

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA Q3 2021

Grupa Kapitałowa Selvita

Informacje dodatkowe

SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	1
1.1.	Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym	1
1.1.1.	Skonsolidowane dane	2
2.	KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH	6
2.1.	Skonsolidowane wyniki bez wpływu programu motywacyjnego.....	6
2.2.	Zakontraktowanie (backlog).....	9
3.	MAJĄTEK EMITENTA ORAZ STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW	11
3.1.	Skonsolidowane dane	11
4.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA ORAZ OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.....	13
5.	ISTOTNE POZYCJE POZABILANSOWE	13
6.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM, A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	13
7.	ISTOTNE ZDARZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	14
7.1.	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	14
7.2.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	18
7.3.	Zdarzenia nietypowe występujące w okresie sprawozdawczym (Covid-19).....	18
8.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	19
9.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ SELVITA	29
10.	ORGANY KORPORACYJNE EMITENTA.....	30
11.	INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI ORAZ O AKCJACH POSIADANYCH PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA	31
12.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	33

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r., zaś dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.

1.1. Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym

Kluczowy wpływ na wyniki Grupy osiągnięte w okresie 9 miesięcy 2021 r. miało nabycie 100% udziałów Fidelta d.o.o., które nastąpiło w dniu 4 stycznia 2021 r. zgodnie z podpisaną w dniu 23 listopada 2020 r. warunkową umową nabycia udziałów zawartą pomiędzy Emitentem jako kupującym, a Galapagos NV z siedzibą w Mechelen w Belgii, jako sprzedającym. Cena za udziały została określona na kwotę 31,2 mln EUR, tj. po przeliczeniu (po kursie z dnia transakcji) 141.913.200 zł ("Cena za Udziały"), która to kwota została odpowiednio skorygowana w oparciu o określone w Umowie, standardowo stosowane w tego typu transakcjach, korekty dotyczące środków pieniężnych netto i kapitału obrotowego nabywanej spółki w wysokości 5,9 mln EUR, tj. 26.775.621 zł. Oszacowana wartość firmy na dzień 30.09.2021 r. wyniosła 176.407 tys. kun chorwackich (co stanowi 109.178 tys. zł na dzień 30.09.2021 r.).

W związku z poszerzeniem Grupy Kapitałowej, Emitent dokonał modyfikacji swoich segmentów operacyjnych poprzez dodanie dodatkowego segmentu o nazwie 'Usługi realizowane w Chorwacji', w skład którego wchodzi tylko i wyłącznie spółka zależna Fidelta d.o.o. Poprzednio raportowany segment Usług zmienił nazwę na 'Usługi realizowane w Polsce', bez jakichkolwiek zmian dotyczących alokacji zasobów, czy też sposobu rozpoznawania wyników tej działalności w stosunku do dotychczas raportowanych.

W dniu 17 maja 2021 roku Walne Zgromadzenie uchwaliło przyjęcie nierozwadniającego Programu Motywacyjnego na lata 2021-2024 dla pracowników w postaci uprawnienia do nabycia akcji Spółki po preferencyjnej cenie w wysokości 0,19 zł za akcje. Paweł Przewięźlikowski – założyciel, Członek Rady Nadzorczej oraz główny akcjonariusz Spółki, zobowiązał się do nieodpłatnego przekazania Spółce akcji stanowiących przedmiot programu z poleceniem ich wydania pracownikom Spółki w łącznej liczbie 1.247.720. Wartość godziwa przyznanych akcji ustalana jest na dzień przyznania i ujmowana przez okres nabywania uprawnień w kosztach wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego w czasie nabywania uprawnień przez pracowników w trakcie trwania programu. Wpływ programu na wynik okresu raportowanego to 19.997.158 zł (w tym 11.477.273 zł w Q3) - **szczegółowy opis programu znajduje się w nocie 34 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**. Jednocześnie należy zwrócić uwagę, że w analizach poszczególnych segmentów operacyjnych nie uwzględniono wyceny programu motywacyjnego w związku z jednorazowym i nie gotówkowym charakterem tego zdarzenia.

1.1.1. Skonsolidowane dane

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Selvita S.A.:

- dotyczące skonsolidowanego bilansu:

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	Na dzień 30.09.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 30.09.2021	Na dzień 31.12.2020
Aktywa razem	411 580	218 796	88 839	47 412
Należności krótkoterminowe	64 271	33 998	13 873	7 367
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	73 795	93 005	15 928	20 154
Pozostałe aktywa finansowe	13 325	10 153	2 876	2 200
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	225 215	66 136	48 612	14 331
Zobowiązania długoterminowe	142 330	33 288	30 722	7 213
Zobowiązania krótkoterminowe	82 885	32 848	17 891	7 118
Kapitał własny	186 365	152 660	40 226	33 081
Kapitał zakładowy	14 684	14 684	3 170	3 182

- dotyczące skonsolidowanego rachunku wyników:

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Skonsolidowane dane w tys. PLN				Skonsolidowane dane w tys. EUR			
	Za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020
Przychody netto ze sprzedaży	219 753	101 375	80 513	36 226	48 207	22 822	17 575	8 152
Przychody z tytułu dotacji	2 963	3 375	1 036	1 090	650	760	226	245
Pozostałe przychody operacyjne	761	375	277	135	167	84	60	30
Suma przychodów z działalności operacyjnej	223 477	105 125	81 826	37 451	49 024	23 666	17 862	8 428
Koszty operacyjne	-203 301	-89 353	-76 669	-31 647	-44 598	-20 115	-16 742	-7 122
Koszty operacyjne (bez programu motywacyjnego)	-183 304	-89 353	-65 222	-31 647	-40 212	-20 115	-14 237	-7 122
Amortyzacja	-17 765	-9 481	-6 143	-3 621	-3 897	-2 134	-1 341	-815
Amortyzacja (bez wpływu MSSF 16)	-10 762	-6 269	-3 782	-2 424	-2 361	-1 411	-826	-545
Wycena programu motywacyjnego	-19 997	-	-11 477	-	-4 387	-	-2 505	-
Zysk z działalności operacyjnej/EBIT	20 176	15 772	5 127	5 804	4 426	3 551	1 119	1 306
Zysk z działalności operacyjnej/EBIT (bez programu motywacyjnego)	40 173	15 772	16 604	5 804	8 813	3 551	3 624	1 306
Zysk brutto	14 574	14 923	1 302	5 451	3 197	3 359	284	1 227
Zysk netto	8 844	14 501	-981	5 088	1 940	3 264	-214	1 145
Zysk netto (bez programu motywacyjnego)	28 841	14 501	10 496	5 088	6 327	3 264	2 291	1 145
EBITDA	37 941	25 253	11 270	9 425	8 323	5 685	2 460	2 121
EBITDA (bez programu motywacyjnego)	57 938	25 253	22 747	9 425	12 710	5 685	4 965	2 121
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 520	16 219	24 942	7 521	11 083	3 651	5 445	1 693
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-146 354	-14 238	-4 217	-11 043	-32 106	-3 205	-921	-2 485
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	76 383	81 758	-7 698	-3 267	16 756	18 405	-1 680	-735
Przepływy pieniężne netto, razem	-19 451	83 739	13 028	-6 789	-4 267	18 851	2 844	-1 528
Liczba akcji (średnia ważona)	18 355 474	16 806 585	18 355 474	18 355 474	18 355 474	16 806 585	18 355 474	18 355 474
Zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	0,37	0,79	-0,13	0,24	0,08	0,18	-0,03	0,05
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	0,37	0,79	-0,13	0,24	0,08	0,18	-0,03	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	9,75	8,49	9,75	7,77	2,10	1,87	2,10	1,72

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.		Skonsolidowane dane w tys. PLN				Skonsolidowane dane w tys. EUR			
Pozycja	Za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	9,75	8,49	9,75	7,77	2,10	1,87	2,10	1,72	
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN)	-	-	-	-	-	-	-	-	

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 01.01.2021 r. – 30.09.2021 r.: 4,5585 PLN,
 - za okres 01.07.2021 r. – 30.09.2021 r.: 4,5811 PLN,
 - za okres 01.01.2020 r. – 30.09.2020 r.: 4,4420 PLN;
 - za okres 01.07.2020 r. – 30.09.2020 r.: 4,4436 PLN.

2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na dzień 30 września 2021 r.: 4,6329 PLN,
 - na dzień 31 grudnia 2020 r.: 4,6148 PLN.

2. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH

2.1. Skonsolidowane wyniki bez wpływu programu motywacyjnego

GRUPA KAPITAŁOWA SELVITA S.A.				
Dane w tys. PLN	Za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020
Przychody	223 477	105 126	81 825	37 452
Segment Usługi realizowane w Polsce	109 311	88 989	40 711	30 840
Segment Bioinformatyczny	21 699	12 602	8 554	5 456
Segment Usługi realizowane w Chorwacji	91 055	-	32 001	-
Granty	2 963	3 375	1 036	1 090
Pozostałe przychody operacyjne	761	375	277	135
Wyłączenia przychodów między segmentami	-2 312	-215	-754	-69
EBIT (bez programu motywacyjnego)	40 173	15 772	16 604	5 805
%EBIT (bez programu motywacyjnego)	18%	15%	20%	15%
EBITDA (wg MSSF16 bez programu motywacyjnego)	57 938	25 253	22 748	9 427
%EBITDA (wg MSSF16 bez programu motywacyjnego)	26%	24%	28%	25%
Wynik netto (bez programu motywacyjnego)	28 841	14 501	10 496	5 088
%Wynik netto (bez programu motywacyjnego)	13%	14%	13%	14%
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na EBITDA	7 003	3 212	2 361	1 197

W trzech pierwszych kwartałach 2021 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w wysokości 223.477 tys. zł, co oznacza wzrost o 113% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to przychody wyniosły 105.126 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły w omawianym okresie 219.753 tys. zł, co oznacza wzrost o 117% (o 118.377 tys. zł) w stosunku do analogicznego okresu 2020 r., w którym przychody netto ze sprzedaży wyniosły 101.376 tys. zł. Tak istotny wzrost wynika głównie z dokonanej akwizycji spółki Fidelta d.o.o., której wynik prezentowany jest w postaci osobnego segmentu 'Usługi realizowane w Chorwacji' oraz mocnego wzrostu organicznego w pozostałych segmentach operacyjnych Grupy. W ciągu trzech pierwszych kwartałów 2021 r. przychody z tytułu dotacji zmniejszyły się o 412 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego z 3.375 tys. zł do 2.963 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Selvita S.A., po skorygowaniu o wpływ programu motywacyjnego, wygenerowała w trzech pierwszych kwartałach 2021 r. zysk na poziomie całej działalności (zysk netto), który wyniósł 28.841 tys. zł i jest wyższy o 99% w porównaniu do zysku netto za analogiczny okres 2020 r.

