



SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA Q3 2020

Grupa Kapitałowa Selvita

Informacje dodatkowe

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
1.1.	Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym	3
1.1.1.	Skonsolidowane dane (Dane połączone)	4
1.1.2.	Skonsolidowane dane	6
2.	KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH	8
2.1.	Skonsolidowane wyniki (Dane połączone).....	8
2.2.	Zakontraktowanie (backlog)	10
2.3.	Skonsolidowane wyniki.....	11
3.	MAJĄTEK EMITENTA ORAZ STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW	12
3.1.	Skonsolidowane dane	12
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.	KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH PRZEJĘTEJ ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA.....	14
8.	ISTOTNE ZDARZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	15
8.1.	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	15
8.2.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	20
8.3.	Zdarzenia nietypowe występujące w okresie sprawozdawczym (Covid-19).....	23
9.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	25
10.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ SELVITA	32
11.	ORGANY KORPORACYJNE EMITENTA	33
12.	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	34
13.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	35

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. (dalej również: „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) rozpoczęła działalność operacyjną po dokonaniu wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Selvita S.A. (dalej również: „Spółka”, „Emitent”) oraz zmiany firmy Spółki z Selvita CRO S.A. na Selvita S.A., co nastąpiło w dniu **1 października 2019 r.**, w związku z podziałem Ryvu Therapeutics S.A. (dawniej: Selvita S.A.) poprzez przeniesienie na Emitenta części majątku w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującego zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do realizacji działalności usługowej w obszarze biotechnologii typu Contract Research Organization oraz udziałów/akcji w spółkach zależnych, tj. Selvita Services sp. z o.o., BioCentrum sp. z o.o. (obecnie spółka połączona z Selvita Services sp. z o.o.), Ardigen S.A., Selvita Ltd. oraz Selvita Inc. („Działalność Wydzielona”).

W niniejszym Raporcie, poza prezentacją wyników Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za okres porównawczy tj. od 22 marca 2019 r. do 30 września 2019 r., zaprezentowano dodatkowo szczegółowe dane odnośnie skonsolidowanych przychodów i kosztów osiągniętych przez Działalność Wydzieloną (która w wyniku podziału została przeniesiona na Emitenta) w okresie porównawczym od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. **jako dane połączone opracowane dla potrzeb analizy (zwane dalej „Dane połączone”)**, pokazujące jakby wyglądały dane finansowe Grupy Kapitałowej, gdyby wydzielenie nastąpiło na dzień 1 stycznia 2018 r. Należy zaznaczyć, że prezentowane dane (w części dotyczącej roku ubiegłego) są szacunkiem Spółki zaprezentowanym w celu ułatwienia analizy i porównania wyników.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r., zaś dane porównawcze obejmują okres od 22 marca 2019 r. do 30 września 2019 r. Należy zauważyć, że w okresie od 22 marca 2019 r. do 30 września 2019 r. Grupa nie prowadziła działalności operacyjnej.

1.1. Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym

W dniu 24 czerwca 2020 roku miało miejsce dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego Akcji Serii C, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 maja 2020 r. Na pierwszy dzień notowania Akcji Serii C został wyznaczony 26 czerwca 2020 roku. Udana emisja akcji Serii C, w której uplasowano wszystkie oferowane akcje, pozwoliła zabezpieczyć środki w kwocie netto 88.355 tys. zł. Środki te umożliwią realizację celów przyjętych w Strategii Grupy Kapitałowej Selvita S.A. na lata 2020-23, ogłoszonej przez Zarząd Spółki w raporcie bieżącym nr 10/2020 z dnia 29 kwietnia 2020 r. Na podkreślenie zasługuje fakt dużego zainteresowania emisją, które pozwoliło na ustalenie ceny emisyjnej na poziomie 38 PLN za 1 akcję.

1.1.1. Skonsolidowane dane (Dane połączone)

Poniżej zaprezentowano wybrane pozycje (szczegółowe dane przedstawiono w punkcie 6) skonsolidowanych przychodów i kosztów osiągniętych przez Działalność Wydzieloną w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

Wybrane dane rachunku wyników (Dane połączone)

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Skonsolidowane Dane połączone w tys. PLN				Skonsolidowane Dane połączone w tys. EUR			
	Za okres		Za okres		Za okres		Za okres	
	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży	101 375	67 686	36 226	25 072	22 822	15 710	8 152	5 764
Przychody z tytułu dotacji	3 375	4 931	1 090	1 782	760	1 144	245	410
Pozostałe przychody operacyjne	375	616	135	250	84	143	30	57
Suma przychodów z działalności operacyjnej	105 125	73 233	37 451	27 104	23 666	16 997	8 428	6 231
Koszty operacyjne	-89 353	-64 908	-31 647	-23 620	-20 115	-15 065	-7 122	-5 430
Amortyzacja	-9 481	-8 162	-3 621	-2 795	-2 134	-1 894	-815	-643
Amortyzacja (bez wpływu MSSF 16)	-6 269	-5 319	-2 424	-1 727	-1 411	-1 258	-545	-397
Zysk z działalności operacyjnej/EBIT	15 772	8 325	5 804	3 485	3 551	1 932	1 306	801
Zysk brutto	14 923	8 422	5 451	3 640	3 359	1 955	1 227	837
Zysk netto	14 501	7 981	5 088	3 422	3 264	1 852	1 145	787
EBITDA	25 253	16 487	9 425	6 279	5 685	3 827	2 121	1 444
EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	22 041	13 644	8 228	5 211	4 962	3 167	1 852	1 198
Liczba akcji (średnia ważona)	16 806 585	15 971 229	18 355 474	15 971 229	16 806 585	15 971 229	18 355 474	15 971 229
Zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	0,79	0,48	0,24	0,20	0,18	0,11	0,05	0,05
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	0,79	0,48	0,24	0,20	0,18	0,11	0,05	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	8,49	2,37	7,77	2,37	1,87	0,54	1,72	0,54
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	8,49	2,37	7,77	2,37	1,87	0,54	1,72	0,54
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN)	0	0	0	0	0	0	0	0

1.1.2. Skonsolidowane dane

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Selvita S.A. (zgodne z danymi przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym):

- dotyczące skonsolidowanego rachunku wyników

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Skonsolidowane dane w tys. PLN				Skonsolidowane dane w tys. EUR			
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 22.03.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 22.03.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży	101 375	0	36 226	0	22 822	0	8 152	0
Przychody z tytułu dotacji	3 375	0	1 090	0	760	0	245	0
Pozostałe przychody operacyjne	375	0	135	0	84	0	30	0
Suma przychodów z działalności operacyjnej	105 125	0	37 451	0	23 666	0	8 428	0
Koszty operacyjne	-89 353	-265	-31 647	-77	-20 115	-62	-7 122	-18
Amortyzacja	-9 481	0	-3 621	0	-2 134	0	-815	0
Amortyzacja (bez wpływu MSSF 16)	-6 269	0	-2 424	0	-1 411	0	-545	0
Zysk z działalności operacyjnej/EBIT	15 772	-265	5 804	-77	3 551	-62	1 306	-18
Zysk brutto	14 923	-255	5 451	-72	3 359	-59	1 227	-17
Zysk netto	14 501	-255	5 088	-72	3 264	-59	1 145	-17
EBITDA	25 253	-265	9 425	-77	5 685	-62	2 121	-18
EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	22 041	-265	8 228	-77	4 962	-62	1 852	-18
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 219	-83	7 521	-72	3 651	-19	1 693	-17
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 238	1	-11 043	1	-3 205	0	-2 485	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	81 758	2 989	-3 267	0	18 405	694	-735	0
Przepływy pieniężne netto, razem	83 739	2 907	-6 789	-71	18 851	675	-1 528	-16
Liczba akcji (średnia ważona)	16 806 585	-	18 355 474	-	16 806 585	-	18 355 474	-
Zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	0,79	n/a	0,24	n/a	0,18	n/a	0,05	n/a
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	0,79	n/a	0,24	n/a	0,18	n/a	0,05	n/a
Wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	8,49	n/a	7,77	n/a	1,87	n/a	1,72	n/a
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	8,49	n/a	7,77	n/a	1,87	n/a	1,72	n/a
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN)	0	0	0	0	0	0	0	0

- dotyczące skonsolidowanego bilansu:

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	Na dzień 30.09.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 30.09.2020	Na dzień 31.12.2019
Aktywa razem	214 122	90 887	47 301	21 342
Należności krótkoterminowe	35 430	25 854	7 827	6 071
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	97 407	13 668	21 518	3 210
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	66 763	46 218	14 748	10 853
Zobowiązania długoterminowe	31 433	21 589	6 944	5 070
Zobowiązania krótkoterminowe	35 331	24 630	7 805	5 784
Kapitał własny	147 359	44 669	32 553	10 489
Kapitał zakładowy	14 684	12 877	3 244	3 024

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

- 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 01.01.2020 r. – 30.09.2020 r.: 4,4420 PLN,
 - za okres 22.03.2019 r. – 30.09.2019 r.: 4,3086 PLN.
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na dzień 30 września 2020 r.: 4,5268 PLN,
 - na dzień 31 grudnia 2019 r.: 4,2585 PLN.

2. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH

2.1. Skonsolidowane wyniki (Dane połączone)

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.				
Dane w tys. PLN	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019
Przychody	105 126	73 233	37 452	27 103
Segment usługowy	88 989	60 409	30 840	22 424
Segment bioinformatyczny	12 602	7 442	5 456	2 699
Granty	3 375	4 931	1 090	1 782
Pozostałe przychody operacyjne	375	616	135	250
Wyłączenia przychodów między segmentami	-215	-165	-69	-52
EBIT	15 772	8 325	5 805	3 484
%EBIT	15%	11%	15%	13%
EBITDA (wg MSSF16)	25 253	16 487	9 427	6 280
%EBITDA (wg MSSF16)	24%	23%	25%	23%
EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	22 041	13 644	8 230	5 211
%EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	21%	19%	22%	19%
Wynik netto	14 501	7 981	5 088	3 422
%Wynik netto	14%	11%	14%	13%

W trzech pierwszych kwartałach 2020 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w wysokości 105.126 tys. zł, co oznacza wzrost o 44% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to przychody wyniosły 73.233 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły w omawianym okresie 101.376 tys. zł, co oznacza wzrost o 50% (o 33.690 tys. zł) w stosunku do analogicznego okresu 2019 r., w którym przychody netto ze sprzedaży wyniosły 67.686 tys. zł. W ciągu trzech pierwszych kwartałów 2020 r. przychody z tytułu dotacji zmniejszyły się o 1.556 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego z 4.931 tys. zł do 3.375 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. wygenerowała w pierwszych trzech kwartałach 2020 r. zysk na poziomie całej działalności (zysk netto), który wyniósł 14.501 tys. zł i wzrósł o 82% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2019. Na uwagę zasługuje znacząco wyższa dynamika wzrostu wyniku netto aniżeli dynamika wzrostu przychodów. Wskaźnik EBITDA w trzech pierwszych kwartałach 2020 roku wyniósł 24% i wzrósł o 1 pp. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Segment Usług				
Dane w tys. PLN	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019
Przychody	90 230	63 574	31 245	23 511
Zewnętrzne	84 880	58 478	29 447	21 665
Pomiędzy segmentami (głównie do Ryvu)	4 108	1 932	1 393	760
Granty	906	2 562	283	852
Pozostałe przychody operacyjne	336	602	122	236
EBIT	12 788	7 554	4 113	2 981
%EBIT	14%	12%	13%	13%
EBITDA (wg MSSF16)	21 535	15 215	7 488	5 568
%EBITDA (wg MSSF16)	24%	24%	24%	24%
EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	18 731	12 646	6 427	4 635
%EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	21%	20%	21%	20%
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na EBITDA	2 804	2 570	1 061	934

Segment usługowy w trzech pierwszych kwartałach 2020 r., ponownie jak w okresach ubiegłych, osiągnął dobrą rentowność przy jednoczesnej rekordowej dynamice wzrostu. Przychody z usług na rzecz klientów zewnętrznych wzrosły o 45% i wyniosły 84.880 tys. zł, w porównaniu do 58.478 tys. zł za analogiczny okres 2019 r. W tym samym okresie segment usługowy osiągnął zysk operacyjny na poziomie 12.788 tys. zł, co oznacza 69% wzrost w porównywaniu z zyskiem operacyjnym za porównywalny okres 2019 r., który wyniósł 7.554 tys. zł oraz rentowność na poziomie wyniku operacyjnego (liczoną jako wynik operacyjny segmentu do jego przychodów ogółem) na poziomie 14% w trzech pierwszych kwartałach 2020 r. (2019 r.: 12%). Amortyzacja wzrosła o 14% z 7.661 tys. zł w pierwszych trzech kwartałach 2019 r. do 8.747 tys. zł w analogicznym okresie 2020 r., co związane jest ze zwiększaniem parku sprzętu laboratoryjnego niezbędnego do dalszego rozwoju. Wskaźnik EBITDA wyniósł 24% co jest wielkością porównywalną do roku ubiegłego, a wartościowo wzrósł z 15.215 tys. zł w Q3 YTD 2019 r. do 21.535 tys. zł w Q3 YTD 2020 r.

Segment bioinformatyczny				
Dane w tys. PLN	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019
Przychody	15 110	9 824	6 277	3 644
Zewnętrzne	12 602	7 442	5 456	2 699
Pomiędzy segmentami	0	0	0	0
Granty	2 469	2 368	807	931
Pozostałe przychody operacyjne	39	14	14	14
EBIT	2 984	771	1 693	504
%EBIT	20%	8%	27%	14%
EBITDA (wg MSSF16)	3 718	1 272	1 939	711
%EBITDA (wg MSSF16)	25%	13%	31%	20%
EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	3 311	998	1 803	576
%EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	22%	10%	29%	16%
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na EBITDA	407	274	136	135

Segment bioinformatyczny osiągnął w trzech pierwszych kwartałach 2020 r. przychody od klientów zewnętrznych na poziomie 12.602 tys. zł, co oznacza wzrost o 54% w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego, które wyniosły 7.442 tys. zł. Na szczególną uwagę zasługuje fakt, że segment ten osiągnął w omawianym okresie 2020 r. zysk operacyjny w wysokości 2.984 tys. zł, co oznacza prawie 4-krotny wzrost w stosunku do porównywalnego okresu 2019 r., kiedy to zysk operacyjny wyniósł 771 tys. zł. Wskaźnik EBITDA wyniósł 25% i wzrósł istotnie o 12 p.p. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

2.2. Zakontraktowanie (backlog)

Backlog				
Pozycja	Na rok 2020 z dnia 10.11.2020	Na rok 2019 z dnia 28.10.2019	Zmiana	Zmiana %
Usługi	110 760	81 285	29 475	36%
Bioinformatyka	17 748	9 983	7 765	78%
Dotacje	6 200	6 110	90	1%
Razem	134 708	97 378	37 330	38%

Wartość zakontraktowanego portfela zamówień na rok 2020, wynikających z podpisanych na dzień 10 listopada 2020 r. kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog), wynosi 134.708 tys. zł i jest wyższy od backlogu opublikowanego w październiku ubiegłego roku na rok 2019 o 38%.

Największą dynamikę obserwujemy w poziomie backlogu segmentu bioinformatycznego, który jest wyższy aż o 78%.

2.3. Skonsolidowane wyniki

Skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej za pierwsze trzy kwartały 2020 roku są takie same jak opisane powyżej w części dotyczącej skonsolidowanych wyników danych połączonych.

Analizując dane za porównywalny okres roku 2019 należy mieć na uwadze, że Grupa Kapitałowa Selvita S.A. powstała w dniu 1 października 2019 r., w związku z podziałem Ryvu Therapeutics S.A. (wcześniej Selvita S.A.) oraz przeniesieniem na Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej ze świadczeniem usług typu CRO oraz obejmującej akcje/udziały w spółkach: Selvita Services sp. z o.o., BioCentrum sp. z o.o. (spółka połączona z Selvita Services sp. z o.o. w dniu 29 listopada 2019 r.), Selvita Inc., Selvita Ltd. oraz Ardigen S.A., i Grupa do dnia wniesienia do niej zorganizowanej części przedsiębiorstwa z Ryvu Therapeutics S.A., tj.: 1 października 2019 r., nie generowała przychodów z działalności operacyjnej.

3. MAJĄTEK EMITENTA ORAZ STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW

3.1. Skonsolidowane dane

Wartość majątku Grupy Kapitałowej Selvita S.A. na koniec września 2020 roku wyniosła 214.122 tys. zł. Na koniec września 2020 roku najistotniejsze pozycje majątku obrotowego to należności krótkoterminowe wynoszące 35.430 tys. zł oraz środki pieniężne wynoszące 97.407 tys. zł. Wzrost należności krótkoterminowych jest wynikiem wzrostu skali działalności Grupy. Istotny wzrost środków pieniężnych wynika głównie z uzyskania wpływów z emisji Akcji Serii C w wysokości netto 88.356 tys. zł. Aktywa trwałe to w większości wyposażenie laboratoriów, rozpoznawane aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 11.227 tys. zł. Wartość aktywów trwałych wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2019 r. o 26.259 tys. zł., głównie na skutek nowych przyjęć środków trwałych, w tym nabycia gruntu pod budowę Centrum Usług Laboratoryjnych w kwocie netto 10 mln zł.

