



Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

Q3
2018

Sprawozdanie za okres 01.01.2018 – 30.09.2018 sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Spis Treści

I	Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR.....	5
1.	Skrócony skonsolidowany bilans	5
2.	Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	7
3.	Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale	8
4.	Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	9
II	Informacja dodatkowa	10
1.	Informacje ogólne	10
1.1	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	10
2.	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej ..	10
2.1	Oświadczenie o zgodności	10
2.2	Okres i zakres sprawozdania	10
2.3	Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2018	10
2.4	Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie.....	11
2.5	Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.....	11
3.	Przychody ze sprzedaży	13
4.	Segmenty operacyjne	13
4.1	Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody.....	13
4.2	Przychody i wyniki segmentów	13
5.	Saldo podatku odroczonego.....	14
6.	Rzeczowe aktywa trwałe	15
6.1	Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym.....	16
6.2	Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym	17
7.	Rezerwy	18
8.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19
9.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	19
9.1	Transakcje handlowe.....	19
9.2	Pożyczki udzielone podmiotom powiązany.....	20
9.3	Pożyczki od jednostek powiązanych.....	20
9.4	Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa	20
9.5	Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółek Grupy.....	20
10.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	20
10.1	Zobowiązania warunkowe.....	20
10.2	Aktywa warunkowe.....	21
11.	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego.....	21

12.	Kursy walutowe	23
13.	Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie.....	23
14.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.....	24
15.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	24
16.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	24
17.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	24
III	Pozostałe informacje.....	25
1.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	25
1.1	Wybrane dane finansowe	25
2.	Komentarz Zarządu do wyników finansowych	27
3.	Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów.....	29
4.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	30
5.	Istotne pozycje pozabilansowe	31
6.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	31
7.	Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	31
7.1	Segment innowacyjny (działalność badawczo-rozwojowa).....	31
	<i>Platforma Terapii Celowanych</i>	31
	SEL24	31
	SEL120	32
	Pozostałe projekty w ramach platformy TTP	32
	<i>Platforma metabolizmu komórek nowotworowych i immunometabolizmu</i>	34
	INNE PROJEKTY	35
7.2	Segment usługowy	35
7.3	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Selvita	39
7.4	Prognozy wyników finansowych	40
7.5	Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej.....	40
7.6	Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Selvita S.A.	41
7.7	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	41
7.8	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	42
7.9	Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe	42
7.10	Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji	42

7.11	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	42
7.1	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	42
7.2	Inne informacje	42
IV	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Selvita S.A.	45

I Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR

1. Skrócony skonsolidowany bilans

AKTYWA	Nota	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	39 363 447	31 377 112	29 332 312
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy		280 740	280 740	280 740
Pozostałe aktywa niematerialne		165 568	126 011	154 052
Niezakończone prace rozwojowe		3 207 264	2 231 330	1 164 662
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		-	2 038 611	2 514 539
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	7 970 520	7 451 082	9 823 757
Pozostałe aktywa finansowe – udziały Nodthera		22 825 875	-	-
Pozostałe aktywa		196 038	196 038	286 038
Aktywa trwałe razem		74 009 452	43 700 924	43 556 100
Aktywa obrotowe				
Zapasy		1 793 976	1 591 108	1 572 543
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		30 228 392	18 592 306	18 483 665
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych		291 113	633 207	320 418
Pozostałe aktywa finansowe		48 263 300	92 694	50 000
Bieżące aktywa podatkowe		-	446 374	-
Pozostałe aktywa		1 848 611	2 392 763	2 216 529
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		104 690 510	36 124 149	37 115 524
		187 115 902	59 872 601	59 758 679
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Aktywa obrotowe razem		187 115 902	59 872 601	59 758 679
Aktywa razem		261 125 354	103 573 525	103 314 779

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		6 388 492	5 508 492	5 508 492
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		154 702 440	25 677 534	25 480 804
Akcje własne		-	-	-
Kapitał zapasowy		25 955 714	18 451 051	18 647 782
Pozostałe kapitały rezerwowe		11 172 000	11 172 000	11 172 000
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		58 996	110 066	96 874
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)		(6 411 401)	(5 028 156)	(4 335 621)
Zysk (strata) netto		12 830 036	6 406 932	8 935 302
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		204 696 277	62 297 919	65 505 633
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		2 413 979	1 697 642	892 110
Razem kapitał własny		207 110 256	63 995 561	66 397 743
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		3 374 333	3 981 697	4 184 153
Pozostałe zobowiązania finansowe		5 249 407	2 188 096	2 338 245
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		156 674	156 674	61 438
Rezerwa na podatek odroczoney		4 798 436	525 516	431 773
Rezerwy długoterminowe		2 572 780	1 740 650	-
Przychody przyszłych okresów		12 497 998	4 233 055	6 642 892
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		28 649 628	12 825 688	13 658 501
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8	9 937 882	10 873 295	9 379 727
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych		440 703	379 582	317 384
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		983 995	912 416	943 710
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 960 198	911 438	946 711
Bieżące zobowiązania podatkowe		200 784	74 491	-
Rezerwy krótkoterminowe	7	7 693 478	5 149 870	6 653 993
Przychody przyszłych okresów		4 148 430	8 451 183	5 017 010
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		25 365 470	26 752 275	23 258 535
Zobowiązania razem		54 015 098	39 577 963	36 917 036
Pasywa razem		261 125 354	103 573 524	103 314 779

2. Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	56 636 445	48 279 696
Przychody z tytułu dotacji		20 075 912	11 579 804
Pozostałe przychody operacyjne	3	481 513	329 585
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	3	-	20 284 538
Razem przychody z działalności operacyjnej		77 193 870	80 473 623
Zmiana stanu produktów		-	-
Amortyzacja		(5 646 673)	(3 662 736)
Zużycie surowców i materiałów		(17 497 596)	(12 767 928)
Usługi obce		(16 671 548)	(12 101 314)
Koszty świadczeń pracowniczych		(38 370 236)	(30 116 131)
Podatki i opłaty		(614 439)	(460 375)
Pozostałe koszty		(3 018 606)	(2 218 736)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Wartość sprzedanych projektów R&D		-	(7 328 770)
Inne		(57 360)	(24 611)
Razem koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		(81 876 458)	(68 680 601)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		(4 682 588)	11 793 022
Koszty programu motywacyjnego		-	(583 000)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(4 682 588)	11 210 022
Przychody finansowe		1 575 685	381 169
Koszty finansowe		(229 476)	(1 458 654)
Inne		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(3 336 379)	10 132 537
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności		-	(606 233)
Wycena udziałów w jednostkach powiązanych metodą wartości godziwej		20 787 264	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		17 450 885	9 526 304
Podatek dochodowy		(4 155 489)	(379 006)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		13 295 396	9 147 298
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		13 295 396	9 147 298
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		12 830 036	8 935 302
Udziałom niedającym kontroli		465 360	211 996
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
Przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(51 070)	139 505
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(51 070)	139 505
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
		13 244 326	9 286 803
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		12 778 966	9 074 807
Udziałom niedającym kontroli		465 360	211 996
Zysk (strata) na akcję			
(w gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		83,14	67,44
Rozwodniony		83,14	67,44
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		83,14	67,44
Rozwodniony		83,14	67,44

3. Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	Zysk (strata) netto	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	5 377 338	25 480 803	14 890 225	10 589 000	(42 631)	(3 640 312)	2 720 210	55 374 633	336 824	55 711 456
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	8 935 302	8 935 302	211 996	9 147 298
Emisja akcji	-	-	327 888	-	-	-	-	327 888	-	327 888
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	3 560 826	-	-	(840 616)	(2 720 210)	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	139 505	-	-	139 505	-	139 505
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	583 000	-	-	-	583 000	-	583 000
Zmiana udziałów w jednostce dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji od akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-	145 306	-	145 306	343 290	488 596
Stan na 30 września 2017 roku	5 377 338	25 480 803	18 778 939	11 172 000	96 874	(4 335 622)	8 935 302	65 505 634	892 110	66 397 743
Stan na 1 stycznia 2018 roku	5 508 492	25 677 534	18 451 052	11 172 000	110 066	(5 028 157)	6 406 932	62 297 919	1 697 642	63 995 561
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	12 830 036	12 830 036	168 237	12 998 273
Emisja akcji	880 000	129 024 907	-	-	-	-	-	129 904 907	-	129 904 907
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	7 504 662	-	-	(1 097 730)	(6 406 932)	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(51 070)	-	-	(51 070)	-	(51 070)
Wykup akcji od akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-	(285 514)	-	(285 514)	548 100	262 586
Stan na 30 września 2018 roku	6 388 492	154 702 441	25 955 714	11 172 000	58 996	(6 411 401)	12 830 036	204 696 278	2 413 979	207 110 257

4. Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za rok obrotowy		13 295 396	9 147 298
Korekty:			
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		651 843	606 233
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane metodą ceny godziwej		(21 439 106)	-
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		5 646 673	3 662 736
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(51 070)	-
Odsetki i dywidendy, netto		608 631	143 648
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		(11 823 552)	11 274
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(202 868)	(169 280)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(5 029 781)	1 637 855
Zmiana stanu dotacji		(11 244 312)	(10 855 291)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(1 593 664)	(424 794)
Zmiana stanu rezerw		4 207 868	-
Zmiana pozostałych aktywów		2 060 577	3 054 025
Podatek dochodowy zapłacony		402 007	5 969 939
Koszt podatku dochodowego w Rachunku zysków i strat		4 155 489	-
Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w aporcje		-	-
Program motywacyjny		-	583 000
Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(20 355 869)	13 990 805
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(8 530 752)	(15 071 351)
Zakup dotowanych środków trwałych		-	-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów		-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(47 972 160)	-
Nabycie akcji jednostki zależnej		(40 192)	-
Dywidendy otrzymane		-	-
Odsetki otrzymane		809 958	52 945
Splata udzielonych pożyczek		-	-
Udzielenie pożyczek		(30 000)	(80 000)
Inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(55 763 146)	(15 098 406)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		134 200 000	327 887
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 050 352)	(688 968)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		110 834	65 416
Otrzymane dotacje		16 275 166	10 318 535
Splata pożyczek/kredytów		(574 351)	(697 821)
Dywidendy wypłacone		-	-
Odsetki zapłacone		(201 327)	(196 593)
Wydatki z tytułu emisji akcji		(4 074 593)	-
Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		144 685 377	9 128 456
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		68 566 361	8 020 855
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		36 124 149	29 094 669
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		104 690 510	37 115 524

II Informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

1.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy ("skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe") zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa ("MSR 34") oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2.2 Okres i zakres sprawozdania

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowane zostały dane na dzień 30 września 2018 roku oraz obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku. Sprawozdanie zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku, a w przypadku danych dotyczących bilansu za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

2.3 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2018

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Selvita za 2018 rok:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),

- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Na dzień sprawozdawczy Grupa jest w trakcie analizy wpływu wyżej wymienionych standardów na sprawozdanie finansowe. Grupa planuje zakończyć analizę do końca roku 2018.

2.5 Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Na dzień 30.09.2018 r. Grupa nie skorzystała z wprowadzonych zmian. Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian powyższych przepisów na sprawozdanie finansowe.

3. Przychody ze sprzedaży

Analiza przychodów ze sprzedaży Grupy za bieżący rok przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze świadczenia usług	56 636 445	48 279 696
Razem przychody ze sprzedaży	56 636 445	48 279 696
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	-	20 284 538
Pozostałe przychody operacyjne	481 513	329 585
Przychody z działalności operacyjnej (bez dotacji)	57 117 958	68 893 819

4. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

Trzecim segmentem operacyjnym jest segment Bioinformatyczny.

4.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody		Wynik operacyjny w segmencie	
	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	24 089 429	43 208 603	(12 451 639)	7 313 252
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	7 994 110	32 732 829	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	-	-	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	16 095 319	10 475 774	-	-
II segment - Usługi, w tym	47 800 425	33 755 700	6 779 026	2 893 875
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	42 988 069	30 505 162	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	2 456 157	2 146 508	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	2 356 199	1 104 030	-	-
III segment - Bioinformatyka, w tym	7 575 264	5 744 237	990 025	1 585 894
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	5 654 266	5 326 243	-	-

<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	296 604	417 994	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	1 624 394	-	-	-
<i>Niealokowane *</i>	481 513	329 585	-	(583 000)
Wyłączenia przychodów między segmentami	2 752 761	2 564 502	-	-
Razem z działalności kontynuowanej	77 193 870	80 473 623	(4 682 588)	11 210 021

(*Przychody niealokowane obejmują pozostałe przychody operacyjne

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty po alokacji kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu oraz kosztów sprzedaży. Wynik ten nie uwzględnia udziału innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

	Koszty	
	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	36 541 068	35 895 351
Amortyzacja	2 129 507	1 387 807
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	3 021 094	2 581 539
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	2 410 065	2 171 995
II segment - Usługi, w tym	41 021 399	30 861 825
Amortyzacja	3 432 524	2 236 987
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	8 501 295	7 284 905
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	163 052	235 200
II segment - Bioinformatyka, w tym	6 585 239	4 158 343
Amortyzacja	84 642	37 942
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	1 734 884	1 242 244
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	179 644	157 307
<i>Niealokowane *</i>	481 513	912 585
Wyłączenia kosztów między segmentami"	2 752 761	2 564 502
Razem z działalności kontynuowanej	81 876 458	69 263 602

(**) koszty niealokowane obejmują głównie koszty programu motywacyjnego

5. Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 970 520	7 451 082	9 823 757
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4 798 436	525 516	431 773
	3 172 084	6 925 566	9 391 984

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień			zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres	
	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
Środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	109 454	49 206	86 237	(60 248)	42 774
Z tytułu SSE					
Należności handlowych i innych (odpisy aktualizujące, ulga na złe długi)	6 778 765	7 271 913	9 308 752	493 148	-
Pozostałych rezerw	213 889	68 576	209 136	(145 313)	(157 243)
Zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	34 681	61 387	39 056	26 706	(37 617)
Zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	-	-	-	-	(17 195)
Straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	817 439	-	-	(817 439)	-
Pozostałe różnice przejściowe (kontrakty długoterminowe)	16 292	-	-	(16 292)	19 508
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-	180 462	-	(135 379)
Pozostałe różnice przejściowe	-	-	114	-	108
Razem	7 970 520	7 451 082	9 823 757	(519 438)	(286 020)

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
Grunty własne	7 468 450	7 468 450
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 735 781	2 190 140
Urządzenia techniczne i maszyny	809 519	728 486
Środki transportu	30 786	39 158
Inne środki trwałe	24 548 921	18 553 620
Środki trwałe w budowie	3 769 990	2 397 258
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	39 363 447	31 377 112

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Grupa użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy. Wartość bilansowa tych składników na dzień 30 września 2018 roku wynosiła 7.079.883 PLN (31 grudnia 2017 roku: 3.115.322 PLN).

	Stan na	Stan na
	30/09/2018	31/12/2017
Inne środki trwałe	7 079 883	3 115 322
	7 079 883	3 115 322

Spółka użytkuje na podstawie umów najmu, dzierżawy i leasingu środki trwałe służące działalności operacyjnej Spółki. Wynajmowana jest także powierzchnia biurowa i laboratoryjna. Spółka jest w trakcie analizy wartości wynajmowanych pomieszczeń i planuje zakończyć ją do końca roku 2018.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy i najmu

	Minimalne opłaty	
	Stan na	Stan na
	30/09/2018	31/12/2017
Nie dłużej niż 1 rok	6 360 618	4 597 614
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	22 851 088	16 932 800
Powyżej 5 lat	1 002 812	824 251
	30 214 518	22 354 665
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	30 214 518	22 354 665

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie użytkowała gruntów wieczyste.

W 2018 roku Grupa planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 9.000 tys. PLN. Grupa nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2018	7 468 450	3 417 703	2 928 562	616 333	35 934 666	2 397 258	52 762 972
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	(2 437 555)	(2 437 555)
- przyjęcie do użytku	-	-	-	-	-	(2 437 555)	(2 437 555)
Wartość brutto - stan na 30.09.2018	7 468 450	3 417 703	2 928 562	616 333	35 934 666	(40 297)	50 325 417
Umorzenie - stan na 01.01.2018	-	1 227 563	2 200 077	577 175	17 381 045	-	21 385 860
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30.09.2018	-	1 227 563	2 200 077	577 175	17 381 045	-	21 385 860
Wartość netto - stan na 01.01.2018	7 468 450	2 190 140	728 485	39 158	18 553 621	2 397 258	31 377 112
Wartość netto - stan na 30.09.2018	7 468 450	2 515 430	728 485	39 158	18 553 621	(40 297)	28 939 557