Wskaźnik EBITDA (bez programu motywacyjnego) w trzech pierwszych kwartałach 2021 roku wyniósł 26% i wzrósł o 2 p.p. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

SEGMENT USŁUGI REALIZOWANE W POLSCE				
Dane w tys. PLN	Za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020
Przychody	110 696	90 230	41 339	31 245
Zewnętrzne	104 013	84 880	38 904	29 447
Pomiędzy segmentami oraz dla Ryvu	5 297	4 108	1 807	1 393
Granty	894	906	390	283
Pozostałe przychody operacyjne	492	336	238	122
EBIT (bez programu motywacyjnego)	13 840	12 788	6 173	4 113
%EBIT (bez programu motywacyjnego)	13%	14%	15%	13%
EBITDA (wg MSSF16) bez programu motywacyjnego	24 389	21 535	9 806	7 488
%EBITDA (wg MSSF16) bez programu motywacyjnego	22%	24%	24%	24%
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na EBITDA	3 887	2 804	1 310	1 061

Segment Usługi realizowane w Polsce w trzech pierwszych kwartałach 2021 r. kontynuował wzrost przychodów z usług na rzecz klientów zewnętrznych osiągając wzrost o 23% z 84.880 tys. zł w 2020 r. do 104.013 tys. zł w obecnie analizowanym okresie. W I kwartale 2021 r. w segmencie tym zostały rozpoznane jednorazowe koszty związane z poniesionymi wydatkami na akwizycję spółki Fidelta d.o.o. w kwocie 688 tys. zł obejmujące usługi konsultantów zewnętrznych. Ponadto, istotnie wzrósł koszt amortyzacji, która wzrosła o 21% z 8.747 tys. zł w trzech pierwszych kwartałach 2020 r. do 10.549 tys. zł w analogicznym okresie 2021 r., co związane jest ze zwiększaniem parku sprzętu laboratoryjnego niezbędnego do dalszego rozwoju.

Wskaźnik EBITDA wyniósł 22% co jest wielkością niższą w porównaniu do roku ubiegłego, a wartościowo podwyższył się z 21.535 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2020 r. do 24.389 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2021 r. Należy zaznaczyć, że po okresie ponoszenia jednorazowych kosztów związanych z akwizycją oraz zakończeniem prac związanych z pierwszą fazą integracji Fidelty, a także poprawą zakontraktowania w zakresie usług regulacyjnych od drugiego kwartału obecnego roku rentowność się poprawia, a wskaźnik EBITDA po wzroście o 4 p.p. w Q2 2021 r. względem Q1 2021 r. poprawia się o kolejny 1 p.p. w Q3 2021 r. względem poprzedniego kwartału i kształtuje się na tym samym poziomie co w trzecim kwartale roku ubiegłego.

SEGMENT USŁUGI REALIZOWANE W CHORWACJI				
Dane w tys. PLN	Za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020
Przychody	91 266	-	32 019	-
Zewnętrzne	91 055	-	32 001	-
Pozostałe przychody operacyjne	211	-	18	-
EBIT	21 532	-	7 825	-
%EBIT	24%	-	24%	-
EBITDA (wg MSSF16)	27 867	-	10 043	-
%EBITDA (wg MSSF16)	31%	-	31%	-
<i>Wpływ wdrożenia MSSF 16 na EBITDA</i>	<i>2 696</i>	-	<i>915</i>	-

'Segment Usługi realizowane w Chorwacji' został wyodrębniony w związku z przejęciem przez Emitenta spółki Fidelta d.o.o., która jest jedyną spółką wchodzącą w skład tego segmentu operacyjnego. W trzech pierwszych kwartałach 2021 roku Fidelta d.o.o. kontynuowała trend wzrostowy osiągając 19% wzrost sprzedaży w porównaniu do trzech pierwszych kwartałów 2020 r. (liczony na danych w EUR). Fidelta w trzech pierwszych kwartałach 2021 r. kontynuowała dynamiczny rozwój we wszystkich obszarach świadczonych usług tj. w zakresie chemii, ADME/DMPK, badań *in vitro* oraz *in vivo* & toksykologia. Długoterminowe umowy z kluczowymi klientami, w szczególności w zakresie zintegrowanych projektów odkrywania leków, zostały przedłużone i będą kontynuowane w kolejnych kwartałach.

Rentowność EBITDA tego segmentu w trzech pierwszych kwartałach 2021 r. wyniosła 31%, a rentowność na poziomie wyniku operacyjnego ukształtowała się na poziomie 24%. Tak dobre wyniki w trzech pierwszych kwartałach 2021 r. Fidelta osiągnęła w dużej mierze dzięki wyjątkowo dobremu zakontraktowaniu w obszarze *in vivo* w pierwszym i trzecim kwartale oraz dynamicznemu rozwojowi w pozostałych obszarach w kwartale drugim oraz także trzecim.

Dodatkowe informacje dotyczące działalności operacyjnej tego segmentu zostały opisane w punkcie 8 niniejszego raportu.

SEGMENT BIOINFORMATYCZNY				
Dane w tys. PLN	Za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020
Przychody	23 826	15 110	9 221	6 277
Zewnętrzne	21 669	12 602	8 554	5 456
Granty	2 069	2 469	646	807
Pozostałe przychody operacyjne	58	39	21	14
EBIT	4 801	2 984	2 607	1 693
%EBIT	20%	20%	28%	27%
EBITDA (wg MSSF16)	5 681	3 718	2 899	1 939
%EBITDA (wg MSSF16)	24%	25%	31%	31%
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na EBITDA	419	407	136	136

Segment bioinformatyczny tj. spółka zależna Ardigen S.A. osiągnął w trzech pierwszych kwartałach 2021 r. przychody od klientów zewnętrznych na poziomie 21.669 tys. zł, co oznacza wzrost o 72% w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego, które wyniosły 12.602 tys. zł. Na szczególną uwagę zasługuje fakt, że segment ten osiągnął w omawianym okresie 2021 r. zysk operacyjny w wysokości 4.801 tys. zł, co oznacza 61% wzrost w stosunku do porównywalnego okresu 2020 r., kiedy to zysk operacyjny wyniósł 2.984 tys. zł. Wskaźnik EBITDA wyniósł 24% i utrzymał się na podobnym poziomie w stosunku do porównywalnego okresu 2020 r. kiedy wyniósł 25%.

Tak wysoka rentowność operacyjna i EBITDA wynika z wysokiej rentowności świadczonych usług na rzecz klientów zewnętrznych przy porównywalnych z rokiem ubiegłym parametrach prowadzonej przez ten segment działalności rozwojowej swoich platform.

2.2. Zakontraktowanie (backlog)

BACKLOG				
Pozycja	Na rok 2021 z dnia 18.11.2021	Na rok 2020 z dnia 10.11.2020	Zmiana	Zmiana %
Usługi realizowane w Polsce	140 005	110 760	29 245	26%
Usługi realizowane w Chorwacji	122 469	- *	122 469	100%
Bioinformatyka	29 980	17 748	12 232	69%
Dotacje	4 340	6 200	-1 860	-30%
Razem Grupa Kapitałowa	296 794	134 708	162 086	120%

*W 2020 r. Fidelta d.o.o. nie należała do Grupy Kapitałowej Selvita.

Wartość zakontraktowanego portfela zamówień na rok 2021, wynikających z podpisanych na dzień 18 listopada 2021 r. kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog), wynosi 296.794 tys. zł

i jest wyższy od backlogu opublikowanego w listopadzie ubiegłego roku na rok 2020 o 120%. Największy wpływ na tak wysoki wzrost backlogu ma uwzględnienie backlogu Fidelta d.o.o., która nie była częścią Grupy Kapitałowej w roku ubiegłym, a której backlog wynosi 122.469 tys. zł. Kolejną największą dynamikę obserwujemy na poziomie backlogu segmentu bioinformatycznego, który jest wyższy o 69% rok do roku. Usługi realizowane w Polsce prezentują solidny wzrost o 26% względem roku ubiegłego.

3. MAJĄTEK EMITENTA ORAZ STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW

3.1. Skonsolidowane dane

Wartość majątku Grupy Kapitałowej Selvita S.A. na koniec września 2021 roku wyniosła 411.580 tys. zł. Na koniec września 2021 roku najistotniejsze pozycje majątku obrotowego to należności krótkoterminowe wynoszące 64.271 tys. zł, środki pieniężne wynoszące 73.795 tys. zł oraz pozostałe aktywa finansowe 13.325 tys. zł. Wzrost należności krótkoterminowych jest wynikiem wzrostu skali działalności Grupy. Spadek środków pieniężnych wynika głównie z nabycia udziałów w spółce Fidelta d.o.o., w tym w szczególności z zapłaty części Ceny za Udziały, która była sfinansowana ze środków własnych Emitenta w dniu 4 stycznia 2021 r. oraz uregulowania w całości ze środków własnych korekty ceny nabycia z tytułu środków pieniężnych netto i kapitału obrotowego w dniu 4 marca 2021 r.

Aktywa trwałe to w większości wyposażenie laboratoriów, rozpoznanawane aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 18.070 tys. zł. Wartość aktywów trwałych wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2020 r. o 169.615 tys. zł, głównie na skutek rozpoznania wartości firmy wynikającej z przejęcia Fidelta d.o.o. w kwocie 109.178 tys. zł. Dodatkowo, w wyniku przejęcia spółki Fidelta d.o.o., Grupa Kapitałowa Selvita S.A. skonsolidowała na dzień 30 września 2021 r. środki trwałe w wartości 25.570 tys. zł oraz prawa do użytkowania w wartości 21.354 tys. zł.

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

	30.09.2021	31.12.2020
Wskaźnik płynności		
aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe w tym		
krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe przychodów	2,77	5,86
(bez rozliczeń międzyokresowych biernych)		
Wskaźnik podwyższonej płynności		
(aktywa obrotowe- zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe w tym		
krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe przychodów	2,73	5,77
(bez rozliczeń międzyokresowych biernych)		

W pasywach bilansu jedną z największych wartości stanowi kapitał własny, który na dzień 30 września 2021 r. wynosił 186.365 tys. zł. Jego wzrost w stosunku do stanu z 2020 r. wynika głównie z osiągniętego wyniku netto w 2021 r. oraz rozpoznanych pozostałych kapitałów rezerwowych związanych z wyceną programu motywacyjnego w wartości 19.997 tys. zł.