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

	30.09.2020	31.12.2019
Wskaźnik płynności		
aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe przychodów (bez rozliczeń międzyokresowych biernych)	5,36	2,43
Wskaźnik podwyższonej płynności		
(aktywa obrotowe- zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe przychodów (bez rozliczeń międzyokresowych biernych)	5,31	2,37

W pasywach bilansu jedną z największych wartości stanowi kapitał własny, który na dzień 30 września 2020 r. wynosił 147.359 tys. zł. Jego istotny wzrost w stosunku do stanu z końca 2019 r. wynika przede wszystkim z udanej emisji Akcji Serii C, ale także z osiągniętego wyniku netto w trzech pierwszych kwartałach 2020 r. Innym istotnym źródłem finansowania są zobowiązania długoterminowe, które na koniec września 2020 r. wyniosły 31.433 tys. zł. Największe wartościowo pozycje zobowiązań długoterminowych to zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 26.347 tys. zł, których wzrost o 7.901 tys. zł w stosunku do końca 2019 r. wynika z nowo zawartych umów finansowania zakupu sprzętu laboratoryjnego. Wzrost zobowiązań krótkoterminowych z 24.630 tys. zł na koniec 2019 r. do 35.331 tys. na koniec września 2020 r. wynika ze zwiększenia skali działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

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 2020 r. wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 97.407 tys. zł, zaś na 12 listopada 2020 roku wartość środków pieniężnych Grupy Kapitałowej Selvita S.A. wynosiła 99.353 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 nocie 35 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 2020.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH PRZEJĘTEJ ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA

Jak opisano na wstępie w dniu 1 października 2019 r. miało miejsce wydzielenie ze spółki Ryvu Therapeutics S.A. do Emitenta Działalności Wydzielonej.

Poniżej zaprezentowano szczegółowe dane odnośnie skonsolidowanych przychodów i kosztów osiągniętych przez Działalność Wydzieloną w okresie od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. oraz w okresie porównawczym od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. jako Dane Połączone, pokazujące jakby wyglądały dane finansowe Grupy Kapitałowej Selvita S.A., gdyby wydzielenie nastąpiło na dzień 1 stycznia 2018 r. Należy zaznaczyć, że prezentowane dane (w części dotyczącej roku ubiegłego) są szacunkiem Spółki zaprezentowanym w celu ułatwienia analizy i porównania wyników.

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat danych połączonych wg MSSF (w PLN)

	01/01/2020- 30/09/2020	01/01/2019- 30/09/2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	101 375 370	67 686 476
Przychody z tytułu dotacji	3 374 652	4 930 618
Pozostałe przychody operacyjne	375 296	616 030
RAZEM PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	105 125 318	73 233 124
Amortyzacja	(9 481 133)	(8 161 844)
Zużycie surowców i materiałów	(15 723 059)	(11 900 179)
Usługi obce	(13 639 341)	(8 566 999)
Koszty świadczeń pracowniczych	(48 174 718)	(33 061 039)
Podatki i opłaty	(838 253)	(635 927)
Pozostałe koszty	(1 461 253)	(2 511 765)
Pozostałe koszty operacyjne	(34 610)	(70 102)
RAZEM KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(89 352 984)	(64 907 855)
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	15 772 333	8 325 269
Przychody finansowe	48 116	661 243
Koszty finansowe	(897 282)	(564 642)
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	14 923 167	8 421 870
Podatek dochodowy	(442 198)	(440 828)
ZYSK NETTO	14 500 969	7 981 042
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	13 204 726	7 588 069
Udziałom niedającym kontroli	1 296 242	392 973
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(166 458)	(432 729)
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO RAZEM	(166 458)	(432 729)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	14 334 511	7 548 313
Suma całkowitych dochodów przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	13 038 268	7 155 240
Udziałom niedającym kontroli	1 296 242	392 973

8. ISTOTNE ZDARZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

8.1. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Otrzymanie kolejnych zleceń w ramach umowy znaczącej

W dniu 12 lutego 2020 r. Spółka otrzymała od spółki biotechnologicznej z siedzibą w Wielkiej Brytanii kolejne dwa zlecenia, których łączna wartość wynosi 676 800 GBP w ramach umowy ramowej, jaka została zawarta pomiędzy ww. stronami w dniu 9 marca 2017 r. Na skutek zawarcia przedmiotowych zleceń wartość umowy, która będzie realizowana w 2020 r., wynosi łącznie 997 227 GBP. Prowadzona na podstawie umowy współpraca dotyczy zintegrowanych usług badawczo-rozwojowych w obszarze odkrywania nowych leków.

Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego i umorzenie akcji własnych Emitenta w związku z podziałem Selvita

W dniu 18 lutego 2020 r. nastąpiła rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 12.876.983,20 złotych do kwoty 12.776.983,20 złotych, tj. o kwotę 100.000 złotych w drodze umorzenia 125.000 akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 0,80 zł każda. Po rejestracji obniżenia kapitału, kapitał zakładowy Spółki wynosi zatem 12.776.983,20 złotych i dzieli się na 15.971.229 akcji, uprawiających do wykonywania 20.021.229 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przeprowadzenie umorzenia akcji własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło w związku z przeprowadzonym w dniu 1 października 2019 r. podziałem spółki Ryvu Therapeutics S.A. w wykonaniu zobowiązania wynikającego z przyjętego przez obie spółki w dniu 28 marca 2019 r. planu podziału. Po umorzeniu ww. akcji oraz obniżeniu kapitału zakładowego Spółki, kapitał zakładowy, jak i liczba akcji i głosów w Spółce jest tożsama z wysokością kapitału zakładowego oraz liczbą akcji i głosów w spółce dzielonej – Ryvu Therapeutics S.A., zgodnie z planem podziału.

Otrzymanie kolejnych zleceń w ramach umowy znaczącej

W dniu 19 lutego 2020 r. spółka zależna od Emitenta – Selvita Inc. otrzymała od spółki biotechnologicznej z siedzibą w Stanach Zjednoczonych kolejne dwa zlecenia, których wartość wynosi łącznie 971.350 USD w ramach umowy ramowej, jaka została zawarta pomiędzy ww. stronami w dniu 22 sierpnia 2016 r. Na skutek zawarcia przedmiotowych Zleceń wartość Umowy, która będzie realizowana w 2020 r. wynosi łącznie 2.025.527 USD.

Otrzymanie kolejnych zleceń w ramach umowy znaczącej

W dniu 12 marca 2020 r. spółka zależna Emitenta – Selvita Services sp. z o.o. otrzymała od spółki farmaceutycznej z siedzibą w Wielkiej Brytanii kolejne dwa zlecenia, których szacowana wartość wynosi łącznie 995.505 EUR, wobec czego łączna szacowana wartość zleceń realizowanych w 2020

roku na rzecz klienta wyniesie 1.243.684 EUR. Prowadzona współpraca dotyczy analiz zwolnieniowych dla produktów Klienta.

Rozszerzenie współpracy w ramach umowy znaczącej

W dniu 30 marca 2020 r. Emitent otrzymał od spółki farmaceutycznej z siedzibą w Niemczech aneks rozszerzający dotychczasową współpracę prowadzoną w ramach umowy zawartej w 2011 r., którego wartość wynosi 624.984 EUR (2.837.115 PLN przeliczonych po kursie 1 EUR= 4,5395 PLN). Na skutek rozszerzenia współpracy w ramach zmienionego zlecenia wartość umowy, realizowanej w 2020 r. wynosi łącznie 1.142.300 EUR (5.185.471 PLN przeliczonych po ww. kursie). Prowadzona na rzecz Klienta współpraca dotyczy wsparcia chemicznego projektów badawczo-rozwojowych Klienta prowadzących do odkrywania nowych leków.

Otrzymanie dofinansowania dla projektu Emitenta od NCBiR

W dniu 24 kwietnia 2020 r. Spółka powzięła wiadomość o podpisaniu umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR) na dofinansowanie projektu, którego celem jest stworzenie platformy badań fenotypowych opartej o technologię high-content screening z analizą za pomocą algorytmów sztucznej inteligencji, mającą na celu odkrywanie nowych leków w chorobach neurozapalnych i zwłóknieniowych (HiScAI – High Content Screening Artificial Intelligence). Całkowita wartość netto projektu wynosi 8,4 mln zł, w tym wysokość pozyskanego dofinansowania wynosi 4,8 mln zł, a realizacja przedsięwzięcia zaplanowana jest na okres trzech lat. NCBiR przyznało Spółce dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1 "Szybka Ścieżka". W wyniku realizacji projektu, stworzona zostanie platforma technologiczna HiScAI dedykowana badaniom zmian fenotypowych w komórkach jako reakcji na związek będący kandydatem na lek, wykorzystująca do analizy danych z HCS uczenie maszynowe i sztuczną inteligencję. Opracowana technologia zostanie wykorzystana do badań nad lekami w obszarach chorób o podłożu neurozapalnym i chorób zwłóknieniowych. Rozwój platformy wzbogaci ofertę technologiczną Grupy Kapitałowej Selvita skierowaną do firm farmaceutycznych, które przyspieszają swoje badania, dzięki rozwiązaniom opartym na sztucznej inteligencji, a także pozwoli na rozszerzenie oferty Grupy Emitenta w zakresie usług zintegrowanego odkrywania leków. Projekt zostanie zrealizowany we współpracy ze spółką zależną Emitenta Ardigen S.A. ("Ardigen"), która wykorzystując technologię sztucznej inteligencji i narzędzia bioinformatyczne świadczy usługi w zakresie medycyny precyzyjnej.