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2017	7 468 450	2 485 163	2 623 279	545 704	23 425 951	1 782 517	38 331 064
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	932 540	740 747	110 629	12 511 784	1 189 058	15 484 758
- nabycie	-	932 540	740 747	-	12 465 676	1 189 058	15 328 021
- inne	-	-	-	110 629	46 108	-	156 737
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	435 464	40 000	3 069	574 317	1 052 850
- sprzedaż	-	-	-	40 000	-	574 317	614 317
- likwidacja	-	-	435 464	-	3 069	-	438 533
Wartość brutto – 31.12.2017	7 468 450	3 417 703	2 928 562	616 333	35 934 666	2 397 258	52 762 972
Umorzenie - stan na 01.01.2017	-	914 507	2 284 244	491 632	12 808 072	-	16 498 455
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	313 056	336 083	125 543	4 576 043	-	5 350 725
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	313 056	336 083	14 914	4 576 043	-	5 240 096
- inne	-	-	-	110 629	-	-	110 629
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	420 250	40 000	3 070	-	463 320
- sprzedaż	-	-	-	40 000	-	-	40 000
- likwidacja	-	-	396 820	-	3 070	-	399 890
- inne	-	-	23 430	-	-	-	23 430
Umorzenie - stan na 31.12.2017	-	1 227 563	2 200 077	577 175	17 381 045	-	21 385 860
Wartość netto - stan na 01.01.2017	7 468 450	1 570 656	339 035	54 072	10 617 878	1 782 517	21 832 609
Wartość netto - stan na 31.12.2017	7 468 450	2 190 140	728 486	39 158	18 553 620	2 397 258	31 377 112

7. Rezerwy

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017		
	PLN	PLN	PLN		
Świadczenia pracownicze (i)	6 026 618	4 058 820	5 394 818		
Inne rezerwy	4 239 640	2 831 700	1 259 175		
	10 266 258	6 890 520	6 653 993		
Rezerwy krótkoterminowe	7 693 478	5 149 870	6 653 993		
Rezerwy długoterminowe	2 572 780	1 740 650	-		
	10 266 258	6 890 520	6 653 993		

	Rezerwa na LLS	Rezerwa na premie (ii)	Rezerwa na koszty (iii)	Rezerwa na urlopy (iv)	Rezerwy razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2018 r.	1 740 650	2 581 461	1 174 549	1 393 860	6 890 520
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	743 960	4 191 843	1 666 860	440 915	7 043 578
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	88 170	-	-	-	88 170
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(2 581 461)	(1 174 549)	-	(3 756 010)
Stan na 30 września 2018 r.	2 572 780	4 191 843	1 666 860	1 834 775	10 266 258

	Rezerwa na LLS	Rezerwa na premie (ii)	Rezerwa na koszty (iii)	Rezerwa na urlopy (iv)	Rezerwy razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2017 r.	-	1 786 260	540 666	1 273 042	3 599 968
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 740 650	8 461 773	11 630 567	452 406	22 285 396
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	(10 996 685)	(331 588)	(11 328 273)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(7 666 572)	-	-	(7 666 572)
Stan na 31 grudnia 2017 r.	1 740 650	2 581 461	1 174 549	1 393 860	6 890 520

	Rezerwa na LLS	Rezerwa na premie (ii)	Rezerwa na koszty (iii)	Rezerwa na urlopy (iv)	Rezerwy razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2017 r.	-	1 786 260	540 666	1 273 042	3 599 968
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	6 766 061	8 101 331	452 406	15 319 798
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(4 877 163)	(7 388 610)	-	(12 265 773)
Stan na 30 września 2017 r.	-	3 675 158	1 253 387	1 725 448	6 653 993

- (i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (tj. premie).
- (ii) Rezerwa na premie obejmuje zaplanowane przez Zarząd do wypłaty premie uznaniowe dla pracowników
- (iii) Rezerwa na koszty obejmują rezerwy na usługi
- (iv) Pozostałe rezerwy obejmują świadczenia urlopowe

8. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 445 661	9 365 024
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PEFRON), z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	1 492 221	1 508 271
	9 937 882	10 873 295

Średni termin zapłaty za zakup towarów i materiałów wynosi dwa miesiące. Po upływie tego terminu od nieuregulowanych zobowiązań, zwyczajowo nie nalicza się odsetek. W sytuacji naliczania stosuje się oprocentowanie jak dla odsetek ustawowych. Grupa posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

9. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

9.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż usług		Zakup towarów i usług	
	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	95 400	71 000
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	2 931	4 419
Chabasiewicz, Kowlaska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	66 500	76 017
H&H Investment Sp. z o.o.	1 070	2 074	120 579	119 330
MAMIKOM Łukasz Nowak	2 873	-	125 949	-
Pixent Jacek Szmatka	1 708	-	136 789	-
Nodthera Ltd	649 553	3 437 933	-	-
	655 204	3 440 007	548 148	270 766

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 30/09/2018	Stan na 30/09/2017	Stan na 30/09/2018	Stan na 30/09/2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	14 022	11 070
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	1 745	1 124
Chabasiewicz, Kowlaska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	-	-
H&H Investment Sp. z o.o.	-	1 249	16 911	17 158
MAMIKOM Łukasz Nowak	637	-	16 881	-
Pixent Jacek Szmatka	2 162	-	16 705	-
Nodthera Ltd	-	1 185	-	-
	2 799	2 434	66 264	29 352

9.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

9.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

9.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	2 068 860	2 168 868
Rada Nadzorcza	147 204	120 000
	2 216 064	2 288 868

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

10. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

10.1 Zobowiązania warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Grupa zaciągnęła zobowiązania warunkowe konieczne do otrzymania dotacji.

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe - pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 16.275.166 PLN. Na dzień bilansowy 30.09.2018 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 117.394.681 PLN.

W związku z otrzymanymi dotacjami Spółka jest zobowiązania do wypełnienia warunków wynikających z podpisanych umów o dotację (między innymi wskaźników rezultatu i produktu). W ocenie Zarządu ewentualne ryzyko zwrotu dotyczy dotacji KIND-P1, w której sporna wartość wynosi około 400 tys. PLN, dotacji dotyczących projektów SEL73 i SEL24 na łączną wartość około 410 tys. PLN oraz wynikających z rodzaju kwalifikacji kosztów wartość dotacji MelkOnco 60 tys. PLN, SEL330 44 tys. PLN i Aminy 19 tys. PLN. W ocenie Zarządu ryzyko zwrotu środków z wymienionych dotacji spornych na łączną kwotę ok. 933 tys. PLN jest niskie. W pozostałych dotacjach (nie wymienionych powyżej) Zarząd ocenia ryzyko zwrotu jako bardzo niskie.

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

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

Z tytułu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny, Selvita Services Sp. z o.o. jest zobowiązana do poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 7.320.000 PLN oraz do utworzenia 150 nowych miejsc pracy do grudnia 2023 roku. Do 30.09.2018 r. wykorzystano 2.522.977 PLN ulgi w podatku dochodowym z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

Z tytułu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny, Selvita S.A. jest zobowiązana do poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 1.000.000 PLN oraz do utworzenia 100 nowych miejsc pracy do grudnia 2020 roku. Do 30.09.2018 r. wykorzystano 366.911 PLN ulgi w podatku dochodowym z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

10.2 Aktywa warunkowe

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Otrzymanie zlecenia w ramach umowy znaczącej

Spółka poinformowała, że w dniu 17 stycznia 2018 r. powzięła wiadomość o otrzymaniu przez Selvita S.A., Selvita Inc. oraz Selvita Services sp. z o.o. zlecenia od jednej z globalnych firm biotechnologicznych z siedzibą w Stanach Zjednoczonych w ramach umowy ramowej, jaka została zawarta pomiędzy ww. stronami w dniu 6 maja 2015 r. Nowe Zlecenie (zastępujące wcześniejsze zlecenie) zostało zawarte na czas nieokreślony, a jego wartość w przeliczeniu na 12 miesięcy wynosi 1.410.000 USD (4.820.790 PLN przeliczonych po kursie 1 USD=3,4190 PLN).

Zawarcie umów lock-up na akcjach Spółki

W dniu 23 stycznia 2018 r., w związku z ofertą publiczną do 2.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H, zostały zawarte umowy lock-up pomiędzy Członkami Zarządu Spółki, a VESTOR Domem Maklerskim S.A. oraz Bankiem Zachodnim WBK S.A., a także umowa o ograniczeniu emitowania i rozporządzania akcjami Spółki zawarta pomiędzy Spółką, a VESTOR Domem Maklerskim S.A. oraz Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Zatwierdzenie prospektu emisyjnego Spółki przez KNF

W dniu 31 stycznia 2018 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki, który został sporządzony w związku z emisją z wyłączeniem prawa poboru w drodze oferty publicznej do 2.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,40 zł każda oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji oferowanych oraz do 2.200.000 praw do akcji oferowanych.

Przydział Akcji Serii H

W dniu 26 lutego 2018 r. Zarząd Spółki poinformował o przydziale wszystkich 2.200.000 akcji serii H, w tym w Transzy Inwestorów Indywidualnych przydzielonych zostało 27.435 (dwadzieścia siedem tysięcy czterysta trzydzieści pięć) akcji, zaś w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych przydzielonych zostało 2.172.565 (dwa miliony sto siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt pięć) akcji.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Selvita S.A.