Innym istotnym źródłem finansowania są zobowiązania długoterminowe, które na koniec września 2021 r. wyniosły 142.330 tys. zł. Największe wartościowo pozycje zobowiązań długoterminowych to: pożyczki i kredyty bankowe w kwocie 84.360 tys. zł, których wzrost wynika z uruchomienia

w dniu 4 stycznia 2021 r. kredytu akwizycyjnego na nabycie udziałów w Fidelta d.o.o. oraz zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 47.955 tys. zł, których wzrost o 19.473 tys. zł w stosunku do końca 2020 r. wynika głównie z konsolidacji spółki Fidelta d.o.o. (rozpoznania praw do użytkowania lokali i samochodów).

Wzrost zobowiązań krótkoterminowych z 32.848 tys. zł na koniec 2020 r. do 82.885 tys. zł na koniec września 2021 r. wynika głównie ze zwiększenia skali działalności Grupy Kapitałowej Emitenta, konsolidacji spółki Fidelta d.o.o. oraz wspomnianego wyżej uruchomienia kredytu akwizycyjnego, który w części krótkoterminowej wynosi 11.215 tys. zł.

4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA ORAZ OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Sytuacja finansowa Grupy na moment sporządzenia raportu jest bardzo dobra. Na dzień 30 września 2021 r. wartość środków pieniężnych Grupy wraz z pozostałym aktywami finansowymi (głównie depozyt w Pekao S.A. w kwocie 2,2 miliona euro) wynosiła 87.120 tys. zł, zaś na 17 listopada 2021 r. wartość środków pieniężnych Grupy Kapitałowej Selvita S.A. wraz z pozostałym aktywami finansowymi (w tym nieuwolniony jeszcze depozyt w Pekao S.A. w kwocie 2,2 miliona euro) wynosiła 90.643 tys. zł.

Grupa na bieżąco realizuje swoje zobowiązania i utrzymuje bezpieczny poziom środków pieniężnych pozwalający na zachowanie płynności. Gotówka generowana z działalności operacyjnej pozwala na zrealizowanie planowanych inwestycji, m.in. rozbudowę infrastruktury laboratoryjnej.

5. ISTOTNE POZYCJE POZABILANSOWE

Istotne pozycje pozabilansowe zostały opisane w notcie 36 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM, A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2021.

7. ISTOTNE ZDARZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

7.1. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Zawarcie umowy nabycia przez Selvita S.A. 100% udziałów w Fidelta d.o.o. – Zamknięcie Transakcji

W dniu 4 stycznia 2021 r., wobec spełnienia wszystkich warunków zawieszających, w tym w szczególności:

- i) przedłużenia przez Fidelta d.o.o. ("Fidelta") umowy najmu z Pliva Hrvatska d.o.o. dotyczącej powierzchni biurowych oraz laboratoryjnych obecnie wynajmowanych przez Fidelte do dnia 31 grudnia 2027 r.,
- ii) zawarcia przez Fidelte z Medi-Lab d.o.o. oraz Emo Mancipo d.o.o. warunkowej umowy najmu dotyczącej wynajmu dodatkowej powierzchni biurowej oraz laboratoryjnej,

Emitent zawarł z Galapagos NV z siedzibą w Mechelen (Belgia), jako sprzedającym umowę nabycia 100% udziałów Fidelta za cenę 31,2 mln EUR (która to kwota została odpowiednio skorygowana w oparciu o określone w Umowie, standardowo stosowane w tego typu transakcjach, korekty dotyczące środków pieniężnych netto i kapitału obrotowego nabywanej spółki w wysokości 5,9 mln EUR, tj. 26.775.621 zł).

Transakcja stanowi długoterminową inwestycję Grupy Kapitałowej Selvita mającą strategiczny charakter i jednocześnie stanowi przełomowy etap w realizacji przyjętej w dniu 29 kwietnia 2020 r. Strategii Grupy Kapitałowej Emitenta na lata 2020-2023.

Otrzymanie kolejnych istotnych zleceń

W dniu 4 stycznia 2021r. Emitent poinformował także o pozyskaniu kolejnych zleceń o łącznej wartości EUR 1.423.293 (PLN 6.473.847 przeliczonych po kursie 1 EUR= 4,5485 PLN) od spółki biotechnologicznej z siedzibą w Europie ("Klient"), w ramach umowy ramowej jaka została zawarta pomiędzy ww. stronami w dniu 1 lutego 2018 r. Zlecenia dotyczą świadczenia usług polegających na syntezie związków chemicznych mającej na celu wsparcie rozwoju projektów innowacyjnych Klienta.

Ponadto spółka zależna Emitenta – Fidelta d.o.o. ("Fidelta") otrzymała datowane na 1 stycznia 2021 r., zlecenie w ramach umowy zawartej przez Fidelte z Klientem w dniu 1 października 2018 r., o wartości EUR 2.510.761 (PLN 11.420.196 przeliczonych po ww. kursie). Przedmiotem zlecenia są usługi wsparcia rozwoju projektów odkrywania leków przez Klienta w obszarze chemii medycznej, farmakologii *in vitro* oraz badań DMPK *in vitro* i *in vivo*.

Wobec powyższego łączna wartość usług realizowanych przez Grupę Kapitałową Emitenta na rzecz Klienta w 2021 r. wyniesie EUR 3.934.054 (PLN 17.894.043 przeliczonych po ww. kursie). Zlecenia są realizowane odpowiednio w laboratoriach badawczych Emitenta w Polsce i Fidelty w Chorwacji począwszy od 4 stycznia 2021 r., a prace zaplanowane są na cały 2021 r.

Uzyskanie pozwolenia na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego Usług Laboratoryjnych w Obszarze Odkrywania i Rozwoju Leków Selvita S.A.

W dniu 12 kwietnia 2021 r. Emitent otrzymał informację o wydaniu przez Prezydenta Miasta Krakowa decyzji w przedmiocie zatwierdzenia projektu architektoniczno-budowlanego oraz projektu zagospodarowania terenu i udzieleniu Spółce pozwolenia na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego Usług Laboratoryjnych w Obszarze Odkrywania i Rozwoju Leków Selvita S.A. ("Centrum Usług Laboratoryjny"), które zlokalizowane zostanie w Krakowie przy ul. Podole, w pobliżu obecnej siedziby Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Selvita S.A.

Dnia 17 maja 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ("NWZ"), na którym podjęta została uchwała w przedmiocie przyjęcia Programu Motywacyjnego na lata 2021-2024.

Programem motywacyjnym będą objęte osoby uprawnione (osoby pozostające ze Spółką lub spółką z Grupy Kapitałowej Selvita w stosunku prawnym, określonym w Regulaminie Programu, "Osoby Uprawnione"). W ramach Programu przeznaczonych zostanie dla Osób Uprawnionych łącznie 1 247 720 akcji Spółki, nabytych przez Spółkę od p. Pawła Przewięźlikowskiego ("Akcje").

Warunkiem wydania Akcji przez Spółkę w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego będzie:

- a. podpisanie ze Spółką umowy o uczestnictwo w Programie Motywacyjnym („Umowa o Uczestnictwo w Programie”);
- b. zobowiązanie się przez Osobę Uprawnioną do niezbywania przyznanych Akcji w okresie wskazanym w Umowie o Uczestnictwo w Programie, nie krótszym niż 12 miesięcy i nie dłuższym niż 36 miesięcy od daty nabycia Akcji („Ograniczenie Zbywalności”);
- c. pozostawanie przez Osobę Uprawnioną w Stosunku Służbowym ze Spółką lub ze Spółką Grupy Kapitałowej przez okres wskazany w Umowie o Uczestnictwo w Programie, nie krótszy niż 12 miesięcy i nie dłuższy niż 36 miesięcy od daty nabycia Akcji („Okres Trwałości Stosunku Służbowego”);
- d. pozostawienie ze Spółką lub ze Spółką z Grupy Kapitałowej w Stosunku Służbowym na dzień wydania Akcji.

Informacja nt. wpływu ustanowienia nierozwadniającego programu motywacyjnego na skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Spółki

W celu oceny wpływu ustanowienia nierozwadniającego programu motywacyjnego Selvita S.A. na lata 2021-2024 Zarząd Emitenta, wraz z doradcami, dokonał wstępnej analizy jego wpływu na skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Spółki.

Zgodnie z wytycznymi MSSF transakcja nieodpłatnego przekazania akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, przez pana Pawła Przewięźlikowskiego do Spółki, przy której Spółka nie poniesie żadnych kosztów gotówkowych, nie może być uznana jako przychód. W konsekwencji nie będzie miała wpływu na żadną pozycję w bilansie ani rachunku wyników Spółki.

Natomiast, przekazanie pracownikom Spółki akcji otrzymanych wcześniej w formie darowizny od pana Pawła Przewięźlikowskiego, w trakcie trwania Programu tj. w latach 2021-2024, zostanie rozpoznane zgodnie z MSSF 2 jako niegotówkowy koszt wynagrodzeń w skonsolidowanym

rachunku wyników Spółki (a więc wpłynie na wynik operacyjny, wynik EBITDA i wynik netto) oraz w pozycji kapitałów własnych jako jego zwiększenie w takiej samej wysokości jak pozycja kosztów okresu. Łącznie kapitał własny Spółki nie ulegnie zmianie.

Wstępny szacunek wskazuje na łączny niegotówkowy koszt Programu Motywacyjnego dla Spółki na poziomie ok. 75-88 miliona złotych, który będzie rozłożony na okres trwania Programu tj. w latach 2021-2024, podobnie jak ujmowano kwotę 11,2 miliona złotych w latach 2015-2017 w związku z poprzednim programem motywacyjnym w Selvita S.A. (po podziale z dnia 1 października 2019 r. funkcjonującej pod firmą Ryvu Therapeutics S.A.).

Koszt Programu będzie ujęty w kwartalnych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Spółki, a jego wartość w danym okresie sprawozdawczym będzie uzależniona m.in. od takich czynników jak udział pracowników w programie, ilość akcji przydzielonych uprawnionym, pozostawanie w stosunku służbowym w trakcie trwania Programu przez uprawnionych.