Zawarcie przedwstępnej umowy nabycia nieruchomości

W dniu 28 kwietnia 2020 r. Spółką, jako kupujący oraz Ringier Axel Springer Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie jako sprzedający, zawarli przedwstępną umowę sprzedaży niezabudowanej nieruchomości położonej w Krakowie, przy ulicy Podole, o łącznej powierzchni 9.893m², („Nieruchomość”) zlokalizowanej w odległości ok. 700 m od obecnych laboratoriów Spółki w Jagiellońskim Centrum Innowacji. Spółka zamierza nabyć Nieruchomość w celu stworzenia Centrum Usług Laboratoryjnych. Zgodnie z umową Nieruchomość zostanie nabyta za cenę w kwocie 10.000.000 złotych netto. Zawarcie umowy przenoszącej własność

Nieruchomości jest uzależnione od uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia Spółki na nabycie Nieruchomości oraz nieskorzystania przez zarządzającego strefą – Krakowski Park Technologiczny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie ("KPT") z przysługującego jej prawa pierwokupu w stosunku do Nieruchomości lub po bezskutecznym upływie terminu do złożenia takiego oświadczenia. Umowa przyrzeczona sprzedaży Nieruchomości zostanie zawarta nie później niż do dnia 31 sierpnia 2020 roku.

Przyjęcie Strategii Grupy Kapitałowej Selvita na lata 2020-2023

W dniu 29 kwietnia 2020 r. Spółka opublikowała Strategię Grupy Kapitałowej Selvita na lata 2020-2023 ("Strategia"). Nowa Strategia zakłada dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej Selvita poprzez wzrost organiczny wsparty akwizycjami, dzięki czemu w 2023 roku Selvita planuje osiągnąć:

- Przychody na poziomie powyżej 300 mln zł przy stabilnej marży EBITDA;
- Kapitalizację Spółki na poziomie ponad 1 mld zł;
- Solidne podstawy do dalszego wzrostu, aby w horyzoncie średnioterminowym osiągnąć pozycję w TOP 10 wśród przedklinicznych CRO (ang. Contract Research Organisation) na świecie.

W celu realizacji przyjętej Strategii, w okresie 2020-2023, Emitent planuje przeznaczyć na inwestycje ok. 325-375 mln zł, z czego 150-200 mln zł na przeprowadzenie akwizycji, ok. 135 mln zł na utworzenie Centrum Usług Laboratoryjnych oraz ok. 40 mln zł na inwestycje odtworzeniowe oraz zakup wyposażenia niezbędnego do dalszego organicznego rozwoju działalności.

Strategia dostępna jest na stronie Emitenta: www.selvita.com.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

W dniu 29 kwietnia 2020 r. Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, planowane na dzień 26 maja 2020 r. W porządku obrad znalazł się m.in. punkt dotyczący podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nie więcej niż 2.384.245 akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości. Wpływy z emisji akcji pozwolą Spółce na realizację Strategii ogłoszonej w dniu 29 kwietnia 2020 r.

Emisja Akcji Serii C i podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta

Spółka przeprowadziła w czerwcu 2020 r. emisję akcji serii C na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 maja 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, w sprawie dematerializacji akcji Spółki serii C i praw do tych akcji (PDA), ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki serii C i praw do tych akcji (PDA) oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, na podstawie której podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 12.776.983,20 zł do kwoty 14.684.379,20 zł, to jest o kwotę 1.907.396,00 zł w drodze emisji 2.384.245 akcji zwykłych na

okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,80 zł każda akcja. W dniu 18 czerwca 2020 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Akcje serii C zostały zaferowane przez Spółkę w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE przeprowadzonej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wyłączonej z obowiązku sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego).

Oferta Publiczna została skierowana do:

- 1) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego, oraz
- 2) inwestorów niebędących inwestorami kwalifikowanymi, którzy objęli Akcje Serii C o łącznej wartości równej co najmniej równowartości kwoty 100.000 EUR (sto tysięcy euro) na inwestora dla każdej osobnej oferty,

i w związku z powyższym Oferta Publiczna nie wymagała sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz d) w zw. z art. 1 ust. 6 Rozporządzenia Prospektowego.

Cena emisyjna Akcji Serii C została ustalona na 38 PLN za akcję, wobec czego całkowite wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 90.601.310 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 2.245.721 zł. Akcje Serii C objęte zostały przez 146 podmiotów w ramach transzy inwestorów instytucjonalnych oraz łącznie przez 9 osób w ramach transzy inwestorów indywidualnych.

Pozyskane środki z emisji pozwolą na realizację przyjętej przez Emitenta Strategii na lata 2020-2023, zgodnie z którą Spółka planuje przeznaczyć na inwestycje ok. 325-375 mln zł, z czego 150-200 mln zł na przeprowadzenie akwizycji, ok. 135 mln zł na utworzenie Centrum Usług Laboratoryjnych oraz ok. 40 mln zł na inwestycje odtworzeniowe oraz zakup wyposażenia niezbędnego do dalszego organicznego rozwoju działalności. Zarząd Spółki oczekuje wobec tego, że pozyskane wpływy z emisji Akcji Serii C w kwocie około 70 mln zł zostaną przeznaczone na sfinansowanie programu akwizycji, zaś pozostała część wpływów, to jest ok. 20 mln zł zostanie przeznaczona na wstępne wydatki związane z utworzeniem Centrum Usług Laboratoryjnych.

Otrzymanie kolejnego zlecenia w ramach umowy znaczącej

W dniu 6 lipca 2020 r. Spółka przyjęła kolejne zlecenie od spółki biotechnologicznej z siedzibą w Europie, którego wartość wynosi 523.789 EUR (2.339.818 PLN przeliczonych po kursie 1 EUR= 4,4671 PLN) w ramach umowy ramowej, jaka została zawarta pomiędzy ww. stronami w dniu 1 lutego 2018 r. Na skutek zawarcia przedmiotowego Zlecenia wartość Umowy, która będzie realizowana w 2020 r. wzrosła o 27% i wynosi łącznie 2.276.309 EUR (10.168.500 PLN przeliczonych po ww. kursie).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta

W dniu 31 sierpnia 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, na którym zatwierdzone zostały sprawozdania finansowe oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, podjęto uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2019 przeznaczając go na kapitał zapasowy, a także udzielono absolutorium wszystkim Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonywanych przez nich funkcji w 2019 r. Ponadto, Zwyczajne Walne przyjęło Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Selvita S.A. (dostępna: <https://selvita.com/inwestorzy-media/>), podjęto uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki, polegającej na umożliwieniu głosowania zdalnego przez Członków Rady Nadzorczej, zgodnie z ostatnią nowelizacją przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz w ślad za powyższym zatwierdziło zmieniony Regulamin Rady Nadzorczej, który oprócz wprowadzenia możliwości głosowania przez Radę Nadzorczą za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, wprowadził również postanowienia dotyczące funkcjonowania w Spółce Komitetu ds. Wynagrodzeń. Ponadto, Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na nabycie nieruchomości stanowiącej działkę o powierzchni ok. 1 ha położonej przy ul. Podole w Krakowie, którą to działkę Spółka nabyła w celu utworzenia Centrum Badawczo-Rozwojowego usług laboratoryjnych w obszarze odkrywania i rozwoju leków.

Nabycie przez Emitenta własności nieruchomości przy ul. Podole

W dniu 31 sierpnia 2020 r. pomiędzy Spółką, jako kupującym, a Ringier Axel Springer Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, jako sprzedającym, zawarta została umowa przenosząca własność niezabudowanej nieruchomości położonej w Krakowie przy ulicy Podole, o łącznej powierzchni 9.893m², zlokalizowanej w odległości ok. 700 m od obecnej siedziby Spółki w Jagiellońskim Centrum Innowacji za cenę w kwocie 10.000.000 złotych netto. Spółka dokonała nabycia przedmiotowej nieruchomości w celu utworzenia Centrum Badawczo-Rozwojowego usług laboratoryjnych w obszarze odkrywania i rozwoju leków. Zgodnie z ogłoszoną Strategią Grupy Kapitałowej Selvita na lata 2020-2023 opublikowaną w raporcie bieżącym nr 10/2020 z dnia 29 kwietnia 2020 r., Centrum Usług Laboratoryjnych będzie stanowiło jedną z kluczowych przewag rynkowych i motorów dalszego rozwoju Spółki.

Otrzymanie dofinansowania od NCBiR w ramach projektu realizowanego przez spółkę zależną Ardigen S.A.

W dniu 3 września 2020 r. spółka zależna Emitenta Ardigen S.A. zawarła z NCBiR umowę dotyczącą realizacji projektu pn. "Stworzenie innowacyjnej, opartej na sztucznej inteligencji technologii TCRact w celu wprowadzenia na rynek nowej usługi polegającej na projektowaniu in silico receptorów limfocytów T (TCR) do wykorzystania w immunoterapiach nowotworów" ("Projekt") w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1 Szybka Ścieżka, o rekomendowaniu do dofinansowania którego Emitent informował w raporcie bieżącym nr 12/2020 z dnia 25 maja 2020 r.