W dniu 16 marca 2018 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Aktualna wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 6.388.491,60 zł. Zmiana wysokości kapitału zakładowego była związana z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki przeprowadzonym w ramach publicznej emisji akcji serii H.

Podwyższenie kapitału zakładowego Nodthera Ltd

W dniu 30 marca 2018 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w spółce powiązanej Emitenta – Nodthera Ltd z siedzibą w Edynburgu Wielka Brytania o kwotę 8.666.667 GBP (41.615.602 PLN przeliczone po kursie 1 GBP = 4,8018 PLN) poprzez emisję 3.482.270 nowych akcji, które zostały objęte przez akcjonariusza większościowego Epidarex Capital II LP oraz inwestorów zewnętrznych po cenie 2.4888 GBP za jedną akcję. Po podwyższeniu kapitału zakładowego udział Emitenta w kapitale zakładowym Nodthera wynosi 19,12%. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Emitent utracił znaczący wpływ na Spółkę Nodthera Ltd.

Dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii H do obrotu giełdowego

W dniu 6 kwietnia 2018 r. Spółka powzięła informację o dopuszczeniu do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki. Akcje serii H zostały wprowadzone do obrotu giełdowego w dniu 10 kwietnia 2018 r.

Uzyskanie pozwolenia na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A.

W dniu 11 kwietnia 2018 roku Zarząd Emitenta pozyskał wiadomość o wydaniu przez Prezydenta Miasta Krakowa decyzji w przedmiocie zatwierdzenia projektu budowlanego i udzieleniu Spółce pozwolenia na budowę Centrum B+R, które zlokalizowane zostanie w Krakowie przy ul. Podole, w pobliżu obecnej siedziby Spółki.

Powołanie Członka Rady Nadzorczej Selvita S.A.

W dniu 14 maja 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu Pana Wojciecha Sobieraja w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji i powierzenia mu funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 14 maja 2018 roku.

Zmiana umowy znaczącej

W dniu 31 maja 2018 r. Zarząd Emitenta powzięł informację o wypowiedzeniu przez Klienta umowy realizacji wsparcia chemicznego dla projektów badawczych Klienta, zawartej w dniu 6 maja 2015 r., o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2017.

Zawarcie umowy cesji umowy znaczącej

W dniu 19 czerwca 2018 roku Zarząd Emitenta powziął informację o zawarciu trójstronnej umowy pomiędzy Spółką, spółką z Grupy Kapitałowej Menarini – Menarini Ricerche S.p.A. oraz Theradex Europe Ltd, na mocy której Spółka dokonała cesji praw i obowiązków wynikających z zawartej przez Spółkę z Theradex umowy dotyczącej m.in. przeprowadzenia I/II fazy badań klinicznych dla projektu SEL24 na rzecz Menarini. Zgodnie z ww. umową, której postanowienia weszły w życie w dniu 30 czerwca 2018 roku, Theradex będzie prowadził dalsze prace w ramach badania klinicznego SEL24 w imieniu i na rzecz Menarini. Powyższa umowa cesji została zawarta w wykonaniu umowy licencyjnej zawartej pomiędzy Spółką a Berlin-Chemie AG z siedzibą w Berlinie, wchodzącą w skład włoskiej Grupy Menarini, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2017 z dnia 28 marca 2017 r.

Śmierć Członka Rady Nadzorczej

W dniu 31 lipca 2018 r. Zarząd Emitenta powziął informację o śmierci Pana Adama Przewięźlikowskiego, który pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Zawarcie umowy na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A.

W dniu 13 sierpnia 2018 roku Spółka zawarła ze spółką Mota Engil Central Europe S.A. z siedzibą w Krakowie umowę na Generalne Wykonawstwo Inwestycji "Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A.". Wartość wynagrodzenia przysługującego wykonawcy z tytułu realizacji umowy wyniesie 55,9 mln zł netto. Zgodnie z umową wykonawca ukończy całość robót w terminie 15 miesięcy od dnia jej zawarcia.

Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 27 sierpnia 2018 r. Spółka otrzymała od jednej z globalnych firm biotechnologicznych z siedzibą w Europie zlecenie, którego wartość wynosi 1.119.217 EUR (4.784.428 PLN przeliczonych po kursie 1 EUR=4,2748PLN) w ramach umowy ramowej, jaka została zawarta w dniu 1 lutego 2018 r. Umowa dotyczy realizacji na rzecz Klienta zintegrowanego projektu badawczego.

12. Kursy walutowe

Wyszczególnienie	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017
EUR / PLN	4,2714	4,1709	4,3091
USD / PLN	3,6754	3,4813	3,6519
GBP / PLN	4,8055	4,7001	4,8842
CHF / PLN	3,7638	3,5672	3,7619
JPY / PLN	0,0324	0,0309	0,0324
SEK / PLN	0,4149	0,4243	0,4492

13. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

16. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 8 października 2018 r. Spółka zawarła umowę ramową wraz z towarzyszącym zleceniem ze spółką Icon Clinical Research Limited z siedzibą w Dublinie, Irlandia („Icon”). Przedmiotem zlecenia jest dokonanie przez Icon w imieniu Spółki zgłoszenia IND (Investigational New Drug) do Agencji Żywności i Leków w USA (Food and Drug Administration) oraz przeprowadzenie I fazy badań klinicznych dla projektu SEL120. Wartość przedmiotowego zlecenia wyniosła 3.841.209,06 EUR (16 560 220,50 zł, przeliczone kursem 1 EUR= 4,3112 zł na dzień 8 października 2018 r.).

17. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 13 listopada 2018 r.

III Pozostałe informacje

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

1.1 Wybrane dane finansowe

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.		Dane skonsolidowane w tys. PLN						
Pozycja	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	
	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2018 do 30.09.2018 (bez programu motywacyjnego)	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2017 do 30.09.2017 (bez programu motywacyjnego)	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018 (bez programu motywacyjnego)	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (bez programu motywacyjnego)
Przychody netto ze sprzedaży	19 384	19 384	16 969	16 969	56 636	56 636	48 280	48 280
Przychody z tytułu dotacji	7 171	7 171	3 761	3 761	20 076	20 076	11 580	11 580
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	-	-	-	-	-	-	20 285	20 285
Pozostałe przychody operacyjne	184	184	84	84	482	482	330	330
Suma przychodów z działalności operacyjnej	26 739	26 739	20 814	20 814	77 194	77 194	80 474	80 474
Koszty operacyjne	(29 343)	(29 343)	(20 136)	(20 136)	(81 877)	(81 877)	(69 264)	(68 681)
Amortyzacja	(2 026)	(2 026)	(1 247)	(1 247)	(5 647)	(5 647)	(3 663)	(3 663)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej/EBIT	(2 604)	(2 604)	678	678	(4 683)	(4 683)	11 210	11 793
Zysk (strata) brutto	(2 596)	(2 596)	951	951	17 451	17 451	9 526	10 109
Zysk (strata) netto	(2 802)	(2 802)	867	867	13 295	13 295	9 147	9 730
EBITDA	(578)	(578)	1 925	1 925	964	964	14 873	15 456
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 002)	(9 002)	(1 823)	(1 823)	(20 356)	(20 356)	13 991	13 991
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 363)	(1 363)	(4 165)	(4 165)	(55 763)	(55 763)	(15 098)	(15 098)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 025	3 025	3 588	3 588	144 685	144 685	9 128	9 128
Przepływy pieniężne netto, razem	(7 340)	(7 340)	(2 400)	(2 400)	68 566	68 566	8 021	8 021
Liczba akcji	15 370 491	15 370 491	13 771 229	13 771 229	15 370 491	15 370 491	13 771 229	13 771 229
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	(0,20)	(0,20)	0,07	0,07	0,83	0,83	0,65	0,69
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	(0,20)	(0,20)	0,07	0,07	0,83	0,83	0,65	0,69
Wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	13,32	13,32	4,76	4,76	13,32	13,32	4,76	4,76
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	13,32	13,32	4,76	4,76	13,32	13,32	4,76	4,76
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN)	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.		Dane skonsolidowane w tys. EUR						
Pozycja	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2018 do 30.09.2018 <i>(bez programu motywacyjnego)</i>	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2017 do 30.09.2017 <i>(bez programu motywacyjnego)</i>	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018 <i>(bez programu motywacyjnego)</i>	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017 <i>(bez programu motywacyjnego)</i>
Przychody netto ze sprzedaży	4 557	4 557	3 986	3 986	13 315	13 315	11 342	11 342
Przychody z tytułu dotacji	1 686	1 686	884	884	4 720	4 720	2 720	2 720
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	-	-	-	-	-	-	4 765	4 765
Pozostałe przychody operacyjne	43	43	20	20	113	113	77	77
Suma przychodów z działalności operacyjnej	6 286	6 286	4 890	4 890	18 148	18 148	18 905	18 905
Koszty operacyjne	(6 899)	(6 899)	(4 730)	(4 730)	(19 249)	(19 249)	(16 272)	(16 135)
Amortyzacja	(476)	(476)	(293)	(293)	(1 328)	(1 328)	(860)	(860)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej/EBIT	(612)	(612)	159	159	(1 101)	(1 101)	2 634	2 770
Zysk (strata) brutto	(610)	(610)	223	223	4 103	4 103	2 238	2 375
Zysk (strata) netto	(659)	(659)	204	204	3 126	3 126	2 149	2 286
EBITDA	(136)	(136)	452	452	227	227	3 494	3 631
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 116)	(2 116)	(428)	(428)	(4 786)	(4 786)	3 287	3 287
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(320)	(320)	(979)	(979)	(13 110)	(13 110)	(3 547)	(2 547)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	711	711	843	843	34 016	34 016	2 145	2 145
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 726)	(1 726)	(564)	(564)	16 120	16 120	1 884	1 884
Liczba akcji	15 370 491	15 370 491	13 771 229	13 771 229	15 370 491	15 370 491	13 771 229	13 771 229
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w EUR)	(0,05)	(0,05)	0,02	0,02	0,20	0,20	0,15	0,16
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w EUR)	(0,05)	(0,05)	0,02	0,02	0,20	0,20	0,15	0,16
Wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w EUR)	3,12	3,12	1,11	1,11	3,12	3,12	1,10	1,10
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w EUR)	3,12	3,12	1,11	1,11	3,12	3,12	1,10	1,10
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w EUR)	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Dane skonsolidowane w tys. PLN			Dane skonsolidowane w tys. EUR		
	Na dzień 30.09.2018	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 30.09.2018	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 30.09.2017
Aktywa razem	261 125	103 574	103 315	61 133	24 832	23 976
Należności krótkoterminowe	30 520	19 226	18 804	7 145	4 609	4 364
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	104 691	36 124	37 116	24 510	8 661	8 613
Pozostałe aktywa finansowe (głównie obligacje oraz jednostki uczestnictwa)	48 263	93	50	11 299	21	12
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	54 015	39 578	36 917	12 646	9 489	8 567
Zobowiązania długoterminowe	28 650	12 826	13 659	6 707	3 075	3 170
Zobowiązania krótkoterminowe	25 365	26 752	23 259	5 938	6 414	5 398
Kapitał własny	207 110	63 996	66 398	48 488	15 343	15 409
Kapitał zakładowy	6 388	5 508	5 508	1 496	1 321	1 278