Znaczące zlecenia

W dniu 28 czerwca 2021 r. Emitent poinformował o pozyskaniu zlecenia o wartości \$1.020.000 (3.853.356 PLN przeliczonych po kursie 1 USD=3,7778 PLN) od spółki biotechnologicznej z siedzibą w Stanach Zjednoczonych ("Klient"), w ramach umowy ramowej, jaka została zawarta pomiędzy ww. stronami w dniu 17 marca 2020 r. Zlecenie dotyczy realizacji na rzecz Klienta usług polegających na syntezie związków chemicznych w zakresie działalności związanej z odkrywaniem leków, w tym syntezie, oczyszczaniu i charakteryzacji organicznych związków pośrednich oraz finalnych związków, które będą wykorzystywane przez Klienta w testach *in vitro* i *in vivo*.

Ponadto spółka zależna Emitenta – Selvita Inc. ("Spółka") w dniu 30 czerwca 2021 r. zawarła umowę z Uniwersytetem Kalifornijskim, San Francisco, ("UCSF"), której wartość wynosi USD 4.183.200 (PLN 15.910.801 przeliczonych po kursie 1 USD= 3,8035 PLN) ("Umowa"). Umowa przedłuża i rozszerza istniejącą współpracę pomiędzy stronami, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 15/2019 z dnia 24 czerwca 2019 r. Umowa będzie realizowana przez okres 36 miesięcy, począwszy od 1 lipca 2021 r. a jej przedmiot obejmuje realizację wsparcia dla projektów badawczych UCSF w zakresie chemii medycznej, w tym syntezy chemicznej, oczyszczania, określania struktury oraz czystości związków o potencjalnym zastosowaniu w leczeniu chorób neurodegeneracyjnych.

Zawarcie umów dotacji z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju

W dniu 3 września 2021 r. Emitent poinformował o zawarciu w dniu 2 września 2021 r. z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR) umowy o dofinansowanie projektu pn. "Stworzenie platformy ProBiAI do produkcji celowanych bibliotek związków biologicznie czynnych z wykorzystaniem uczenia maszynowego, integrującej projektowanie, syntezę równoległą i automatyczne oczyszczanie optymalizowanymi przy wykorzystaniu sztucznej inteligencji, w celu przyspieszenia procesu odkrywania leków" ("Projekt") w ramach Poddziałania 1.1.1 "Szybka ścieżka" Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Projekt pozwoli Spółce na wdrożenie nowych usług dla firm z branży biotechnologicznej i farmaceutycznej.

- Wartość całkowita Projektu netto: 7.812.900 zł;
- Przyznana wartość dofinansowania: 4.660.975 zł;

- Okres realizacji: lata 2021-2023.

Celem Projektu jest usprawnienie wczesnych etapów procesu odkrywania leku prowadzących do identyfikacji pierwszej substancji czynnej, nad którą toczyć się mogą dalsze prace. Zwykle identyfikacja substancji czynnej następuje poprzez przeszukiwanie dużych bibliotek losowo dobranych substancji chemicznych, przez co prawdopodobieństwo znalezienia związku o pożądanych właściwościach biologicznych jest małe, a sam proces jest czasochłonny oraz kosztowny. Spółka, w ramach Projektu, w celu wyeliminowania powyższych problemów stworzy platformę usługową, która będzie wykorzystywać biblioteki celowane z zastosowaniem odpowiednio zaprojektowanych modeli sztucznej inteligencji. Jej zaletą będzie o wiele większe prawdopodobieństwo identyfikacji substancji biologicznie czynnych o lepszej zdolności patentowej, przez co proces przebiegać będzie szybciej a także będzie tańszy.

Ponadto, w dniu 20 września 2021 r. Emitent poinformował o zawarciu w dniu 20 września 2021 r. z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowy o dofinansowanie projektu realizowanego w ramach programu POIR.01.01.01-00-2373/20 pn. "Platforma technologiczna dla nowych generacji leków przeciw chorobom spowodowanym przez koronawirusy, w szczególności SARS-CoV-2" ("Projekt"). Realizacja Projektu pozwoli poszerzyć ofertę Spółki w obszarze badań nad lekami przeciwwirusowymi.

- Wartość całkowita Projektu netto: 6.260.000 zł;
- Przyznana wartość dofinansowania: 3.260.000 zł;
- Okres realizacji: lata 2021-2023.

Przedmiotem Projektu jest stworzenie technologii, która umożliwi przyspieszenie identyfikacji inhibitorów kluczowych proteaz uczestniczących w replikacji koronawirusów, w tym wirusa SARS-CoV-2, poprzez wysokoprzepustowe badania przesiewowe celowanej biblioteki innowacyjnych związków o potencjalnych właściwościach antywirusowych. Struktury tych substancji nie są opisane w literaturze i zostały zaprojektowane w oparciu o mechanizm działania wirusów. Związki zostaną wyprodukowane z wykorzystaniem nowoczesnej metodologii syntetycznej opatentowanej przez Emitenta.

Zawarcie znaczącej umowy przez spółkę zależną Emitenta – Fidelta d.o.o.

W dniu 22 września 2021 r. Emitent poinformował, że spółka zależna - Fidelta d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu, Chorwacja ("Fidelta"), w dniu 22 września 2021 r. zawarła umowę ramową ("Umowa") ze spółką biotechnologiczną z siedzibą w Wielkiej Brytanii ("Klient"), na mocy której Klient zobowiązał się do zamówienia usług świadczonych przez Fidelte w ciągu najbliższych 12 miesięcy o wartości co najmniej EUR 1.200.000 (PLN 5.556.960 przeliczonych po kursie 1 EUR = 4.6308 PLN). Umowa jest rozszerzeniem dotychczasowej współpracy stron, która została nawiązana w 2013 roku.

Przedmiotem Umowy jest zintegrowana współpraca w modelu FTE w celu wsparcia projektów Klienta w obszarze odkrywania leków. Fidelta w swoich laboratoriach w Zagrzebiu będzie świadczyć usługi w obszarze farmakologii in vitro i in vivo; ADME, DMPK i badań translacyjnych z wykorzystaniem próbek pacjentów.

7.2. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Powołanie nowego związku branżowego – Polskiego Związku Innowacyjnych Firm Biotechnologii Medycznej BioInMed

W dniu 3 listopada 2021 r. ogłoszone zostało, że do grona stowarzyszeń branżowych działających w Polsce dołączyło Polskie Stowarzyszenie Innowacyjnych Firm Biotechnologii Medycznej BioInMed. Stowarzyszenie zostało założone przez 11 firm, takich jak: Ardigen SA, Selvita SA, Ryvu Therapeutics SA, Captor Therapeutics SA, Celon Pharma SA, ExploRNA Therapeutics SA, OncoArendi Therapeutics SA, Polski Bank Komórek Macierzystych SA, PolTREG SA, Pure Biologics SA oraz WPD Pharmaceuticals Sp. z o.o. Prezesem Związku została Marta Winiarska, która przez ostatnie pięć lat kierowała działaniami public affairs i public relations w Związku Pracodawców Innowacyjnych Firm Farmaceutycznych INFARMA. Stowarzyszenie zostało powołane do współpracy ze wszystkimi interesariuszami oraz administracją publiczną w celu zbudowania ekosystemu, dzięki któremu biotechnologia medyczna stanie się wizytówką polskiej innowacyjności, a w przyszłości być może motorem napędowym gospodarki.

7.3. Zdarzenia nietypowe występujące w okresie sprawozdawczym (Covid-19)

W okresie sprawozdawczym trwała Pandemia COVID-19, która rozpoczęła się w pierwszym kwartale 2020r. W pierwszych trzech kwartałach 2021 r. Emitent nie odnotował jednakże znaczącego negatywnego wpływu Covid-19 na efektywność operacyjną oraz terminowość w zakresie realizowanych usług.

Spółka – w trosce o zdrowie i bezpieczeństwo pracowników – nadal stosuje reżim sanitarny, polegający m.in. na: odkażaniu powierzchni laboratoryjnych oraz całego obiektu, dodatkowych dezynfekcjach, obowiązku używania maseczek, rozlokowaniu pracowników pracujących stacjonarnie w sposób zapewniający zachowanie odpowiednich odległości minimalizujących zagrożenie zakażaniem, zapewnieniu możliwości pracy zdalnej dla pracowników administracji, czy też ograniczeniu podróży służbowych pracowników.

Zarząd Spółki liczy na to, że w kolejnych kwartałach stopniowo zwiększać się będą bezpośrednie kontakty biznesowe oraz fizyczny udział w konferencjach, do poziomu z przed pandemii, co ma zasadnicze znaczenie dla realizacji i sprzedaży oferowanych przez Emitenta usług i stanowiło dotychczas największe wyzwanie z perspektywy Emitenta w ostatnich kwartałach.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację Emitenta. Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Emitenta, zostaną zakomunikowane niezwłocznie po ich wystąpieniu.

8. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

OBSZAR DRUG DISCOVERY/OBSZAR ROZWOJU LEKÓW

Programy badawcze prowadzone w obrębie Grupy Kapitałowej Emitenta zdominowane są przez badania nad uzyskaniem nowych leków. Dlatego też znacząca część przychodów Selvity pochodzi z projektów Drug Discovery (DD), które najczęściej są realizowane w modelu FTE (Full Time Equivalent). Obejmują one zwykle jeden z elementów procesu odkrywania cząsteczek leczniczych. Jednakże coraz więcej współprac dotyczy projektów zintegrowanych (IDD), łączących w sobie różne aspekty chemii, biochemii, biologii oraz analityki.

Przejęcie Fidelty umożliwiło znaczące rozszerzenie oferty Emitenta w zakresie usług odkrywania leków. Liczba pracowników z dużym doświadczeniem wzrosła o ponad 30%. W tym samym czasie doświadczenie Selvity w obszarach terapeutycznych takich jak onkologia, choroby układu oddechowego i ośrodkowego układu nerwowego (OUN) zostało uzupełnione kompetencjami Fidelty w zakresie leków przeciwniekcyjnych oraz chorób stanów zapalnych i zwłóknień. Usługi świadczone przez Fidelta będą ważnym elementem budowania przewagi konkurencyjnej przez Selvitę w obszarach biznesowych takich jak DMPK, farmakologia *in vivo* i toksykologia. Umożliwi to również zwiększenie skali działalności w zakresie chemii medycznej i farmakologii *in vitro*. Zarząd Spółki wierzy, że posiadanie zwierzętarni w Fidelta z już opracowanymi i regularnie używanymi modelami zwierzęcymi chorób będzie istotnym czynnikiem wzrostu wartości dla firmy w najbliższej przyszłości i zapewni Selvicie pozycję lidera badań kontraktowych (CRO) w dziedzinie odkrywania leków w regionie.

