8	Wartość netto na koniec okresu	7 468 450	1 831 700	331 271	-	22 251 002	31 882 423

Nota nr 2

Tabela nr 2.1

ZMIANY W STANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE W OKRESIE OD 01.01.2019R. DO 31.03.2019R.

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	6 872 375
2	Zwiększenia	6 388 071
a	poniesione nakłady inwestycyjne	-
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	-
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	-
d	nabycie	6 388 071
3	Zmniejszenia	1 251 110
a	przekazanie na środki trwałe	-
b	oddanie do użytkowania nieruchomości	-
c	sprzedaż środków trwałych w budowie	-
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	-
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie	-
f	Przejęcie do użytkowania (przeniesienie do ewidencji środków trwałych)	1 251 110
4	Bilans zamknięcia	12 009

Nota nr 3

Tabela nr 3.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Lp.	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.03.2019	31.12.2018
1.	Liczba akcji / udziałów	15 971 229	15 971 229
2.	Wartość nominalna 1 akcji / udziału	0,40	0,40
3.	Kapitał podstawowy	6 388 492	6 388 492

Tabela nr 3.2

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

	Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
1.	Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcje	4 050 000	1 620 000
2.	Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
3.	Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
4.	Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
5.	Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
5.	Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
6.	Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131 154
7.	Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131 154
8.	Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880 000
		Razem	15 971 229	6 388 492

Tabela nr 3.3

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Przewięźlikowski Paweł	1 996 352	31,25%	42,41%
Sieczkowski Bogusław	369 754	5,79%	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited)	415 895	7,55%	5,83%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Nationale- Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny	526 788	8,25%	6,58%
Pozostali akcjonariusze	3 079 703	47,16%	37,82%
RAZEM	6 388 492	100%	100%

Nota nr 4

Tabela nr 4.1

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I PODOBNE

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	118 023	1 078 966	1 196 989
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	-	-	-
a	na niewykorzystane urlopy	-	-	-

3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	-	-	-
4	Wykorzystanie rezerw	-	-	-
5	Bilans zamknięcia	118 023	1 078 966	1 196 989

Tabela nr 4.2
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	-	3 691 452	3 691 452
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	-	3 729 199	3 729 199
a	na premie	-	1 700 000	1 700 000
b	na koszty materiałów i usług obcych	-	2 029 199	2 029 199
c	rezerwa na LLS	-	-	-
d	rezerwa na środki trwałe w budowie	-	-	-
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	-	-	-
4	Wykorzystanie rezerw	-	4 445 821	4 445 821
a	na premie	-	2 235 509	2 235 509
b	na koszty materiałów i usług obcych	-	1 992 753	1 992 753
c	rezerwa na LLS	-	-	-
d	Rezerwa na środki trwałe w budowie	-	217 559	217 559
5	Bilans zamknięcia	-	2 974 830	2 974 830
	w tym rezerwy (według tytułów):			
a	rezerwa na premie	-	1 700 000	1 700 000
b	rezerwa na koszty materiałów i usług	-	1 274 830	1 274 830
c	rezerwa na LLS	-	-	-
d	rezerwa na środki trwałe w budowie	-	-	-

Nota nr 5

Tabela nr.5.1

**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW -
STRUKTURA RZECZOWA**

Lp.	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2018
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	13 247 359	12 539 105
1.1.	- wyroby	-	-
1.2.	- usługi	13 247 359	12 539 105
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	-	-
2.1.	- towary	-	-
2.2.	- materiały	-	-
	Razem	13 247 359	12 539 105

Nota nr 6**Tabela nr 6.1****KOSZTY WG RODZAJU**

Lp.	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2018
1.	Amortyzacja	2 238 793	1 543 598
2.	Zużycie materiałów i energii	6 228 951	4391876
3.	Wartość sprzedanych towarów	-	-
4.	Usługi obce	11 536 119	5 633 558
5.	Podatki i opłaty	174 834	120 859
6.	Wynagrodzenia	8 825 312	5 575 028
7.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 598 541	1 295 329
8.	Pozostałe koszty rodzajowe	799 638	472 831
9.	Koszty wg rodzaju razem	31 402 188	19 033 079
10.	Zmiana stanu produktów	-	-
11.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
12.	Koszty sprzedaży (-)	(1 232 302)	(863 183,00)
13.	Koszty zarządu (-)	(6 954 437)	(5 589 643,00)
14.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 215 449	12 580 253

Nota nr 7**Tabela nr 7.1****AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

W okresie sprawozdawczym, ze względu na działalność na terenie SSE, nie naliczono aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Tabela nr 7.2**REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO**

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej - stan na 31.03.2019r.	Stawka podatku	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.03.2019r.
1	Odniesionych na wynik finansowy	86 002		16 340
a	należności handlowych i innych (różnice kursowe)	-	0,19	-
b	kontrakty długoterminowe	-	0,19	-
c	naliczone odsetki od lokal	86 002	0,19	16 340
2	Odniesionych na kapitał własny	-		-
Razem		233 064	X	16 340

Nota nr 8**Tabela nr 8.1****KURSY WALUTOWE PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH**

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
1.	EUR / PLN	4,3013	4,3000
2.	USD / PLN	3,8365	3,7597
3.	GBP / PLN	4,996	4,7895
4.	CHF / PLN	3,8513	3,8166
5.	JPY / PLN	0,0346	0,0341
6.	SEK / PLN	0,4130	0,4201

Do wyceny transakcji ujętych w rachunku zysków i strat zastosowano kursy wymiany walut obowiązujące na dzień dokonania transakcji zgodnie z zasadami opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Nota nr 9

Tabela nr 9.1

WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ NADZORUJĄCYCH

Lp.	Wyszczególnienie	za okres zakończony	
		od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2018
1.	Członkowie Zarządu Spółki	587 359	2 055 600
2.	Członkowie Rady Nadzorczej Spółki	49 500	196 704
Razem		636 859	2 252 304

Nota nr 10

Tabela nr 10

ZYSK NA AKCJE

Lp.	Wyszczególnienie	za okres zakończony	
		31.03.2019	31.12.2018
1.	Podstawowy zysk na akcje	-0,60	-1,49
2.	Zysk rozwodniony na akcje	-0,60	-1,49
3.	Zysk za rok obrotowy przypadający	-9 660 070	-23 056 237
4.	akcjonariuszom jednostki dominującej Średnia ważona liczba akcji	15 971 229	15 522 744

Kraków, 21 maja 2019 r.