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 obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie na podstawie informacji publikowanych przez NBP:
 - za okres 01.01.2018 – 30.09.2018 r.: 4,2535 PLN,
 - za okres 01.01.2017 – 30.09.2017 r.: 4,2566 PLN,
2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:
 - na dzień 30 września 2018 r.: 4,2714 PLN,
 - na dzień 31 grudnia 2017 r.: 4,1709 PLN,
 - na dzień 30 września 2017 r.: 4,3091 PLN.

2. Komentarz Zarządu do wyników finansowych

W celu zachowania porównywalności, dane za 2017 r. podawane są bez uwzględnienia 583 tys. zł kosztów programu motywacyjnego obowiązującego w latach 2015 - 2017.

W raportowanym okresie Grupa wkroczyła w fazę intensywnych inwestycji w ramach realizacji strategii rozwoju na lata 2017-21. Ponad 130 mln zł środków pozyskanych z emisji uplasowanej w lutym 2018 r. jakie wpłynęło do Spółki na przełomie pierwszego i drugiego kwartału umożliwiło zwiększenie wydatków na realizację projektów badawczo-rozwojowych, które będą przedmiotem komercjalizacji na późniejszych etapach i w ocenie Zarządu na korzystniejszych niż do tej pory warunkach. Dodatkowo zmiana polityki rachunkowości jaka została wdrożona na przełomie 2017 i 2018 (dostosowanie do wymogów MSR) wymaga ujmowania wszystkich wydatków w ramach realizowanych projektów bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Powyższe czynniki spowodowały znaczący wzrost kosztów jakie Grupa wykazuje w ramach działalności segmentu innowacyjnego.

W okresie 9 miesięcy 2018 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w wysokości 77.194 tys. zł, co oznacza spadek o 4% w stosunku do analogicznego okresu

roku 2017, kiedy to przychody wyniosły 80.474 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży bez uwzględnienia dotacji oraz komercjalizacji projektów R&D wyniosły 56.636 tys. zł, co oznacza wzrost na poziomie 17% w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2017 (48.280 tys. zł).

W pierwszych trzech kwartałach 2018 r. Grupa wygenerowała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 4.683 tys. zł w stosunku do zysku operacyjnego na poziomie 11.793 tys. zł osiągniętego w analogicznym okresie 2017 r. W samym trzecim kwartale 2018 r. Grupa wykazała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 2.604 tys. zł w porównaniu z osiągniętym zyskiem na poziomie 678 tys. zł w analogicznym kwartale roku ubiegłego. Powyższe są efektem intensyfikacji prac badawczych w segmencie innowacyjnym oraz braku komercjalizacji projektów badawczych w raportowanym okresie. Zgodnie z przyjętą w 2017 r. strategią Segment Innowacyjny koncentruje się na wdrożeniu wartości prowadzonych projektów i przygotowaniu ich do komercjalizacji na późniejszych etapach.

Strata netto Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za Q3 2018 r. wyniosła 2.802 tys. zł. w porównaniu do 867 tys. zł zysku netto Grupy osiągniętego w Q3 2017 r. Biorąc pod uwagę trzy kwartały 2018 r. Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 13.295 tys. zł w porównaniu do 9.730 tys. zł zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie 2017. Oznacza to rentowność netto (liczoną jako zysk netto do przychodów z działalności operacyjnej ogółem) na poziomie 17% i tym samym wzrost o 5 p.p. w stosunku do rentowności netto osiągniętej w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na większy, w porównaniu do zysku operacyjnego, zysk netto wpływ miała dodatnia wycena udziałów posiadanych przez Selvita S.A. w Nodthera Ltd.

Przychody wygenerowane przez Segment Innowacyjny Grupy Kapitałowej Selvita S.A. w ciągu trzech kwartałów 2018 wyniosły 24.089 tys. zł, co oznacza spadek na poziomie 44% w stosunku do analogicznego okresu 2017, kiedy to przychody wyniosły 43.209 tys. zł. Strata operacyjna segmentu innowacyjnego w tym okresie 2018 r. wynosiła 12.452 tys. zł w stosunku do zysku operacyjnego w wysokości 7.313 tys. zł osiągniętego w porównywalnym okresie 2017 roku. Wskazać należy, że powyższa różnica wynika przede wszystkim z komercjalizacji programu SEL24, która miała znaczący wpływ na dynamikę przychodów i zysku w 2017 roku. Dodatkowo od 2018 r., zgodnie z wytycznymi Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR nr 38), Grupa nie aktywuje kosztów prowadzonych prac rozwojowych w ramach segmentu innowacyjnego.

Segment Usługowy odnotował w pierwszych trzech kwartałach 2018 znaczący wzrost przychodów oraz zdecydowanie wyższą rentowność operacyjną w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Przychody z usług na rzecz klientów zewnętrznych za ten okres 2018 wyniosły 42.988 tys. zł, co oznacza istotny wzrost (41%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym przychody wyniosły 30.505 tys. zł. Segment ten osiągnął w pierwszych trzech kwartałach 2018 roku zysk operacyjny (EBIT) na poziomie 6.779 tys. zł, co oznacza rentowność na poziomie 14% w stosunku do zysku operacyjnego w podobnym okresie 2017 roku, który wyniósł 2.894 tys. zł co dało 9% rentowności. W segmencie usług Grupa Selvita w 2018 r. koncentruje się w dalszym ciągu przede wszystkim na intensywnym wdrożeniu poprzez poszerzanie zakresu działalności, penetrowanie nowych rynków oraz podpisywanie większych wartościowo i trwających dłużej kontraktów FTE, a także dużych kontraktów na realizację projektów zintegrowanych.

Segment Bioinformatyczny osiągnął w okresie trzech pierwszych kwartałów 2018 r. przychody na poziomie 7.575 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2017 r., które wyniosły 5.744 tys. zł. Segment wygenerował w tym okresie 2018 r. zysk operacyjny w wysokości 990 tys. zł w porównaniu z zyskiem operacyjnym w wysokości 1.586 tys. zł

wygenerowanym w porównywalnym okresie 2017 roku. Działalność innowacyjna wymagała alokowania części zasobów do pracy nad uproduktowaniem, a co za tym idzie zmieniła się struktura przychodów segmentu, w których około 21% (1.624 tys. zł.) stanowiły przychody z grantów, co z kolei spowodowało znaczące obniżenie się rentowności operacyjnej.