Dalsze wsparcie możliwości Selvity w zakresie odkrywania leków, szczególnie na wcześniejszych etapach procesu IDD, pochodzi z nowo powstałych laboratoriów do badań przesiewowych o dużej przepustowości (HTS), w tym platformy do badań przesiewowych High Content Screening (HCS) oraz oryginalnej biblioteki związków zintegrowanej z systemem zarządzania próbkami związków.

O ile powyższa biblioteka ma charakter „uniwersalny” i może posłużyć do identyfikacji substancji aktywnych w większości projektów prowadzonych w Selvicie, często bardziej efektywne jest podejście z użyciem tzw. biblioteki celowanej. Aby móc podjąć się produkcji nowoczesnych bibliotek celowanych Selvita wystąpiła z projektem stworzenia odpowiedniego systemu, tzw. platformy ProBiAI do produkcji celowanych bibliotek związków biologicznie czynnych z wykorzystaniem uczenia maszynowego, integrującej projektowanie, syntezę równoległą i automatyczne oczyszczanie optymalizowanymi przy wykorzystaniu sztucznej inteligencji, w celu przyspieszenia procesu odkrywania leków. W odpowiedzi na szczególne wyzwania związane z pandemią koronawirusa Selvita przedstawiła projekt stworzenia platformy usługowej, której jądrem jest celowana biblioteka innowacyjnych związków o potencjalnych właściwościach antywirusowych stworzona w oparciu o nowoczesną chemię syntetyczną opatentowaną ostatnio przez Selvita. Platforma ta umożliwi przyspieszenie identyfikacji inhibitorów kluczowych proteaz uczestniczących w replikacji koronawirusów, w tym wirusa SARS-CoV-2. Zaletą proponowanej platformy usługowej jest dodatkowo możliwość jej dostosowania do identyfikacji szerokiej gamy

inhibitorów innych proteaz. Projekt uzyskał dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR). Selvita powiększa również zespół naukowców pracujących w obszarze IDD szczególnie poprzez zatrudnienie specjalistów ze stopniem doktora. Rekrutacja prowadzona jest lokalnie oraz na międzynarodowym rynku pracy, aby zapewnić dostęp do specjalistów z wiedzą i doświadczeniem z różnych dziedzin terapeutycznych, chemii organicznej, medycznej, chemii obliczeniowej i analitycznej, biochemii, biologii molekularnej i komórkowej oraz ADME / DMPK, co jest niezbędne do zapewnienia wysokiej jakości usług wymaganej przez klientów.

W trzecim kwartale 2021 roku chemicy Selvity kontynuowali prace w obszarze DD dostarczając wsparcia syntetycznej chemii organicznej w projektach badawczych, których celem było opracowanie nowych terapii. Głównym zadaniem zespołów chemicznych była synteza bibliotek związków chemicznych o potencjalnej aktywności biologicznej, ich oczyszczanie i analiza jakościowa w celu wsparcia projektów badawczo-rozwojowych klientów. Współpraca w tym obszarze najczęściej opiera się na długotrwałych relacjach z klientami oraz kontraktach, które Selvita podpisała z nimi w latach poprzednich. Są one traktowane jako wyraz zaufania do usług świadczonych przez Selvitę.

W Q3 2021 roku Selvita kontynuowała również prace nad projektami IDD (głównie dla klientów europejskich), jednocześnie rozbudowując niezbędne zasoby w obszarze chemii medycznej. Umiejętności wymagane od chemików medycznych, aby mogli efektywnie uczestniczyć w projektach IDD wykraczają daleko poza typową chemię organiczną i obliczeniową, ponieważ niezbędna jest umiejętność interpretacji parametrów ADME, ocena danych biologicznych pochodzących z badań farmakologicznych *in vitro* oraz przewidywanie stabilności związków w organizmach zwierzęcych i ludzkich.

Jednym z głównych zadań chemików medycznych było projektowanie nowych struktur – szkieletów cząsteczek oraz małych bibliotek związków wokół nich w celu walidacji hipotez, które pozwolą przejść projektom do następnego etapu rozwoju. Chemicy medyczni byli odpowiedzialni za zbadanie relacji struktura-aktywność (SAR) oraz zaprojektowanie struktury w celu uzyskania odpowiedniej aktywności biologicznej docelowych związków, a także zaplanowanie właściwej strategii syntezy.

Zespół chemików organików skupiał się na efektywnej kosztowo i czasowo syntezie serii bibliotek związków o potencjalnej aktywności względem specyficznych celów molekularnych. Zespół chemików analityków oczyszczał i charakteryzował zsyntetyzowane substancje, które następnie były poddawane testom ADME, badaniom farmakologicznym *in vitro* oraz badaniom farmakokinetycznym (PK). Wyniki przeprowadzonych testów wracały do zespołu chemików obliczeniowych i medycznych w celu iteracyjnej optymalizacji struktur w ramach przyjętej strategii.

W trzecim kwartale 2021 roku działalność Działu Biologii Molekularnej i Komórkowej skoncentrowana była na realizacji projektów z dwóch głównych grup. Pierwszą stanowiły projekty z zakresu *Drug Discovery* oparte na analizach SAR (ang. *Structure-Activity Relationship*), w których rola naukowców polegała na opracowaniu testów biochemicznych i komórkowych charakteryzujących aktywność i mechanizm działania nowych cząsteczek o potencjalnym znaczeniu terapeutycznym. Tym samym, 30% naukowców działu realizowało projekty o charakterze FTE polegające na opracowaniu nowych substancji leczniczych dla firm biotechnologicznych i koncernów farmaceutycznych z Europy i USA.

W Q3 2021 roku specjaliści z obszaru ADME i bioanaliz kontynuowali projekty zintegrowane (IDD) związane z rozwojem leków. Realizowano również projekty z zakresu rozszerzonej oferty bioanalitycznej dotyczące badań proteomicznych białek i polipeptydów.

Chemicy obliczeniowi wspierali projekty IDD, analizując dane dostępne w domenie publicznej, śledząc SAR przez cały czas trwania projektów oraz projektując struktury nowej generacji przy użyciu technik wirtualnych opartych na strukturze białka, takich jak wirtualne przesiewanie lub ukierunkowane dokowanie, aby zidentyfikować kluczowe interakcje ligand-białko. Niedawno Selvita powiększyła zaplecze dostępnych narzędzi do modelowania i położyła duży nacisk na zastosowanie podejść opartych o zastosowanie sztucznej inteligencji (AI) do odkrywania leków poprzez zatrudnienie doświadczonych specjalistów. Spółka spodziewa się, że AI stanie się obszarem dynamicznego rozwoju w biznesie DD.

Bardzo dobra koordynacja pracy chemików medycznych, chemików syntetyków i analityków, chemików obliczeniowych, zespołu ADME oraz farmakologii *in vitro* przez kierowników projektów zintegrowanych, widoczny wkład intelektualny naukowców Selvity, jak również dobra komunikacja z klientami pozwoliły wygenerować wysokiej jakości dane i osiągnąć cele projektowe.

Oprócz wsparcia projektów IDD, działania chemików obliczeniowych obejmowały między innymi: analizę wyników HTS uzyskanych w trakcie standardowych testów przesiewowych i testowania bibliotek kodowanych DNA oraz wsparcie dla projektów nakierowanych na PROTAC z wykorzystaniem dokowania białko-białko, jak również innych technik.

W trzecim kwartale 2021 r., oprócz przychodów generowanych przez chemię organiczną i projekty zintegrowane, znaczna część dochodów obszaru Drug Discovery pochodziła z produkcji i oczyszczania białek rekombinowanych oraz analizy strukturalnej kompleksów białko-ligand, w czym specjalizuje się Laboratorium Biochemii. Wysokiej jakości rekombinowane białka zostały wyprodukowane przy użyciu zarówno bakteryjnych, jak i eukariotycznych (włączając komórki owadzie i ssacze) systemów ekspresji, które umożliwiają produkcję szerokiej gamy białek, w tym także stosunkowo trudnych do uzyskania.

Ponadto, w Laboratorium Biochemii jest kontynuowany projekt współfinansowany ze środków Małopolskiego Centrum Przedsiębiorczości. Projekt ten ma na celu dalsze poszerzenie doświadczenia związanego z krystalografią i analizą strukturalną kompleksów białko-ligand i polega na opracowaniu i wdrożeniu metod produkcji i krystalizacji różnorodnych klas białek jako celów molekularnych, które mogą mieć duże znaczenie w procesie odkrywania nowych leków. Wspomniane projekty badawcze wykonywano dla klientów europejskich oraz ze Stanów Zjednoczonych reprezentujących światowe koncerny farmaceutyczne i biotechnologiczne, jak i mniejsze firmy zaangażowane w proces odkrywania nowych terapeutyków. Utrzymująca się wysoka liczba projektów wykonanych w Laboratorium Biochemii w trzecim kwartale 2021 roku jest niewątpliwie związana z rozpoznawalnością oferty usługowej i ugruntowaniem marki usług produkcji białek rekombinowanych Selvity. To z kolei pozwala na dynamiczny rozwój Laboratorium Biochemii, co manifestuje się w zwiększeniu zatrudnienia doświadczonych naukowców oraz ciągłym usprawnianiem infrastruktury laboratoryjnej.

Ponadto w opisywanym okresie naukowcy Działu Biologii Molekularnej i Komórkowej realizowali dwa projekty dofinansowane przez NCBiR. W pierwszym z nich pt.: „*HiScAI – Opracowanie platformy badań fenotypowych, opartej na technologii high-content screening, z analizą za pomocą algorytmów*

sztucznej inteligencji w celu odkrywania nowych leków w chorobach neurozapalnych i włóknieniowych”, realizowanym wspólnie z naukowcami firmy Ardigen, kontynuowano opracowanie protokołów eksperymentalnych umożliwiających wieloparametryczną analizę zmian fenotypowych komórek przy udziale technologii HCS oraz algorytmów sztucznej inteligencji. Na tym etapie projektu naukowcy Działu Biologii Molekularnej i Komórkowej koncentrują się na optymalizacji testów mających na celu analizę aktywności leków w chorobach neurozapalnych. W drugim projekcie zatytułowanym „*Platforma technologiczna dla nowych generacji leków przeciw chorobom spowodowanym przez koronawirusy, w szczególności SARS-CoV-2*” naukowcy CMBD wspierają aktywności chemików przeprowadzając testy biochemiczne i komórkowe.