Celem projektu jest opracowanie, walidacja i wdrożenie innowacyjnej, opartej na uczeniu maszynowym technologii TCRact, która pozwoli na wdrożenie nowej usługi polegającej na przewidywaniu i optymalizacji TCRów rozpoznających specyficznie antygeny nowotworowe związane z HLA (Human Leukocyte Antigen) na potrzeby firm farmaceutycznych i biotechnologicznych opracowujących immunoterapie nowotworów.

Wartość całkowita Projektu netto: 20.181.114,38 zł, rekomendowana wartość dofinansowania: 11.701.901,06 zł, zaś okres realizacji: lipiec 2020 – czerwiec 2023.

Rekomendowanie projektu Centrum Badawczo-Rozwojowego Usług Laboratoryjnych w Obszarze Odkrywania i Rozwoju Leków Selvita S.A. do dofinansowania

W dniu 30 września 2020 r. projekt Emitenta "Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Usług Laboratoryjnych w Obszarze Odkrywania i Rozwoju Leków Selvita S.A." ("Centrum Usług Laboratoryjnych") został umieszczony na liście projektów wybranych do dofinansowania w wysokości 41.261.136,35 zł, która stanowi całą wnioskowaną przez Spółkę kwotę dofinansowania.

Zgodnie z ogłoszoną Strategią Grupy Kapitałowej Selvita na lata 2020-2023 rozbudowa infrastruktury laboratoryjnej jest jednym z kluczowych czynników dalszego wzrostu Spółki. Utworzenie Centrum Usług Laboratoryjnych będzie umożliwiała dalszy rozwój organiczny Spółki, a tym samym będzie stanowiło jedną z kluczowych przewag rynkowych Spółki.

Centrum Usług Laboratoryjnych powstanie w Krakowie przy ul. Podole. Całkowita wartość projektu oszacowana jest na kwotę 145.003.422,03 zł (w tym podatek VAT), a czas jej realizacji przypadnie na lata 2020-2023.

Projekt otrzymał wsparcie w ramach konkursu 1/2.1/2020 do działania 2.1 „Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw”, Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 organizowanego przez Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej.

8.2. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie warunkowej umowy nabycia przez Selvita S.A. 100% udziałów w Fidelta d.o.o.; Zawarcie przez Fidelta d.o.o., w ramach Transakcji, ramowej umowy świadczenia usług z Galapagos N.V. oraz ujawnienie opóźnionych informacji poufnych.

Zarząd Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie ("Emitent", "Selvita") informuje, że w dniu 23 listopada 2020 r. Emitent jako kupujący zawarł z Galapagos NV z siedzibą w Belgii, jako sprzedającym ("Galapagos", "Sprzedający") warunkową umowę sprzedaży ("Umowa") nabycia przez Emitenta 100% udziałów ("Udziały") w spółce Fidelta d.o.o. z siedzibą w Chorwacji ("Fidelta"), której Galapagos jest jedynym właścicielem ("Transakcja").

Cena za Udziały została określona na kwotę 31,2 mln EUR (140 mln PLN) ("Cena za Udziały"), która to kwota zostanie odpowiednio skorygowana w oparciu o określone w Umowie, standardowo stosowane w tego typu transakcjach, korekty dotyczące środków pieniężnych netto i kapitału obrotowego Fidelta.

Nabycie Udziałów zostanie sfinansowane ze środków własnych Emitenta (30%) oraz w oparciu o finansowanie dłużne w postaci kredytu (70%), które zostanie pozyskane przez Emitenta.

Zamknięcie Transakcji, płatność Ceny za Udziały oraz nabycie przez Selvita udziałów w Fidelcie nastąpi w dniu zawarcia umowy przeniesienia Udziałów (ang. Share Transfer Deed) i przewidziane jest na 4 stycznia 2021 r. ("Zamknięcie Transakcji").

Realizacja Transakcji jest uwarunkowana spełnieniem szeregu typowych dla tego typu transakcji warunków ("Warunki Zawieszające"), a także:

- i) przedłużeniem przez Fidelte umowy najmu z Pliva Hrvatska d.o.o. dotyczącej powierzchni biurowych oraz laboratoryjnych obecnie wynajmowanych przez Fidelte do dnia 31 grudnia 2027 r.,
- ii) zawarciem przez Fidelte warunkowej umowy najmu z MEDI-LAB d.o.o. dotyczącej wynajmu dodatkowej powierzchni biurowej oraz laboratoryjnej na satysfakcjonujących dla Selvita warunkach.

W przypadku niespełnienia się Warunków Zawieszających do dnia Zamknięcia Transakcji, Selvita uprawniona jest do odstąpienia od Umowy.

Galapagos w ramach zawartej Umowy złożył standardowe oświadczenia i zapewnienia dotyczące Udziałów, stanu prawnego i faktycznego Spółki oraz prowadzonej przez nią działalności, w tym zapewnień dotyczących zagadnień podatkowych, w zakresie standardowo składanym przez sprzedających w umowach tego typu zawieranych w podobnych transakcjach. W przypadku naruszenia Umowy, w tym zawartych oświadczeń i zapewnień, Selvita będzie uprawniona dochodzić od Galapagos odpowiedzialności na zasadach przewidzianych w Umowie. Umowa została zawarta pod prawem chorwackim. Za wyjątkiem kary umownej, w przypadku gdyby do dnia 30 września 2021 r. MEDI-LAB d.o.o. nie złożył kompletnego wniosku o uzyskanie pozwolenia na użytkowanie wynajmowanego budynku, co stanowi warunek zawarcia docelowej umowy najmu, Fidelta będzie uprawniona do otrzymania 1 mln EUR (4,5mln PLN) z tytułu zastrzeżonej kary umownej. Umowa nie przewiduje innych kar umownych.

Fidelta jest wiodącym przedklinicznym CRO (ang. Contract Research Organization), świadczącym usługi w zakresie zintegrowanych projektów badawczo-rozwojowych na zlecenie firm biotechnologicznych i farmaceutycznych, zatrudniającym ponad 180 pracowników, w tym ponad 150 wysoko wykwalifikowanych naukowców, z wieloletnim doświadczeniem w zakresie projektów drug discovery. Fidelta posiada kilkudziesięcioletnią historię działalności, najpierw w ramach Instytutu Badawczego PLIVA (obecnie część Grupy Teva Pharmaceutical), następnie centrum badawczo-rozwojowego Grupy GlaxoSmithKline, a od 2010 r. w Grupie Galapagos, w której rozpoczęła świadczenie usług komercyjnych w zakresie odkrywania leków na rzecz globalnych klientów zewnętrznych. Siedziba Fidelty wraz z laboratoriami mieści się w nowoczesnych ośrodkach badawczo-rozwojowych zlokalizowanych w Zagrzebiu w Chorwacji, które oferują prawie 6000 m² powierzchni badawczej, z możliwością jej dalszego powiększenia o kolejne 2000 m². Łącznie z obecnie posiadanymi przez Emitenta zasobami powierzchni laboratoryjnej oraz kadrą badawczą pozwoli to na istotne zwiększenie skali prowadzonej działalności przez Grupę Kapitałową Emitenta.

Zakres usług świadczonych przez Fidelę jest w znaczącej mierze komplementarny w stosunku do obecnej oferty Emitenta, co pozwoli Grupie Kapitałowej Selvita S.A. na budowanie przewagi konkurencyjnej głównie poprzez wprowadzenie do oferty usług w obszarach farmakologii in vivo i toksykologii, a także powiększenie oferty i skali działalności w ramach pozostałych działów skutkując wzmocnieniem pozycji rynkowej Selvita. Transakcja zapewni znaczne rozszerzenie oferty Emitenta i portfolio aktualnie świadczonych usług w zakresie zintegrowanych projektów w obszarze odkrywania leków i poszerzy posiadaną wiedzę ekspercką w nowych obszarach terapeutycznych, o takie dziedziny jak choroby zakaźne, zwłóknieniowe, czy zapalne, wpisujące się w aktualne trendy rynkowe oraz zapotrzebowanie klientów branży biotechnologicznej.

W 2019 r. Fidelta osiągnęła przychody w wysokości 17,4 mln EUR (77,8 mln PLN), przy EBIT wynoszącym 1,7 mln EUR (7,6 mln PLN), natomiast przychody za trzy kwartały 2020 r. (niezaudytowane, na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Sprzedającego) osiągnęły wysokość 17,2 mln EUR (76,9 mln EUR), przy EBIT wynoszącym 4,4 mln EUR (19,7 mln PLN). W ocenie Zarządu akwizycja umocni pozycję rynkową Emitenta wśród największych europejskich firm CRO. Po Zamknięciu Transakcji i przejęciu kontroli nad Fidelą, spółka będzie konsolidowana w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta od 2021 r.

Transakcja stanowi długoterminową inwestycję Grupy Kapitałowej Selvita mającą strategiczny charakter i jednocześnie jest przełomowym momentem w realizacji przyjętej w dniu 29 kwietnia 2020 r. Strategii Grupy Kapitałowej Selvita S.A., w ramach której Emitent zaplanował przeznaczenie 150-200 mln zł na przeprowadzenie akwizycji w kolejnych latach. Transakcja zapewni znaczące wzmocnienie Grupy Emitenta, gwarantując potencjał do dalszego dynamicznego wzrostu oraz realizację długoterminowych planów Emitenta w zakresie kontynuacji świadczenia usług na międzynarodowym rynku CRO.