W trzech pierwszych kwartałach 2018 roku przychody z tytułu dotacji całej Grupy wzrosły o 73% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (wzrost z 11.580 tys. zł do 20.076 tys. zł).

Wycena udziałów w Nodthera Ltd.

Dnia 30 marca 2018 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w spółce powiązanej Nodthera Ltd. z siedzibą w Aberdeen, Wielka Brytania. Kapitał podwyższono o kwotę 8.666.667 GBP (41.615.602 PLN przeliczone po kursie 1 GBP = 4,8018 PLN) poprzez emisję 3.482.270 nowych akcji, które zostały objęte przez akcjonariusza większościowego Epidarex Capital II LP oraz inwestorów zewnętrznych. Po podwyższeniu kapitału zakładowego udział Selvita S.A. w kapitale zakładowym Nodthera wynosił 19,12% (obecnie, na datę przekazania niniejszego raportu, w związku z emisją akcji dla kluczowych pracowników w ramach programu motywacyjnego, udział w Nodthera wynosi 18,35%). W związku z utratą znaczącego wpływu na Spółkę Nodthera Ltd Zarząd Selvita S.A. podjął decyzję o wycenie posiadanych udziałów według wartości godziwej opartej o cenę akcji wyemitowanych w ramach podwyższenia z 30 marca 2018 r. (do końca roku 2017 udziały w Nodthera Ltd były wyceniane metodą praw własności).

Wycena udziałów w Nodthera Ltd. wg. Wartości godziwej

cena emisji nowych udziałów (w GBP)	2,4888
średni kurs NBP z dnia 29.03.2018	4,8018
cena emisji nowego udziału (w PLN)	11,95
liczba udziałów posiadanych przez Selvita S.A.	1 910 000
wartość udziałów posiadanych przez Selvita S.A.	22 825 875
wartość udziałów w bilansie na 31.12.2017	2 038 611
podatek odroczony	4 207 923
zmiana na wycenie - wpływ na wynik	16 579 341

Wartość zakontraktowanego portfela zamówień na rok 2018, wynikających z podpisanych na 9 listopada 2018 r. kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog), wynosi 103.151 tys. zł, w tym:

- Usługi 57.527 tys. zł
- Innowacje 8.319 tys. zł
- Bioinformatyka 8.403 tys. zł
- Dotacje 28.902 tys. zł

i jest wyższy o 3% w stosunku do backlogu na 2017 r. publikowanego w analogicznym okresie ubiegłego roku, który wynosił 100.407 tys. zł i uwzględniał przychody z komercjalizacji SEL24. Na uwagę zasługuje wzrost portfela zamówień w usługach wynoszący 36%. Backlog dotacji przewiduje natomiast wzrost przychodów o prawie 81% w stosunku do przychodów z dotacji przewidywanych w analogicznym okresie 2017 r.

3. Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów

Wartość majątku Grupy na koniec Q3 2018 roku wyniosła 261.125 tys. zł i zwiększyła się o 157.551 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2017 r. (103.574 tys. zł). Na koniec Q3 2018 roku najistotniejsze pozycje majątku obrotowego to środki pieniężne wynoszące 152.954 tys. zł (na koniec 2017 wynoszące

36.217 tys. zł) prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 104.691 tys. zł oraz w pozycji pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe w kwocie 48.263 tys. zł (głównie obligacje bankowe oraz bezpieczne jednostki uczestnictwa inwestujące głównie w obligacje). Aktywa trwałe to w większości wyposażenie laboratoriów, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 7.971 tys. zł oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 22.826 tys. zł. Wzrost stanu środków pieniężnych oraz pozostałych aktywów finansowych wynika z zakończonej w 2018 roku publicznej emisji akcji serii H. Wartość aktywów trwałych wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2017 r. o 30.309 tys. zł, głównie w związku ze wzrostem wartości udziałów w Spółce Nodthera Ltd.

Zgodnie z wytycznymi MSR 38 od 1 stycznia 2018 r. Selvita S.A. zawiesiła aktywowanie kosztów prac rozwojowych dotyczących nakładów na projekt KIND-P1. Wartość tych aktywów wyniosła na koniec Q3 2018 roku 6.988 tys. zł i jest prezentowana w pozycji „niezakończone prace rozwojowe” w kwocie 3.207 tys. zł, po pomniejszeniu o kwotę 3.781 tys. zł, tj. wartość aktywowanych przychodów z dotacji przypadającą na aktywowane koszty. W 2018 roku aktywowanie kosztów rozwojowych nie miało wpływu na wynik finansowy.

Struktura majątku świadczy o wysokiej płynności Grupy i jej poprawie w stosunku do roku poprzedniego, co potwierdzają poniższe wskaźniki:

	30.09.2018	31.12.2017
Wskaźnik płynności		
aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)	8,82	3,27
Wskaźnik podwyższonej płynności		
(aktywa obrotowe- zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)	8,73	3,18

Nadwyżki środków pieniężnych niewykorzystywane w działalności operacyjnej inwestowane są w bezpieczne instrumenty finansowe tj. lokaty bankowe, obligacje oraz bezpieczne jednostki uczestnictwa inwestujące głównie w obligacje.

W pasywach bilansu największą wartość stanowi kapitał własny, który na dzień 30 września 2018 r. wynosił 207.110 tys. zł i wzrósł w porównaniu do 31 grudnia 2017 r. o 143.114 tys. zł. Wzrost kapitału własnego wynika głównie z udanej emisji akcji oraz wypracowanego w okresie zysku netto. Drugim co do wielkości źródłem finansowania są zobowiązania długoterminowe, które na koniec września 2018 wyniosły 28.650 tys. zł. Największe wartościowo pozycje zobowiązań długoterminowych to przychody przyszłych okresów w kwocie 12.498 tys. zł. (z których większość stanowią otrzymane dotacje podlegające rozliczeniu w przyszłości).

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Sytuacja finansowa Grupy na moment sporządzenia raportu jest bardzo dobra. Na dzień 30 września 2018 roku wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 152.954 tys. zł, w tym 104.691 tys. zł w środkach pieniężnych oraz 48.263 tys. zł w obligacjach i bezpiecznych jednostkach uczestnictwa, zaś na dzień sporządzenia raportu wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 151.728 tys. zł., w tym 96.675 tys. zł. w środkach pieniężnych, oraz 55.053 tys. zł. w obligacjach i bezpiecznych jednostkach uczestnictwa.

W trzech pierwszych kwartałach 2018 roku działalność Grupy w segmencie innowacyjnym odnotowała stratę, natomiast działalność w segmencie usługowym i bioinformatycznym była rentowna. Działalność R&D jest finansowana przychodami od klientów, dofinansowana grantami badawczymi i środkami pozyskanymi z emisji akcji. W kolejnych okresach spodziewany jest wzrost przychodów w segmencie usługowym i bioinformatycznym. Natomiast wzrost przychodów w segmencie innowacyjnym jest uzależniony od komercjalizacji kolejnych projektów badawczych.

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

5. Istotne pozycje pozabilansowe

Istotne pozycje pozabilansowe zostały opisane w nocie 10 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Emitent nie publikował prognoz finansowych za rok 2018.

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

7.1 Segment innowacyjny (działalność badawczo-rozwojowa)

Platforma Terapii Celowanych

SEL24

Celem projektu jest opracowanie nowej terapii ostrej białaczki szpikowej w oparciu o cząsteczkę SEL24. Mechanizm działania tej cząsteczki polega na selektywnym zahamowaniu kinaz PIM i FLT3, kluczowych w procesie nowotworzenia. Projekt znajduje się na etapie badań klinicznych. Pierwsze podanie leku SEL24 choremu na ostrą białaczkę szpikową miało miejsce w Stanach Zjednoczonych, w badaniu klinicznym fazy I/II, o czym Spółka poinformowała dnia 17 marca 2017 r.

Po wcześniejszym czasowym wstrzymaniu badania klinicznego (ang. *clinical hold*) w październiku 2017 roku przez amerykańską Agencję ds. Żywności i Leków (ang. Food and Drug Administration) oraz wydaniu zgody na wznowienie badań klinicznych, które miało miejsce w grudniu 2017 roku, prace w projekcie koncentrowały się w Q3 2018 na reaktywacji ośrodków badawczych oraz rekrutacji pacjentów do badania CL124-001. W raportowanym okresie do badania dołączyły dwa nowe renomowane ośrodki kliniczne w US tj. Cleveland Clinic, Taussig Cancer Institute w Ohio oraz Fred Hutchinson Cancer Research Center w Seattle, co łącznie daje 5 ośrodków, w których prowadzone jest badanie. Dodatkowe informacje o badaniu są dostępne na stronie <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03008187>.