W kolejnych kwartałach / latach, dzięki wzmocnieniu zespołu poprzez zatrudnienie wysoko wykwalifikowanej kadry z doświadczeniem w różnych obszarach terapeutycznych i technologiach, a także dalszym inwestycjom w sprzęt, technologie i nowoczesne laboratoria, należy spodziewać się dalszego zrównoważonego wzrostu organicznego obszaru Drug Discovery, który będzie zależał od zwiększenia efektywności działań. Nastąpi to np. poprzez wdrożenie automatyzacji procesów syntezy, oczyszczania i badań związków chemicznych czy szersze wykorzystanie narzędzi sztucznej inteligencji w procesach analizy danych, w tym danych pochodzących z oznaczeń HCS, tworzenie modeli wiązania się związków z białkami, a także przewidywanie struktur, charakteryzujących się zwiększoną aktywnością w projektach IDD.

Warto zaznaczyć, iż podobnie jak w H1 2021, także w Q3 konsekwentnie zwiększono obecność działu Biologii Molekularnej i Komórkowej na rynku USA. Po uzyskaniu kolejnych projektów typu *Drug Discovery* Stany Zjednoczone stały się drugim po Europie rynkiem generującym największe przychody działu. Jednocześnie w Q3 2021 zatrudniono 9 nowych naukowców, co miało związek ze zwiększoną ilością projektów realizowanych dla klientów z UK, Europy i USA zarówno przez grupę badań regulacyjnych jak i typu *Drug Discovery*.

FIDELTA

Fidelta łączy doświadczenie w dziedzinie chemii medycznej i syntetycznej, CADD, farmakologii *in vitro* i *in vivo*, ADME/DMPK, toksykologii i nauk translacyjnych. Projekty i usługi realizowane przez Fidelte w zakresie odkrywania leków mają na celu dostarczenie skutecznych, bezpiecznych i zróżnicowanych kandydatów do badań przedklinicznych, z silnym naciskiem na naukę translacyjną, koncentrując się na pacjentach i modelach/systemach testowych związanych z daną chorobą. W ciągu ostatnich dwóch dekad zespół Fidelty realizował liczne projekty w zakresie odkrywania leków, w tym w pełni zintegrowane projekty (tj. obejmujących modele chorób *in vivo*) w obszarze chorób zapalnych (układu oddechowego, układu pokarmowego, chorób autoimmunologicznych) i infekcji (wirusowych i bakteryjnych), budując silną pozycję na rynku w tych obszarach, opracowując szeroki pakiet testów i modeli zwierzęcych. Fidelta ma również doświadczenie w pracy w innych obszarach terapeutycznych, takich jak OUN (ośrodkowy układ nerwowy) i immuno-onkologia. Fidelta oferuje usługi odkrywania leków wraz z całkowicie lub częściowo zintegrowanymi usługami projektowymi. Zespół Fidelty zdobył znaczące doświadczenie w zakresie zintegrowanego odkrywania leków (IDD), i może się pochwalić tym, że 6 związków, nad którymi pracowali naukowcy Fidelty zostało dopuszczonych do badań klinicznych.

W Q3 2021 Fidelta osiągnęła bardzo dobre wyniki we wszystkich działach. Kontynuowane były prace w ramach głównych współprac z dotychczasowymi klientami, ale również pozyskano kilka nowych projektów. Głównym osiągnięciem kwartału było podpisanie umowy z istniejącym klientem na nowy zintegrowany projekt odkrywania leków, który przyniesie >4 mln EUR przychodów w ciągu najbliższych 18 miesięcy. Z innym istniejącym klientem Fidelta podpisała kontrakt na zintegrowany projekt odkrywania leków, który gwarantuje minimalny przychód w wysokości 1,2 mln EUR rocznie. Z klientami z Europy i USA Fidelta w Q3 kontynuowała opracowanie strategii projektów IDD, które mogą w przyszłość trafić do kliniki.

Kontynuowano również wzrost zatrudnienia i obecnie Fidelta zatrudnia 201 osób, z czego ponad 180 to wysoko doświadczona kadra naukowa. Kontynuowano również inwestycje w edukację naukowców poprzez mentoring i wsparcie finansowe prac doktorskich.

Projekt adaptacji nowej powierzchni laboratoryjnej przy ul. Hondlovej w Zagrzebiu przebiega zgodnie z planem i zakończenie robót spodziewane jest na koniec roku.

Zdecydowana większość pracowników działu chemii Fidely kontynuowała pracę nad 4 głównymi projektami współpracy IDD, obejmującymi wskazania terapeutyczne z zakresu chorób zapalnych, układu oddechowego i onkologii. Dalsza pomyślna realizacja i postęp projektów w ramach tych współprac, w tym rozpoczęcie nowego projektu IDD w Q3, wpłynęła bezpośrednio na zwiększenie zatrudnienia o ponad 10% w 2021 roku.

W Q3 zespół analityczny kontynuował wdrażanie usług GMP do swojej oferty i należy się spodziewać, że nowa akredytacja zostanie przyznana na początku 2022 roku. W Q3 prowadzono również projekty w obszarze chemii ciała stałego (solid state) i NMR, mające na celu dalsze wsparcie dla aktualnie prowadzonych projektów IDD klientów, tak aby szybciej zbliżały się do etapu uzyskania kandydata przedklinicznego.

Dział ADME/DMPK Fidely kontynuuje wsparcie dla klientów z branży biotechnologicznej i farmaceutycznej, świadcząc usługi obejmujące pełen zestaw standardowych testów ADME *in vitro* wymaganych dla projektów odkrywania leków, PK *in vivo* na gryzoniach oraz wsparcie bioanalityczne GLP (zarówno przedkliniczne, jak i kliniczne). Świadczone usługi obejmują zarówno samodzielne badania przesiewowe, jak i projekty IDD, a obecnie obejmują również wsparcie niektórych projektów IDD w ramach współpracy z klientami Selvity. W 2021 r. nastąpił szczególnie istotny wzrost przychodów i zatrudnienia, który powinien przekroczyć 20%. Przeprowadzka działu ADME/DMPK do nowej lokalizacji na ul. Hondlovej, która zapewni dalszy wzrost w kolejnych latach, jest planowana na koniec roku.

Dział Pharmacology and Translational Research kontynuował realizację projektów IDD i zintegrowanych projektów farmakologicznych dla klientów w Q3 2021.

Dział farmakologii *in vitro* kontynuuje wsparcie w zakresie identyfikacji i optymalizacji leadów, zarówno poprzez testowanie związków *in vitro*, jak i analizę *ex vivo* próbek zwierzęcych z badań *in vivo*. Testy kandydatów na leki, badania translacyjne, eksploracja i analiza biomarkerów są nadal prowadzone na pobranych tkankach ludzkich dla kilku klientów. Szczegółowe plany przeprowadzki do nowego obiektu przy ulicy Hondlova zostały opracowane w celu zapewnienia jak największej efektywności i jak najkrótszych przerw w pracy eksperymentalnej dla klientów.

W Q3 większość prac prowadzonych w grupie farmakologii *in vivo* koncentrowała się na infekcjach bakteryjnych i wirusowych, chorobach zwłóknieniowych, chorobach przewodu pokarmowego, chorobach zapalnych i immunozapalnych. Oprócz testowania związków w wielu badaniach na różnych modelach zwierzęcych, prace koncentrowały się na opracowaniu nowych, wysoce istotnych z medycznego punktu widzenia modeli infekcji wirusowych i płuc. Poster związany z modelem zwierzęcym nieswoistego zapalenia jelit został zaprezentowany na 33. Europejskim Kongresie Patologicznym w sierpniu tego roku.

OBSZAR BADAŃ REGULACYJNYCH

W trzecim kwartale 2021 roku Laboratorium Analityczne Selvity analogicznie jak we wcześniejszych kwartałach realizowało projekty dla klientów farmaceutycznych oraz agrochemicznych. Prace badawcze związane głównie z rozwojem i optymalizacją metod analitycznych wykonywano w podejściu FTE natomiast projekty dotyczące walidacji, transferu metod oraz badań zwolnieniowych w podejściu FFS. Realizowano projekty głównie dla stałych klientów natomiast nowi klienci zlecili badania polegające na analizie i identyfikacji zanieczyszczeń, analiz transferowych i zwolnieniowych oraz badań proteomicznych białek i polipeptydów.

W zakresie projektów FTE pracowano głównie dla światowej firmy farmaceutycznej w ramach analiz typu CMC – kilkuletnia obecnie współpraca obejmuje kompleksowe wsparcie analityczne dla kilku cząsteczek farmaceutycznych: rozwój, walidację i transfer metod, badania stabilnościowe oraz analizy zawartości nitrozoamin. Dla wspomnianego klienta w trzecim kwartale prowadzono również projekt związany z transferem, walidacją oraz badaniami stabilnościowymi dwóch produktów biologicznych. Od innego dużego klienta farmaceutycznego pozyskano kolejne zlecenia badawcze związane z rozwojem, optymalizacją, a następnie walidacją metod dla produktów małowcząsteczkowych. Analogiczne zlecenia otrzymano od nowego klienta z rynku amerykańskiego, z którym współpraca rozpoczęła się na początku roku i bardzo dobrze się rozwija.

W obszarze badań regulatorowych i zwolnieniowych wykonywano certyfikacje substancji aktywnych oraz produktów gotowych biologicznych i małowcząsteczkowych dla kilku stałych firm farmaceutycznych, w tym znanej firmy światowej, która z kwartału na kwartał zwiększa skalę badań – na przykład oprócz badań zwolnieniowych planowane są obecnie kolejne badania stabilnościowe dla wcześniej transferowanych produktów. Dla nowego klienta farmaceutycznego rozpoczęto również analizy transferowe w pełnym zakresie specyfikacji dla sześciu produktów. W celu zabezpieczenia płynności analiz w tym zakresie w trzecim kwartale zakupiono kolejne systemy HPLC.

Dla firm agrochemicznych prowadzono prace w zakresie walidacji metod, certyfikacji związków aktywnych i zanieczyszczeń, badań typu 5Batch oraz analiz fizykochemicznych. Wszystkie te aktywności prowadzone są w systemie GLP. Zlecenia otrzymywano głównie od dwóch dużych światowych firm agrochemicznych.

W zakresie projektów zintegrowanych w obszarze ADME kontynuowano współpracę ze stałymi klientami oraz pozyskano jeden nowy projekt. Rozpoczęto również rozmowy dotyczące projektu bioanalitycznego dla znanego już nam klienta, firmy chemicznej, która po badaniach *in house* zdecydowała na dalsze badania w Selvicie polegające na analizie LCMS dodatków smakowych w produkcie oraz zanieczyszczeń w matrycach biologicznych. Projekt ten właśnie się rozpoczął.