Jednocześnie, wraz z podpisaniem Umowy, Fidelta zawarła z Galapagos umowę ramową świadczenia usług (ang. Master Services Agreement, "MSA"), na mocy której, pod warunkiem zamknięcia Transakcji, Fidelta zrealizuje dla Galapagos usługi o łącznej wartości 27 mln EUR (120,8 mln PLN), z czego w 2021 roku Galapagos nabędzie usług o wartość przynajmniej 7 mln EUR (31,3 mln PLN). Umowa obowiązywać będzie do 31 grudnia 2025 r. Na podstawie MSA Fidelta będzie świadczyć na rzecz Galapagos usługi w zakresie drug discovery, w szczególności w obszarach chorób zapalnych oraz zwłóknieniowych. Niniejsza umowa MSA stanowi największą umowę w historii Grupy Kapitałowej Emitenta.

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że z uwagi na rozciągnięcie w czasie procesu negocjacyjnego poprzedzającego zawarcie Umowy, Emitent działając w oparciu o art. 17 ust. 1 i 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE podjął decyzję o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości:

- i) w dniu 19 sierpnia 2020 r. informacji poufnej o złożeniu niewiążącej oferty nabycia 100% Udziałów w Fidelcie,
- ii) w dniu 4 września 2020 r. informacji poufnej o rozpoczęciu procesu Due Diligence Fidelty,

iii) w dniu 19 października 2020 r. informacji poufnej o złożeniu wiążącej oferty nabycia 100% udziałów w Fidelcie.

W ocenie Zarządu Emitenta przekazanie do publicznej wiadomości ww. informacji poufnych w dacie ich wystąpienia mogłoby zagrozić pozycji Emitenta w procesie negocjacyjnym, wpływając w sposób negatywny na ich przebieg, a w konsekwencji realizację Transakcji, co mogłoby naruszyć jego słuszny interes i wywołać tym samym negatywne skutki dla akcjonariuszy Emitenta. Jednocześnie Emitent informuje, iż informacje przekazane niniejszym raportem konsumują treść wskazanych powyżej opóźnionych informacji poufnych.

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

W Q3 2020 r. Emitent nie odnotował negatywnego wpływu Covid-19 na efektywność operacyjną Grupy Kapitałowej oraz terminowość w zakresie realizowanych usług.

W związku ze zwiększeniem od przełomu września/października 2020 r. liczby przypadków zakażenia odnotowywanych w całym kraju, Spółka – w trosce o zdrowie i bezpieczeństwo pracowników – kontynuowała wdrożony uprzednio pełny reżim sanitarny, polegający m.in. na: odkażaniu powierzchni laboratoryjnych oraz całego obiektu, dodatkowych dezynfekcjach, nakazie używania maseczek, poddawaniu pracowników pomiarom temperatury, rozlokowaniu pracowników pracujących stacjonarnie w sposób zapewniający zachowanie odpowiednich odległości minimalizujących zagrożenie zakażeniem, dalszym zapewnieniu możliwości pracy zdalnej dla pracowników administracji, czy też ograniczeniu podróży służbowych pracowników.

W Q3 2020 r. odnotowano niewielkie spowolnienie w zakresie projektów badawczych klientów, co zostało jednak zrównoważone wysokim zakontraktowaniem wynikającym z pozyskania w tym czasie nowych zleceń. Ponadto, pełna digitalizacja procesów wewnątrz Grupy Kapitałowej, umożliwiająca w dużym zakresie pracę zdalną z klientami, wsparła istotnie współpracę z dotychczasowymi klientami.

Biorąc jednak pod uwagę obecny stan rozwoju pandemii oraz działania podejmowane celem jej ograniczenia, zdaniem Zarządu należy mieć na względzie, że dalsze zaostrzenie warunków lockdownu w kolejnych krajach, w których Emitent świadczy usługi, w tym wprowadzenie masowej kwarantanny, mogłoby spowolnić realizację projektów realizowanych przez Spółkę oraz zmniejszyć zakres zleczanych prac, zwłaszcza w zakresie nowo rozpoczynanych projektów. Nie da się również wykluczyć, zwłaszcza w zakresie ewentualnych dalszych obostrzeń w zakresie poruszania się, czy też ogólnego spowolnienia gospodarczego wywołanego Covid-19, bardziej utrudnionego dostępu do bazy nowych klientów. Spotkania z nowymi klientami mogłyby być w związku z tym utrudnione, ograniczając tym samym dynamikę zakontraktowania.

Z drugiej strony czynnikiem, który w ocenie Zarządu może dywersyfikować powyższe ryzyko jest zagraniczna akwizycja Fidelta d.o.o. (o czym szerzej w zdarzeniach po okresie bilansowym). W przypadku przedłużającej się pandemii lub jej dalszej eskalacji, powinna ona wpłynąć pozytywnie na ograniczenie ryzyka związanego z lokalnymi lockdownami, przekładając się tym samym na wyższą stabilność świadczonych usług w oczach klientów. Współpraca z jednym, dużym partnerem, posiadającym szerokie portfolio świadczonych usług, dodatkowo znacznie rozszerzone dzięki

planowanej akwizycji, umożliwi klientom wdrożenie bardziej elastycznego i wydajnego zabezpieczenia dla nabywania kompleksowych usług badawczo-rozwojowych dla swoich projektów badawczych w dłuższej perspektywie. Powyższe pomoże Grupie Selvita odpowiednio szybko reagować w zmieniającej się sytuacji Covid-19 w najbliższej perspektywie.

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.

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

OBSZAR DRUG DISCOVERY/OBSZAR ROZWOJU LEKÓW

Obszar odkrywania nowych leków jest najistotniejszym segmentem, w którym Grupa świadczy usługi. W obszarze Drug Discovery sposób kontraktowania w ciągu ostatnich kilku lat zmienił się ewoluując z umów opartych na FFS (Fee For Service), poprzez projekty FTE (Full Time Equivalent), obejmujące jeden z elementów procesu odkrywania cząsteczek leczniczych, na kontrakty dotyczące projektów zintegrowanych, oparte na współpracy naukowej spajającej różne aspekty chemii, biochemii, biologii oraz analityki.

Selvita nieustannie zwiększa zespół naukowców pracujących w tym obszarze, doceniając wykształcenie i doświadczenie wnoszone przez nowozatrudnionych oraz wspierając ciągłe podnoszenie kwalifikacji pracowników. Pracownikami świadczącymi usługi w tym zakresie są naukowcy, w większości ze stopniem naukowym doktora oraz obcokrajowcy, wnoszący do portfolio projektów specjalistyczne doświadczenie w różnorodnych obszarach terapeutycznych, chemii organicznej, medycznej, obliczeniowej i analitycznej, biochemii, biologii molekularnej i komórkowej, oraz ADME/DMPK, co jest niezbędne dla zapewnienia wysokiej jakości usług wymaganej przez naszych klientów.

Największe zlecenia w Q3 2020 w obszarze Drug Discovery to projekty realizowane przez Dział Chemii, polegające na syntetycznym wsparciu projektów badawczych mających na celu opracowanie nowych terapii. Główne zadanie zespołów chemicznych to synteza serii bibliotek związków chemicznych o potencjalnej aktywności biologicznej, ich oczyszczanie oraz analiza jakościowa mająca na celu wsparcie projektów badawczo-rozwojowych klienta. Współprace w tym obszarze oparte są najczęściej na długoterminowych relacjach z klientami i umowach zawartych w latach poprzednich, co świadczy o wyrazie zaufania i wysokiej ocenie świadczonych usług. Do grupy tego typu kontraktów należy np. umowa raportowana w Q3 2020 (raport bieżący 25/2020 z 06.07.2020), dotycząca otrzymania kolejnego zlecenia od spółki biotechnologicznej z siedzibą w Europie, którego wartość wyniosła 523.789 EUR. Na skutek zawarcia przedmiotowego zlecenia całkowita wartość świadczonych usług dla klienta w 202 r. wzrosła o 27% r/r i wynosi łącznie 2.276.309 EUR.

W Q3 2020 roku Selvita kontynuowała już realizowane projekty, a także rozpoczęła nowe zintegrowane projekty w obszarze Drug Discovery (głównie dla klientów europejskich), jednocześnie budując niezbędne zasoby z obszaru chemii medycznej, w której poza wiedzą i doświadczeniem w obszarze typowej chemii organicznej i chemii obliczeniowej niezbędna jest umiejętność interpretacji danych biologicznych pochodzących z badań farmakologicznych in vitro, parametrów ADME oraz stabilności związków w organizmach zwierzęcych i ludzkich. Naukowcy Selvity pracowali nad poprawą właściwości fizykochemicznych oraz aktywności nowych związków o potencjale farmakologicznym. Jednym z głównych zadań naszych chemików medycznych było zaprojektowanie 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 zaplanowanie właściwej strategii syntezy w celu uzyskania odpowiedniej aktywności biologicznej docelowych związków.