W dniu 19 czerwca 2018 Selvita zawarła trójstronną umowę pomiędzy Spółką, Menarini Ricerche S.p.A. oraz Theradex Europe Ltd, na mocy której Spółka dokonała cesji praw i obowiązków wynikających z umowy zawartej przez Spółkę z Theradex dotyczącej m.in. przeprowadzenia I/II fazy badań

klinicznych dla projektu SEL24 na rzecz Menarini. Zgodnie z umową od dnia 30 czerwca 2018 roku, Theradex będzie prowadził dalsze prace w ramach ww. badania klinicznego SEL24 w imieniu i na rzecz Menarini. Zawarcie umowy stanowi wykonanie zobowiązania wynikającego z umowy licencyjnej związku SEL24 zawartej pomiędzy Selvitą a Berlin Chemie, wchodzącą w skład włoskiej Grupy Kapitałowej Menarini.

Obecnie Menarini rozwija projekt zgodnie z planem badania, Selvita prowadzi badania translacyjne i jest informowana o postępach badania na okresowych spotkaniach zespołu technicznego i komitetu sterującego. O postępach prac Emitent będzie informował po zakończeniu poszczególnych etapów badania na bazie informacji otrzymanych od Menarini.

SEL120

SEL120 jest projektem, którego celem jest rozwój nowych, selektywnych inhibitorów kinazy CDK8, skutecznych w leczeniu schorzeń onkologicznych. W Q3 2018 kontynuowano prace rozwojowe, wymagane do wprowadzenia cząsteczki do fazy badań klinicznych. Zakres tych prac obejmuje badania bezpieczeństwa i toksyczności w dwóch gatunkach zwierząt w standardzie GLP, rozwój metod bioanalitycznych oraz przygotowanie związku w odpowiedniej skali, formulacji i certyfikowanej jakości. Prace te prowadzone są w pod nadzorem Selvity przy udziale firm CRO, przede wszystkim Aptuit Srl. Aktualny harmonogram prac zakłada zakończenie większości prac w Q4 2018. Pozytywne zakończenie pakietu powyższych badań jest warunkiem zgłoszenia IND w Q1 2019. Wprowadzenie projektu SEL120 do rozwoju klinicznego oraz badanie kliniczne fazy I zostaną przeprowadzone przez doświadczoną firmę CRO ICON Clinical Research Limited. Rozwój przedkliniczny i kliniczny wspierany jest w ramach związanej współpracy z Leukemia and Lymphoma Society (LLS). Ponadto, Selvita we współpracy z kilkoma wiodącymi ośrodkami naukowymi w kraju i na świecie, kontynuuje badania, których celem jest opracowanie strategii klinicznej, w tym rozszerzenie wskazań terapeutycznych oraz rozwój biomarkerów, które są podstawą terapii spersonalizowanej w onkologii. Wybrane wyniki badań zostały zaprezentowane na konferencji 'Leukemia and Lymphoma Conference 2018 – EU and US – Linking Knowledge and Practice' współorganizowanej przez renomowany ośrodek akademicki MD Anderson. Wyniki współprac Selvity z Lund University zostały również zaakceptowane do prezentacji w czasie dorocznej konferencji ASH w San Diego, która odbędzie się w Q4 2018 i jest najbardziej renomowanym spotkaniem naukowym w dziedzinie hemato-onkologii.

Pozostałe projekty w ramach platformy TTP

W ramach platformy TTP prowadzone są prace nad nowymi projektami, których celem jest rozwój nowych cząsteczek, celujących w szlaki i mechanizmy onkogenne w komórkach nowotworowych. Strategicznie najważniejsze projekty, obecnie rozwijane w ramach platformy, wykorzystują zjawisko syntetycznej letalności („synthetic lethality”) oraz projekty celujące w enzymy wpływające na zmiany epigenetyczne w komórkach nowotworowych.

Docelowym obszarem terapeutycznym dla prowadzonych projektów są nowotwory lite, niosące mutacje onkogenne w genach kodujących białka kompleksu SWI/SNF. Jednym z ujawnionych celów molekularnych do inhibicji farmakologicznej jest białko BRM/SMARCA2. Badania własne i publikacje naukowe wskazują, że inhibicja tego białka jest szczególnie skuteczna w kontekście mutacji SMARCA4, której częstotliwość przekracza 8% w nowotworach płuc NSCLC. W ramach projektu zidentyfikowano innowacyjne cząsteczki celujące w aktywność ATPazową i helikazową białka BRM i wykazują selektywną aktywność biologiczną w komórkach nowotworowych z mutacjami SMARCA4. Trwają intensywne prace w celu wyłonienia cząsteczek o poprawionych właściwościach.

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

Platforma immunoonkologiczna

W ramach Platformy Immunoonkologicznej Selvita rozwija projekty, których celem są innowacyjne leki pobudzające układ odpornościowy pacjenta do samodzielnego rozpoznania nowotworu i uwrażliwiające komórki nowotworowe na atak immunologiczny. Podejście to przekształca odporne na dotychczasową immunoterapię inhibitorami punktów kontrolnych „zimne”, agresywne guzy w nowotwory „gorące” podatne na leczenie.

Obecnie głównym obszarem prac badawczych Spółki są aktywacyjne szlaki sygnalizacyjne zależne od białka STING. Podejście to stwarza wczesny system alarmujący układ immunologiczny o istnieniu komórek rakowych jako zagrożenia. Dzięki stymulacji białek odpowiedzialnych za prezentację antygenów nowotworu, dojrzewanie i proliferację cytotoksycznych limfocytów T odpowiedź odpornościowa pacjenta jest pobudzana i wzmacniana, prowadząc w konsekwencji do regresji nowotworu i długotrwałej pamięci immunologicznej dającej efekt szczepionki przeciwnowotworowej.

Selvita posiada małowiązących, bezpośrednich agonistów białka STING o unikalnej budowie chemicznej. Jest to korzystniejsze podejście w porównaniu do konkurencyjnych agonistów STING aktualnie rozwijanych w badaniach klinicznych, będących pochodnymi kwasów nukleinowych (cykliczne dinukleotydy). Daje ono możliwość rozwoju projektu w kierunku systemowych dróg podania ze względu na lepszą stabilność metaboliczną i parametry ADME dla cząsteczek rozwijanych przez Selvitę, stanowiąc o konkurencyjnej przewadze.

W Q3 2018 Selvita kontynuowała optymalizację parametrów aktywności i fizykochemicznych serii chemicznej agonistów STING. W wyniku prac Spółka wytypowała kandydatów do badań *in vivo* w modelach zwierzęcych i planuje pilotowe badania skuteczności terapeutycznej w Q4 2018. Substancje te posiadają potwierdzoną zdolność aktywacji *in vitro* ludzkich i mysich komórek układu odpornościowego odpowiedzialnych za prezentację antygenów nowotworowego (komórek dendrytycznych i makrofagów) o skuteczności przewyższającej konkurencyjnych agonistów STING w trakcie badań klinicznych. Agoniści STING Selvity wykazują aktywność niezależnie od mutacji STING w testach biofizycznych oraz w próbkach krwi ludzkich dawców, co stwarza szansę na skuteczność terapeutyczną agonistów STING w szerokiej populacji pacjentów.

Wybrane wyniki badań zostały zaprezentowane na międzynarodowej konferencji naukowej Immunology Summit w Bostonie w formie posteru o tytule: „*Discovery of novel small molecule STING agonists as a new cancer immunotherapy*” dostępnego na stronie internetowej Selvity <https://selvita.com/pl/projekty-innowacyjne/pobierz-poster/>.

W ramach strategii Platformy Immunoonkologicznej rozwijane są również projekty celujące w regulację odpowiedzi immunologicznej zależnej od aktywacji limfocytów T. Enzym HPK1 (MAP4K1) jest jednym z głównych białek szlaku sygnalizacji TCR. Zahamowanie aktywności kinazowej HPK1 stymuluje komórki dendrytyczne do prezentacji antygenów oraz limfocyty T do dojrzewania i proliferacji, co skutkuje atakiem układu immunologicznego pacjenta na komórki rakowe.

Selvita zidentyfikowała kilka niezależnych serii chemicznych inhibitorów kinazy HPK1. Substancje te posiadają potwierdzoną zdolność hamowania *in vitro* aktywności kinazowej białka HPK1 i modulacji biomarkerów ze ścieżki sygnałowej oraz wpływ na aktywację ludzkich limfocytów T. W Q4 2018

planowana jest kontynuacja ekspansji serii chemicznych mająca na celu optymalizację parametrów ADME oraz selektywności kinazowej.

Selvita rozwija także inne projekty immunoonkologiczne celujące w poufne, nowatorskie cele molekularne regulujące odpowiedź immunologiczną, które są na wczesnym etapie procesu odkrywania leków. Postęp w tych projektach nie jest podawany do informacji publicznej ze względu na otoczenie konkurencyjne.