Kluczowa grupa projektów realizowana przez Dział Biologii Molekularnej i Komórkowej związana była z analizami regulatorowymi leków biologicznych. W ramach tej grupy badań przeprowadzono szereg transferów metod bioanalitycznych oraz rutynowych badań zwolnieniowych (ang. Batch release testing) i stabilnościowych kilku leków biologicznych, z różnych klas, dla klientów europejskich, z USA oraz Australii. Analizy te prowadzono w standardzie Dobrej Praktyki Wytwarzania (ang. Good Manufacturing Practice, GMP). Warto zaznaczyć, iż w Q3 2021 kontynuowano realizację trzech nowych projektów dla europejskiego klienta. Projekty te związane są z opracowaniem testów biologicznych dla szczepionek peptydowych mających w przyszłości wspomóc terapię pacjentów z nieoperacyjnym czerniakiem. Kontynuowano ponadto realizację pierwszego projektu regulatorowego dla klienta z Korei Południowej. Wykonywano także szereg analiz genotoksyczności in vitro dla klientów agrochemicznych z Polski i Europy. Analizy te wykonywane były w standardzie GLP.

R&D/BADANIA I ROZWÓJ

Dodatkowe przychody w 3 kwartale 2021 były generowane przez projekty badawczo-rozwojowe.

Główne typy projektów w tym obszarze to projekty typowej chemii syntetycznej dla przemysłu biotechnologicznego i farmaceutycznego, opracowywanie nowych, efektywnych, opłacalnych i bezpiecznych dla środowiska procesów syntetycznych / alternatywnych technologii wytwarzania substancji chemicznych, zwiększanie skali procesów chemicznych do celów produkcyjnych, a także optymalizacja i parametryzacja technologii na potrzeby rejestracji.

W 3 kwartale 2021 roku naukowcy Selvity pracowali także nad syntezą kontraktową związków farmaceutycznych i chemicznych w skali od mg do kg dostarczając klientom substancje czynne, półprodukty, zanieczyszczenia i produkty degradacji.

Obszar B+R jest przedmiotem zainteresowania zarówno dużych, jak i średnich firm farmaceutycznych i biotechnologicznych, przemysłu agrochemicznego i chemicznego, a także organizacji CRO/CMO. W ramach tej grupy projektów firma świadczy usługi w oparciu o model FFS i FTE. Przy takich projektach współpracujemy z klientami z Europy, Izraela i USA.

Selvita stale poszerza portfolio dostępnych technologii, m.in. w zakresie fotochemii, elektrochemii, chemii przepływowej, syntezy wysokociśnieniowej oraz dostępnego pakietu badań analitycznych, zgodnie z oczekiwaniami naszych klientów, co pozwala na kontynuację trendu wzrostowego również w obszarze B+R / Badań i Rozwoju.

ARDIGEN S.A.

Trzeci kwartał 2021 roku to konsekwentna realizacja przez Ardigen strategii utrzymania i wzmocnienia pozycji światowego lidera w segmencie dostawcy usług na dynamicznie rozwijającym się rynku AI in Drug Discovery. Ofertę Ardigen stanowią:

- **Usługi generalne (obszar Digital CRO)** polegające na dostarczaniu niezbędnych narzędzi i kompetencji, które pozwalają firmom farmaceutycznym i biotechnologicznym, realizować strategię Data-Driven lub AI-Driven. Umożliwiają zbudowanie fundamentu, który jest niezbędny aby firmy te mogły rozwijać swoje programy rozwoju leków lub metod

diagnostycznych z wykorzystaniem AI. Koncepcja ta bazuje na integracji kompetencji biologicznych, bioinformatycznych, data-science i inżynierii oprogramowania.

- **Usługi specjalistyczne** realizowane na bazie autorskich, zaawansowanych technologicznie Platform AI. W tym przypadku Ardigen rozwiązuje problemy, dla których obecnie dostępne metody są bardzo czasochłonne i kosztowne lub wręcz nieskuteczne. Dostarczana przez Ardigen wartość to przede wszystkim zwiększenie prawdopodobieństwa sukcesu i skrócenie czasu pojedynczego programu rozwoju leku. Oferowane usługi koncentrują się na trzech specjalistycznych obszarach: Immunologia, Mikrobiom oraz Obrazowanie biomedyczne.

OBSZAR IMMUNOLOGICZNY ARDIGEN

W obszarze immunologicznym Ardigen koncentruje się na rozwoju dwóch zaawansowanych platform AI: ArdImmune Vax i TCRact, które w znaczący sposób przyspieszają czas, zmniejszają koszty i zwiększają bezpieczeństwo nowoczesnych immunoterapii przeciwnowotworowych.

W trzecim kwartale podpisane zostały dwa kontrakty komercyjne na prace bazujące na rozwijanych platformach. Kontynuowano też formowanie współpracy z renomowanymi ośrodkami akademickimi, jak i budowanie Rady Naukowej, do której w raportowanym okresie dołączyła prof. Olivera Finn. Prof. Finn jest rozpoznawalnym na świecie ekspertem w dziedzinie immunologii raka, szczepionek prewencyjnych, biologii komórek T oraz immunologii przeszczepów. Oba powyższe działania mają wzmocnić potencjał naukowy jak i biznesowy rozwijanych platform technologicznych.

W ramach prac nad technologią ArdImmune Vax i TCRact otworzono obserwacyjne badanie kliniczne NCT04994093 mające na celu otrzymanie danych do rozwoju platform oraz eksperymentalnego potwierdzenia ich skuteczności. Po szeregu złożonych eksperymentów laboratoryjnych (zleconych podwykonawcom, m.in. duńskiej firmie ImmuMap), otrzymane zostaną dane dotyczące oddziaływania receptorów limfocytów T (TCR) z celami na powierzchni komórek rakowych. Dane te posłużą m.in. do ulepszenia algorytmów sztucznej inteligencji wykorzystanych w platformie TCRact do wspomaganie rozwoju terapii opartych o receptory limfocytów T (TCR-T). Wyniki prac badawczych z tego obszaru zostały przyjęte jako poster na konferencji SITC (Society for Immunotherapy of Cancer).

OBSZAR MIKROBIOMOWY ARDIGEN

W obszarze mikrobiomowym Ardigen koncentruje się na wspieraniu rozwoju zarówno nowoczesnych terapii, jak i metod diagnostycznych poprzez identyfikację aktywnych w tym kontekście bakterii lub związków produkowanych przez bakterie (postbiotyków). Wykorzystanie metod Sztucznej Inteligencji w połączeniu z bioinformatyką i znajomością biologii umożliwia prowadzenie badań w bardzo złożonym świecie mikrobiomu i jego interakcji z człowiekiem. Podejście to stanowi podwaliny rozwijanej w Ardigen platformy technologicznej.

W trzecim kwartale 2021 Ardigen kontynuowało rozwój platformy AI Ardigen Microbiome Translational Platform (ATMP) przeznaczonej do funkcjonalnej analizy mikrobiomu na podstawie pełnej dostępnej informacji metagenomicznej oraz metabolomicznej. Na dalszy rozwój platformy Ardigen otrzyma grant w Szybkiej Ścieżce NCBiR ("Opracowanie technologii Microbiome Biomarker Discovery Platform pozwalającej odkrywać metodami sztucznej inteligencji kandydatów na

biomarkery predykcyjne pochodzenia MIKROBIOMOWEGO do przewidywania skuteczności terapii onkologicznych, w szczególności ICT (a-PD-1, CTLA-4) oraz chemioterapii.”) w wysokości 9,891,232 PLN (dofinansowanie: 6,025,419 PLN). W ramach tego grantu zebranych zostanie 530 próbek od pacjentów poddawanych immunoterapii oraz chemioterapii z różnych wskazań.

Unikalne połączenie w jednym miejscu kompetencji immunologicznych i mikrobiomowych oraz rozwijanych przez Ardigen technologii AI zaowocowały zawarciem kontraktu z dużą firmą biotechnologiczną. W trzecim kwartale Ardigen podpisało również umowę z dużą firmą z obszaru żywienia w celu realizacji projektu z użyciem platformy ATMP. Kontynuowana była realizacja projektu dotyczącego wykorzystania potencjału mikrobiomu środowiskowego w kryminalistyce. Prace prowadzone są w konsorcjum z Centralnym Laboratorium Kryminalistycznym Policji oraz Uniwersytetem Jagiellońskim.

Ze względu na trwającą pandemię uczestniczono w licznych konferencjach mikrobiomowych jedynie w formie wirtualnej. Ponadto Ardigen kontynuowało prowadzenie wielu działań marketingowych w sieci - w tym m.in: kampanie mailingowe, webinary, publikowanie krótkich filmów tematycznych, wywiady czy publikowanie blog postów.

OBSZAR OBRAZOWANIA BIOMEDYCZNEGO

W trzecim kwartale 2021 r. kontynuowane były działania sprzedażowe w obszarze zastosowania obrazowania biomedycznego w procesie odkrywania leków. Ardigen zaprezentowało swoją ofertę na szeregu branżowych konferencjach (Transcription Factor Drug Development, New Statesman Biotechnology Conference, CPhI North America 2021 conference, North America UGM & CONFERENCE 2021, Discovery on target Conference). W wyniku tegorocznych działań sprzedażowych, w trzecim kwartale zostały podpisane trzy nowe kontrakty (w tym dwa z nowymi klientami).

W trzecim kwartale realizowane były dalsze intensywne prace z firmą z pierwszej dziesiątki największych firm farmaceutycznych. Projekt dotyczy obszaru screeningu fenotypowego i ukierunkowany jest na budowę algorytmów pozwalających przewidywać właściwości związków małowcząsteczkowych na podstawie uzyskanego obrazu. Pozostałe projekty, dotyczyły analizy danych pochodzących z obrazów histologicznych oraz zastosowania technologii PRISM do analizy sekwencji RNA.

OBSZAR DIGITAL CRO ARDIGEN

W trzecim kwartale 2021, w obszarze Digital CRO, pozyskano pięciu nowych klientów, co daje narastająco w ciągu roku kilkanaście nowych kontraktów. Dodając do tego rozszerzenie prac u kluczowych klientów z segmentu największych firm farmaceutycznych, z powodzeniem zrealizowano cel sprzedażowy zakładany na trzeci kwartał. Przedstawiciele Ardigen prezentowali ofertę Digital CRO podczas wirtualnych i fizycznych edycji konferencji branżowych (łącznie narastająco w ciągu roku 29) badając między innymi zainteresowanie rynku rozwiązaniem Gene Regulation Platform - platformą in silico redukcją koszty eksperymentów laboratoryjnych, mających na celu walidację targetu. Z platformy korzysta obecnie czterech klientów. W trzecim kwartale rozpoczęto również prace nad zmodernizowaniem oferty na rok 2022, której głównym założeniem jest wprowadzenie większej liczby komponentów i kompetencji wspierających trend cyfrowej transformacji rynku biotechnologicznego.