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

Rola naukowców z Działu Biologii Molekularnej i Komórkowej w projektach zintegrowanych polegała na dostarczaniu danych służących do analiz SAR (ang. Structure-Activity Relationship). Zadania skupiały się na opracowaniu testów biochemicznych i komórkowych charakteryzujących aktywność i mechanizm działania nowych cząsteczek o potencjalnym znaczeniu terapeutycznym. Następnie w ramach kolejnych iteracji, grupy biologów komórkowych i molekularnych prowadziły analizy aktywności zsyntetyzowanych kandydatów na leki za pomocą, wcześniej opracowanego, panelu złożonych testów biochemicznych oraz komórkowych. Tym samym, 35% naukowców działu realizowało projekty o charakterze FTE polegające na opracowaniu nowych substancji biologicznie czynnych dla firm biotechnologicznych i koncernów farmaceutycznych z Europy i USA.

Współpraca w projektach zintegrowanych z klientami z lat poprzednich była również kontynuowana w obszarze ADME/DMPK (częściowo rozszerzona o dodatkowe analizy z tego obszaru). W zakresie badań bioanalitycznych dotyczyło to współpracy z dużym klientem z branży chemicznej, która po etapie walidacji metod i badaniach stabilności przeszła w fazę badań rutynowych przy zastosowaniu opracowanych metod LCMS. Kolejnym etapem prac planowanym na Q4 2020 r. i pierwszą połowę 2021 będzie wdrożenie do pakietu analiz nowych matryc biologicznych. W Q3 2020 r. zakończono również pierwsze projekty dotyczące oferty proteomicznej oraz pozyskano nowe zlecenia do realizacji w Q4 2020 r.

Wsparcie projektów zintegrowanych przez chemików obliczeniowych polegało na analizie danych dostępnych w domenie publicznej, śledzeniu relacji struktura-aktywność (SAR) przez czas trwania projektu, projektowaniu struktur nowej generacji oraz wykorzystaniu wirtualnych technik opartych o strukturę białka, takich jak virtual screening czy focused docking, mające na celu określenie kluczowych oddziaływań ligand-białko.

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 klientem pozwoliły osiągnąć założone cele projektowe poprzez generację wysokiej jakości danych.

Poza projektami chemicznymi oraz zintegrowanymi, duża część przychodów obszaru Drug Discovery pochodziła z produkcji i oczyszczania białek rekombinowanych oraz analizy strukturalnej kompleksów białko-ligand, w których specjalizuje się Dział Biochemii. Wysokiej jakości białka rekombinowane są produkowane z wykorzystaniem bakteryjnych, jak i eukariotycznych systemów ekspresyjnych, co umożliwia produkcję szerokiego wachlarza białek, także tych o wysokiej trudności uzyskania.

Oczyszczanie białek rekombinowanych stanowiło główną część przychodów Laboratorium Biochemii w Q3 2020 r. Również we wspomnianym okresie wykonywano szereg projektów związanych z analizą krystalograficzną kompleksów białko-ligand (tzw. badania „od genu do struktury”). Projekty związane z analizą strukturalną makrocząsteczek charakteryzują się wysokim stopniem zaawansowania technologicznego i stanowią ważną część przychodów. Należy zaznaczyć, że Laboratorium Biochemii posiada niezbędne zasoby do wykonywania projektów krystalograficznych, czyli zespół wysoce doświadczonych naukowców, a także wysokiej klasy sprzęt. Ponadto, w Laboratorium Biochemii jest kontynuowany trzyletni projekt współfinansowany ze środków Małopolskiego Centrum Przedsiębiorczości. Projekt ten ma na celu dalsze poszerzenie doświadczenia związanego z krystalografią i analizą strukturalną białek i polega na opracowaniu i wdrożeniu metod produkcji i krystalizacji różnorodnych klas białek jako celów molekularnych, które mogą mieć duże znaczenie w procesie rozwoju 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 rozwój nowych leków. Utrzymująca się zwiększona liczba projektów w Laboratorium Biochemii w Q3 2020 r. jest niewątpliwie związana z rosnącą rozpoznawalnością oferty usługowej oraz ugruntowaniem marki usług Biochemii. To z kolei pozwala na dynamiczny rozwój Laboratorium Biochemii, co manifestuje się w zwiększeniu zatrudnienia wysokiej klasy naukowców oraz ciągłym usprawnianiem infrastruktury laboratoryjnej.

Ponadto w opisywanym okresie naukowcy Działu Biologii Molekularnej i Komórkowej realizowali dwa projekty dofinansowane przez Małopolskie Centrum Przedsiębiorczości oraz NCBiR.

W ramach pierwszego z nich zatytułowanego „Opracowanie platformy badań in vitro dla biopodobnych przeciwciał o działaniu terapeutycznym” 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. Platforma powyższa będzie miała podobny charakter do platformy badań porównawczych biopodobnych insulin i ich analogów, która opracowana została przez zespół w latach poprzednich.

W drugim projekcie 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 zwłóknieniowych”, realizowanym wspólnie z naukowcami firmy Ardigen, rozpoczęto 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 docelowo na celu analizę aktywności leków w chorobach neurozapalnych.

Realizacja obu powyższych projektów pozwoli na poszerzenie portfolio usług oferowanych przez dział CMBD i tym samym na przyspieszenie procesu odkrywania nowych leków.

Dzięki przedłużonym i nowym współpracom z klientami specjaliści z obszaru ADME i bioanaliz prowadzili prace w projektach zintegrowanych (IDD) związanych z odkrywaniem leków. W zakresie badań bioanalitycznych, dla dużego klienta chemicznego, zakończono kolejną fazę projektu

dotyczącą walidacji metod analitycznych z wykorzystaniem sprzętu LCMS. Projekt osiągnął etap badań rutynowych i jako taki będzie kontynuowany w kolejnym kwartale.

W kolejnych kwartałach, oprócz wzmacniania zespołu poprzez zatrudnianie wysoko wykwalifikowanej kadry o zdywersyfikowanym doświadczeniu terapeutycznym i technologicznym oraz inwestycje w sprzęt, technologie i laboratoria niezbędne dla dalszego harmonijnego funkcjonowania rosnącej organizacji, kluczowe dla organicznego wzrostu obszaru Drug Discovery będzie zwiększanie efektywności funkcjonowania. Odbędzie się to np. poprzez wdrożenie automatyzacji procesów syntezy, oczyszczania i testowania związków chemicznych czy szerszego zastosowania narzędzi sztucznej inteligencji w procesach analizy danych, tworzenia modeli, przewidywania związków aktywnych nowej generacji w zintegrowanych projektach Drug Discovery oraz analizy uzyskiwanych wyników np. przy zastosowaniu wspomnianej technologii HCS.

Biorąc pod uwagę aktualne zakontraktowanie oraz prowadzone rozmowy biznesowe, w kolejnych kwartałach/latach należy zakładać dalszy trend wzrostowy, wzmocnienie pozycji rynkowej oraz zwiększenie skali działalności w obszarze Drug Discovery Selvity.

OBSZAR BADAŃ REGULACYJNYCH

W obszarze badań regulacyjnych prowadzono certyfikacje substancji aktywnych oraz produktów gotowych dla kilkunastu firm, w tym dla jednej ze światowych firm farmaceutycznych badania zwolnieniowe dla kilkunastu produktów małowcząsteczkowych oraz kilku biologicznych. Ze względu na rosnącą skalę badań regulacyjnych w Q3 2020 r. podjęto również decyzję o wydzieleniu zespołu dedykowanego tylko do prac w kontroli jakości. Badania regulacyjne prowadzono również dla kilku stałych firm agrochemicznych. Obejmowały one głównie walidację metod, certyfikację związków aktywnych i zanieczyszczeń, badania 5Batch oraz analizy dioksyn i furanów w systemie GLP. Pozyskano również nowego dużego klienta agrochemicznego zainteresowanego całym pakietem usług świadczonych w laboratorium. Pierwsze projekty dla tego klienta dotyczyły analiz metali techniką ICP.

W obszarze prac badawczych rozszerzono wsparcie analityczne typu CMC dla światowej firmy farmaceutycznej. Objęło ono optymalizację dodatkowych metod analitycznych dla wsparcia procesu syntezy związków, badania stabilnościowe oraz prace nad nowymi cząsteczkami. Dla tego samego klienta rozpoczęto pilotażowe projekty transferowe docelowo mające polegać na zwalnianiu na rynek kilku farmaceutycznych produktów małowcząsteczkowych. Dodatkowo dla tego klienta oraz kilku nowych rozpoczęto projekty z zakresu analiz produktów farmaceutycznych pod kątem obecności genotoksycznych nitrozoamin. W obszarze badań produktów biologicznych dla kilku firm farmaceutycznych kontynuowano transfery metod analitycznych oraz badania zwolnieniowe. Kolejne projekty analizujące produkty biologiczne planowane są na kwartał czwarty oraz kolejne lata.