W raportowanym kwartale międzynarodowa firma Great Place to Work przeprowadziła w Spółce badanie kultury organizacyjnej, w wyniku czego Ardigen otrzymał Certyfikat Great Place To Work z bardzo wysoką oceną. Jest to istotne wydarzenie wzmacniające pozycję Ardigen na rynku pracy. Znacząco wspiera ono działania rekrutacyjne nakierowane na pozyskiwanie najlepszych specjalistów.

9. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ SELVITA

PODMIOT DOMINUJĄCY

Firma Spółki	Selvita spółka akcyjna
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	383040072
NIP	6762564595
Forma prawna	spółka akcyjna
Numer w KRS	0000779822
Strona www	www.selvita.com

PODMIOTY ZALEŻNE

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	Boston, MA, 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	Fidelta d.o.o.
Siedziba	Prilaz brauna Filipovića 29, HR-10000 Zagreb, Croatia
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.
Kapitał Zakładowy	HRK 51.000.000*

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 46,67% akcji uprawniających do wykonywania 53,98% głosów
Firma Spółki	Ardigen Inc.
Siedziba	San Francisco, Kalifornia, USA
Wspólnicy	100% udziałów posiada Ardigen S.A.
Kapitał Zakładowy	100.000 USD
Data utworzenia	Luty 2021 r.

*W dniu 13 listopada 2021 r. nastąpiła rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Fidelta d.o.o. z 100.000.000 HRK do 51.000.000 HRK, tj. z 61.780.000 PLN do 31.507.800 PLN (po kursie średnim NBP z dnia 12 listopada 2021 r. - 0,6178).

10. ORGANY KORPORACYJNE EMITENTA

ZARZĄD

Bogusław Sieczkowski – Prezes Zarządu

Miłosz Gruca – Wiceprezes Zarządu

Mirosława Zydroń – Członek Zarządu

Edyta Jaworska – Członek Zarządu

Dariusz Kurdas – Członek Zarządu

Dawid Radziszewski – Członek Zarządu

RADA NADZORCZA

Piotr Romanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Paweł Przewięźlikowski – Członek Rady Nadzorczej

Rafał Chwast – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Chabasiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej

KOMITET AUDYTU

Rafał Chwast – Przewodniczący Komitetu Audytu

Piotr Romanowski – Członek Komitetu Audytu

Tadeusz Wesołowski – Członek Komitetu Audytu

Wojciech Chabasiewicz – Członek Komitetu Audytu

KOMITET WYNAGRODZEŃ

Paweł Przewięźlikowski – Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń

Jacek Osowski – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń

Piotr Romanowski – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń

W okresie sprawozdawczym, ani po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w składzie organów Emitenta.

11. INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI ORAZ O AKCJACH POSIADANYCH PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA

AKCJE POSIADANE PRZEZ CZŁONKÓW ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH na dzień 30.09.2021

Imię i nazwisko akcjonariusza	Seria A*	Seria B	Suma akcji	% kapitału zakładowego	Suma głosów	% głosów na WZ
Zarząd						
Bogusław Sieczkowski	550 000	392 417	942 417	5,13%	1 492 417	6,66%
Miłosz Gruca	-	60 760	60 760	0,33%	60 760	0,27%
Mirosława Zydróż	-	42 909	42 909	0,23%	42 909	0,19%
Edyta Jaworska	-	24 927	24 927	0,14%	24 927	0,11%
Dawid Radziszewski	-	4 472	4 472	0,02%	4 472	0,02%
Dariusz Kurdas	-	4 286	4 286	0,02%	4 286	0,02%
Rada Nadzorcza						
Paweł Przewięźlikowski	3 500 000	1 490 880	3 880 663	21,14%	7 380 663	32,94%
Tadeusz Wesołowski (indirectly)	-	92 975	92 975	0,51%	92 975	0,41%
Tadeusz Wesołowski (through Augebit FIZ)	-	1 039 738	1 039 738	5,66%	1 039 738	4,64%
Piotr Romanowski	-	234 000	234 000	1,27%	234 000	1,04%
Rafał Chwast	-	121 115	121 115	0,66%	121 115	0,54%

* Akcje Serii A są uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów na WZ

W okresie po dniu raportowania miała miejsce zmiana wynikająca ze zbycia 34.000 akcji przez Pana Piotra Romanowskiego, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 31/2021 z dnia 13 października 2021 r. Przed transakcją Pan Piotr Romanowski posiadał 234.000 akcji uprawniających do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, co stanowiło odpowiednio 1,27% akcji w kapitale zakładowym i 1,04% głosów. Po transakcji Pan Piotr Romanowski posiada 200.000 akcji uprawniających do takiej samej liczby głosów (odpowiednio 1,08% w kapitale zakładowym i 0,89% głosów).

Ponadto, w okresie sprawozdawczym od ostatniego raportu okresowego nastąpiła zmiana wynikająca z przekazania akcji serii B przez Pana Pawła Przewięźlikowskiego w celu realizacji

Programu Motywacyjnego na lata 2021-2024 w Spółce. O zawarciu umowy darowizny akcji pomiędzy Spółką a Panem Pawłem Przewięźlikowskim – założycielem, Członkiem Rady Nadzorczej i głównym akcjonariuszem Spółki, Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2021 z dnia 8 lipca 2021 r. oraz raportach bieżących nr 26/2021 oraz 27/2021 z dnia 13 sierpnia 2021 r. W związku z możliwością uczestnictwa wszystkich pracowników i współpracowników Spółki w Programie Motywacyjnym, włączając Członków Zarządu Spółki, Pan Bogusław Sieczkowski – Prezes Zarządu Spółki objął w dniu 9 lipca 2021 r. 18.033 akcji Spółki, Pan Miłosz Gruca – Wiceprezes Zarządu Spółki – 13.760 akcji Spółki, Pan Dariusz Kurdas – Członek Zarządu Spółki – 4.286 akcji Spółki, Pani Edyta Jaworska – Członek Zarządu Spółki – 14.927 akcji Spółki, Pani Mirosława Zydroń – Członek Zarządu Spółki – 12.909 akcji Spółki, Pan Dawid Radziszewski – Członek Zarządu Spółki – 4.472 akcji Spółki, o czym Spółka notyfikowała w raportach bieżących nr 24/2021 z dnia 13 lipca 2021 r. oraz nr 27/2021 z dnia 13 sierpnia 2021 r.

AKCJE POSIADANE PRZEZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI na dzień 30.09.2021

Akcjonariusz	Suma akcji	% akcji	Głosy	% głosów
Paweł Przewięźlikowski	3 880 663	21,14%	7 380 663	32,94%
Bogusław Sieczkowski	942 417	5,13%	1 492 417	6,66%
Nationale Nederlanden OFE	1 901 000	10,36%	1 901 000	8,48%
AVIVA Investors TFI	1 133 009	6,17%	1 133 009	5,06%
Tadeusz Wesołowski (z Augebit FIZ)	1 132 713	6,17%	1 132 713	5,06%

12. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Brak.

Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

Selvita Services sp. z o.o. oraz Fidelta d.o.o. są gwarantami (poręczycielami) umowy kredytowej zawartej w dniu 21 grudnia 2020 r. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa Kredytowa przewiduje na rzecz Kredytodawcy mechanizm rozszerzenia odpowiedzialności za zobowiązania wynikające z Umowy Kredytowej na spółkę zależną Emitenta, w przypadku gdyby udział Emitenta oraz Poręczycieli w skonsolidowanej EBITDA Grupy Kapitałowej Selvita S.A. spadł poniżej 75%.

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.

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:

- Dynamiki sprzedaży, pozyskiwania nowych klientów oraz rozszerzenia aktualnej oferty
- Tempa wzrostu organicznego oraz kolejnych akwizycji, a także tempa integracji Fidely a także kolejnych przejmowanych podmiotów
- Poziomu inwestycji w sprzedaż i marketing
- Poziomu inwestycji w infrastrukturę laboratoryjną, w tym w szczególności sprzęt
- Kształtowania się kursów wymiany walut, zwłaszcza EUR/PLN i USD/PLN – Spółka ponosi większość kosztów w złotych polskich, a uzyskuje większość przychodów w walutach obcych

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

W raportowanym okresie miała miejsce pandemia spowodowana Covid-19. Emitent opisał wpływ tego zdarzenia na działalność Spółki oraz Grupy Kapitałowej w opinie Istotnych zdarzeń okresu sprawozdawczego.

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

Informacje o zmianach w odpisach aktualizujących zostały opisane w notach do skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacje o zmianach poziomu rezerw na urlopy oraz premie zostały opisane w nocie 29 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały opisane w nocie 10 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Informacje o rzeczowych aktywach trwałych zostały opisane w nocie 12 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Informacje o zobowiązaniach z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych zostały opisane w nocie 35 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

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 śródroczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Informacje o zdarzeniach, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne sprawozdanie finansowe zostały opisane w nocie 42 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

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

Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych zostały opisane w nocie 36 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

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.

Kraków, dnia 23 listopada 2021 r.

Bogusław Sieczkowski
Prezes Zarządu

Miłosz Gruca
Wiceprezes Zarządu

Mirostawa Zydróż
Członek Zarządu

Edyta Jaworska
Członek Zarządu

Dariusz Kurdas
Członek Zarządu

Dawid Radziszewski
Członek Zarządu



Selvita S.A.

Bobrzyńskiego 14
30-348 Kraków

Uniw. Poznańskiego 10
61-614 Poznań

Selvita Ltd.

CB1 Business Centre
Nine Hills Road
Cambridge CB2 1GE

Selvita Inc.

East Coast USA
100 Cambridge St., Suite 1400
Boston MA 02114

West Coast USA
611 Gateway Blvd, Suite 120
South San Francisco, CA 94080

Fidelta d.o.o.

Prilaz baruna Filipovića 29
10000 Zagreb

Ardigen S.A.

Podole 76
30-394 Kraków

Selvita Services Sp. z.o.o.

Bobrzyńskiego 14
30-348 Kraków

KONTAKT



RELACJE INWESTORSKIE

ir@selvita.com



MEDIA

media@selvita.com