Druga kluczowa grupa projektów realizowana przez Dział Biologii Molekularnej i Komórkowej związana była z analizami leków biopodobnych. W ramach tej grupy badań przeprowadzono szereg transferów metod bioanalitycznych oraz rutynowych badań zwolnieniowych (ang. *Batch release testing*) kilku leków biopodobnych, z różnych klas, dla klientów europejskich oraz z USA. Analizy te prowadzono w standardzie Dobrej Praktyki Wytwarzania (ang. *Good Manufacturing Practice, GMP*).

Warto zaznaczyć, iż w Q3 2020 r. rozpoczęto nowe projekty związane z rozwojem i transferem metod biologicznych.

W ramach projektu pt: „Opracowanie platformy badań in vitro dla biopodobnych przeciwciał o działaniu terapeutycznym” 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. Platforma powyższa będzie miała podobny charakter do platformy badań porównawczych biopodobnych insuliny i ich analogów, która opracowana została przez zespół w latach poprzednich.

R&D/BADANIA I ROZWÓJ

Oprócz obszarów Drug Discovery oraz Regulatory, część przychodów z Usług pochodziła z projektów R&D.

Główne typy projektów w tym obszarze to projekty typowo syntetyczne dla przemysłu biotechnologiczno-farmaceutycznego, 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.

Naukowcy Selvity pracują również nad syntezą kontraktową związków farmaceutycznych oraz chemicznych w skali od mg do kg – dostarczając klientom substancje aktywne, zanieczyszczenia, czy produkty degradacji.

Obszarem R&D zainteresowane są zarówno duże i średniej wielkości firmy farmaceutyczne i biotechnologiczne, jak i przemysł agrochemiczny, chemiczny oraz firmy CRO/CMO. W tej grupie projektów Spółka współpracuje w oparciu o model FFS oraz FTE.

Selvita systematycznie poszerza portfolio dostępnych technologii np. w obszarze fotochemii, elektrochemii, syntezy przepływowej, wysokociśnieniowej oraz dostępnego pakietu badań analitycznych, zgodnie z oczekiwaniami naszych klientów, co pozwala zakładać trendy wzrostowe również w obszarze R&D / Badań i Rozwoju.

ARDIGEN S.A.

Dobre wyniki finansowe Q3 2020 r. pokazują, że Spółka pozytywnie przeszła przez pierwszy etap pandemii. Wewnętrzna organizacja i kultura Spółki sprzyja pracy zdalnej sprawdza się również podczas jesiennego powrotu pandemii.

Trzeci kwartał był bardzo intensywny pod kątem prowadzenia działań sprzedażowych. Realizowano opracowaną w poprzednim kwartale strategię marketingową w pełni opartą o media cyfrowe. Zauważono również, że klienci chętniej zaczęli poszerzać współpracę z istniejącymi partnerami oraz dużo chętniej bazują na poleceniach w podejmowaniu nowych współprac. Duża baza klientów Ardigen oraz bardzo dobra renoma spółki na rynku sprawiają, że, pomimo utrudnionych kontaktów osobistych, sprzedaż nie jest zagrożona.

OBSZAR IMMUNOLOGICZNY

W Q3 2020 r. spółka podpisała z NCBIr umowę finansowania projektu rozwoju platformy AI o nazwie TCRact umożliwiającej produkcję unikalnych, niedostępnych standardowymi metodami laboratoryjnymi, receptorów TCR, otwierając drogę do nowych terapii komórkowych. Rozbudowano zespół projektowy i wzmocniono go w zakresie naukowym i menedżerskim.

Przedstawiciele Ardigen promowali ofertę Ardigen w zakresie Immunologii oraz zdobywali wiedzę na konferencjach CAR-TCR Digital Week, 20th SACHS Annual Biotech in Europe Forum oraz World Vaccine Congress. Kontynuowano również rozmowy z potencjalnymi partnerami naukowymi i biznesowymi.

Zespół Ardigen złożył publikację naukową opisującą prace nad dobozem epitopów do szczepionki przeciwko wirusowi SARS-COV-2. Prace wykonane zostały przy zastosowaniu własnej platformy AI - ArdimmuneVax. Publikacja powstała we współpracy z prof. Krzysztofem Pyrciem oraz prof. Marianem Szczepanikiem z Uniwersytetu Jagiellońskiego. Publikacja obecnie przechodzi proces peer review w jednym z journali z listy filadelfijskiej. Jest również już dostępna dla świata nauki na serwerze preprintowym bioRxiv.

OBSZAR MIKROBIOMOWY

W Q3 2020 r. Spółka realizowała pracę z dwoma firmami z Francji w komercyjnych projektach z wykorzystaniem platformy Ardigen Microbiome Translational Platform. W pierwszym projekcie celem była analiza profilu antybiotykowego mikrobioty pacjentów otrzymujących przeszczepę mikrobioty kałowej (FMT) jako leczenie towarzyszące przeszczepowi szpiku kostnego. W drugim projekcie prowadzono badania pilotażowe nad określeniem cech fenotypowych bakterii na podstawie danych metagenomicznych

Spółka podpisała umowę z firmą ze Stanów Zjednoczonych na prowadzenie wspólnych badań nad zidentyfikowaniem biomarkerów diagnostycznych w chorobie Parkinsona. Rolą Ardigen jest opracowanie hipotez z wykorzystaniem platformy AI - Ardigen Microbiome Translational Platform. Następnie hipotezy te zostaną poddane walidacji laboratoryjnej prowadzonej przez partnera.

Spółka realizowała projekt dotyczący wykorzystania potencjału mikrobiomu środowiskowego w kryminalistyce. Prace prowadzone są w konsorcjum z Centralnym Laboratorium Kryminalistycznym Policji oraz Uniwersytetem Jagiellońskim.

W minionym kwartale prowadzono również intensywne działania sprzedażowe nakierowane na pozyskiwanie nowych klientów oraz kontynuowano rozmowy z kolejnymi potencjalnymi partnerami naukowymi i biznesowymi.

OBSZAR USŁUGOWY

Pomimo trudności związanych z pandemią, w Q3 2020 r. odnotowano pozyskanie nowych klientów oraz rozszerzenie zakresu prac u kluczowych klientów z segmentu największych firm farmaceutycznych.

Spółka z powodzeniem zrealizowała pierwszy etap prac prowadzonych dla firmy farmaceutycznej z pierwszej dziesiątki największych na świecie stosując własną technologię Computer Vision w procesie odkrywania leków małocząsteczkowych. W konsekwencji Spółka podpisała kontrakt na

kontynuację projektu w obszarze wirtualnego screeningu małych cząsteczek w oparciu o obrazy pochodzące ze screeningu fenotypowego High-Content.

Spółka podpisała z firmą biotechnologiczną z USA kontrakt przedłużający o kolejny rok licencję na własną technologię PRISM wykorzystywaną w pracach nad przełomową terapią opartą o lek biologiczny.

10. 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	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

11.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

W okresie sprawozdawczym Q3 2020 roku, ani po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu ani Rady Nadzorczej Emitenta.

12. 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

Imię i nazwisko akcjonariusza	Seria A*	Seria B	Suma akcji	% kapitału zakładowego	Suma głosów	% głosów na WZ
Zarząd						
Bogusław Sieczkowski	550 000	374 384	924 384	5,04%	1 474 384	6,58%
Miłosz Gruca	-	47 000	47 000	0,26%	47 000	0,21%
Mirosława Zydróż	-	30 000	30 000	0,16%	30 000	0,13%
Edyta Jaworska	-	10 000	10 000	0,05%	10 000	0,04%
Rada Nadzorcza						
Paweł Przewięźlikowski	3 500 000	1 490 880	4 990 880	27,19%	8 490 880	37,9%
Tadeusz Wesołowski (bezpośrednio)	-	92 975	92 975	0,51%	92 975	0,41%
Tadeusz Wesołowski (przez Augebit FIZ)	-	1 039 738	1 039 738	5,66%	1 039 738	4,64%
Piotr Romanowski	-	320 000	320 000	1,74%	320 000	1,43%
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

AKCJE POSIADANE PRZEZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI

Akcjonariusz	Suma akcji	% akcji	Głosy	% głosów
Paweł Przewięźlikowski	4 990 880	27,19%	8 490 880	37,90%
Bogusław Sieczkowski	924 384	5,04%	1 474 384	6,58%
NN OFE*	1 900 000	10,35%	1 900 000	8,48%

*Zgodnie z listą akcjonariuszy obecnych na ZWZ Spółki w dniu 31 sierpnia 2020 r.

13. 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

Nie dotyczy.

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:

- Tempa rozwoju przez akwizycje oraz organicznego w tym pozyskiwania kolejnych kontraktów.
- 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.
- Poziomu inwestycji w sprzedaż i marketing.

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 opinii 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

Nie dotyczy.

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 34 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, nieuwjętych 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 41 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 35 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 2020 r.

Bogusław Sieczkowski
Prezes Zarządu

Miłosz Gruca
Wiceprezes Zarządu

Mirosława Zydrzeń
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

Selvita Services Sp. z.o.o.

Bobrzyńskiego 14
30-348 Kraków

Ardigen S.A.

Podole 76
30-394 Kraków

KONTAKT



RELACJE INWESTORSKIE

ir@selvita.com



MEDIA

media@selvita.com