Platforma metabolizmu komórek nowotworowych i immunometabolizmu

W obszarze metabolizmu komórek nowotworowych spółka prowadzi zarówno projekty wewnętrzne, jak i we współpracy z firmą Merck.

Celem projektów w obszarze immunometabolizmu jest rozwój nowatorskich immunoterapeutyków na bazie rozwiązań, które przewyższają ograniczenia obecnych terapii i dają szansę spersonalizowanego, celowanego leczenia pacjentów z agresywnymi, opornymi na terapię nowotworami. Immunoterapia pozwala mobilizować układ odpornościowy i wykorzystać jego potencjał do specyficznego niszczenia komórek rakowych, przy jednoczesnym braku toksyczności względem niezmiennych nowotworowo tkanek.

Badania w obrębie platformy były skupione na celach molekularnych z tzw. ścieżki adenozynowej. Adenozyna jest jednym z głównych mikrośrodowiskowych czynników immunosupresyjnych odpowiedzialnych za ucieczkę immunologiczną guza. Zahamowanie zarówno produkcji adenozyny przez komórki nowotworu (enzymy CD39/CD73), jak i jej efektów po stronie komórek odpornościowych (receptory A2A/B) jest zwalidowaną w wielu modelach nowotworów nową strategią terapeutyczną.

W Q3 2018 w dalszym ciągu prowadzone były intensywne prace nad nowymi, opracowanymi przez Spółkę dualnymi antagonistami receptorów A2A/A2B. Prace te zaowocowały otrzymaniem najaktywniejszych znanych do tej pory na świecie substancji o tym profilu działania (aktywność w pikomolowym zakresie stężeń). Ich potencjał terapeutyczny potwierdzony został w pilotowych badaniach in vivo, gdzie zaobserwowano zahamowanie wzrostu guza oraz dawkozależne efekty zwiększenia infiltracji komórek odpornościowych (np. limfocytów T CD8+ czy komórek *natural killer*) do guza. W Q3 2018 trwały zaawansowane badania nad wyborem cząsteczki o największej skuteczności w modelach zwierzęcych oraz opracowaniem optymalnej kombinacji terapeutycznej pod kątem badań klinicznych. Najnowsze wyniki projektu zostały zaprezentowane w sierpniu 2018 na Immunooncology Summit Boston, gdzie pokazano m.in. silną modulację biomarkera farmakodynamicznego u myszy w 12h po podaniu leku w odróżnieniu od związków konkurencyjnych (<https://selvita.com/pl/projekty-innowacyjne/pobierz-poster/>).

Równolegle prowadzone są prace nad odkryciem nowych inhibitorów enzymów szlaku adenozynowego. W Q3 2018 roku prowadzono ekspansję chemiczną zwalidowanych, nowych i patentowalnych aktywnych związków (hitów).

W ramach projektu wewnętrznego, którego celem jest kluczowe w procesie nowotworzenia, zarówno w przypadku guzów litych, jak i nowotworów hematologicznych białko SHMT2, uzyskano cząsteczki hamujące aktywność enzymu w nM zakresie stężeń. Specyficzność i efektywność inhibicji została potwierdzona w modelach komórkowych. Wstępne analizy potwierdzają korzystną sytuację związaną z otoczeniem konkurencyjnym i dotyczącą możliwości ochrony praw intelektualnych. Pierwsze

obiecujące wyniki w modelach zwierzęcych otrzymano w Q2. Potwierdziły one potencjał terapeutyczny inhibitorów SHMT (zaobserwowano istotne zahamowanie wzrostu guza). W H2 2018 prowadzone są szerzej zakrojone badania mające na celu określenie okna terapeutycznego dla najbardziej zaawansowanych cząsteczek oraz identyfikację hipotezy responder-nonresponder. Najnowsze wyniki projektu zostały zaprezentowane na konferencji EACR w Bilbao w październiku 2018 r. (<https://selvita.com/pl/projekty-innowacyjne/pobierz-poster/>). W Q3 2018 trwały również prace nad udowodnieniem skuteczności terapeutycznej inhibitorów SHMT w innych, obiecujących wskazaniach terapeutycznych, poza obszarem onkologii.

Celem długofalowej współpracy z Merck, która trwa od roku 2013, jest opracowanie nowych leków onkologicznych działających na kolejne cele biologiczne związane z zaburzonymi szlakami metabolicznymi w komórkach nowotworowych (*cancer metabolism*). Uzależnienie od konkretnych szlaków metabolicznych (np. glutaminolizy czy glikolizy) jest cechą wielu typów nowotworów, w związku z tym farmakoterapia tego rodzaju ma potencjalnie bardzo szerokie zastosowanie. We współpracy z partnerem wyselekcjonowanych zostało kilka celów biologicznych (nieujawnione), a prowadzone prace badawcze są na różnych stopniach zaawansowania (od walidacji targetów do optymalizacji struktur wiodących). Prowadzone prace badawcze przebiegają zgodnie z harmonogramem, jednak dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

INNE PROJEKTY

Oprócz powyższych Grupa Kapitałowa Selvita prowadziła w Q3 2018 również inne projekty badawczo – rozwojowe w ramach powyżej zaprezentowanych platform, których szczegóły i aktualny postęp prac będą na bieżąco przekazywane inwestorom.

7.2 Segment usługowy

Dział Biologii Kontraktowej

Dział Biologii Kontraktowej składa się z trzech zespołów usługowych o szerokiej ofercie: Laboratorium Biochemicznego, Laboratorium Analitycznego oraz Laboratorium Biologii Molekularnej i Komórkowej. Portfolio usług Działu zostało zaprojektowane pod kątem współpracy z firmami farmaceutycznymi oraz biotechnologicznymi na rynku polskim oraz zagranicznym. Kompleksowa oferta Działu umożliwi realizację złożonych zintegrowanych projektów badawczych związanych z rozwojem innowacyjnych leków.

W Q3 2018 roku działalność Działu Biologii Kontraktowej skupiała się w obrębie usług z zakresu badań biologicznych, biochemicznych oraz analitycznych realizowanych dla klientów działających w obszarze chemii, farmacji oraz biotechnologii. Laboratoria działu Biologii Kontraktowej specjalizują się w przeprowadzaniu certyfikowanych badań w standardzie GLP i GMP w obszarze: badań farmakodynamicznych, badań cytotoksyczności, opracowywania i walidacji testów: biochemicznych, bioanalitycznych, komórkowych oraz metod analitycznych. Dodatkowo silnie rozwiniętą gałęzią działalności są usługi z zakresu produkcji białek rekombinowanych realizowane przez laboratorium biochemiczne.

Produkcja, oczyszczanie i charakteryzacja białek rekombinowanych stanowiły w Q3 2018 trzon działalności Laboratorium Biochemicznego i pozostawały głównym źródłem jego przychodów. Projekty te były oparte o wykorzystanie zarówno bakteryjnych, jak i owadzych systemów ekspresyjnych. Warto nadmienić, że udział projektów z wykorzystaniem owadzych linii komórkowych systematycznie rośnie, co związane jest ze zwiększonym zapotrzebowaniem obecnych, jak i nowych klientów na wysokiej

jakości białka rekombinowane, które wymagają specyficznych modyfikacji niedostępnych w systemach bakteryjnych. Ważną część badań oraz przychodów stanowią prace związane z analizą krystalograficzną białek (tzw. badania „od genu do struktury białka”) dla klientów z branży farmaceutycznej o globalnym zasięgu. Projekty te charakteryzują się wyższym stopniem zaawansowania i co do zasady posiadają wyższą wartość niż projekty związane z produkcją białek rekombinowanych. Udział projektów krystalograficznych w przychodach laboratorium systematycznie rośnie, co przekłada się na wzrost przychodów i dalszy rozwój tej części działalności. Ponadto w Laboratorium Biochemicznym wykonywane są badania genotoksyczności substancji chemicznych w oparciu o system bakteryjny (Test Ames) co podobnie, jak w poprzednich okresach, stanowi istotną część przychodów. Wspomniane grupy projektów badawczych wykonywano głównie dla klientów europejskich oraz ze Stanów Zjednoczonych reprezentujących światowe koncerny farmaceutyczne i biotechnologiczne, jak i mniejsze firmy zaangażowane w rozwój nowych leków. Niewątpliwie wysoki i stale rosnący poziom liczby zamówień badań w Laboratorium Biochemicznym związany jest z wyraźnie rosnącą rozpoznawalnością oferty usługowej laboratorium i nieustannie podwyższającym się standardem realizowanych usług.

W Q3 2018 roku Laboratorium Analityczne Selvity realizowało ofertę skierowaną do klientów farmaceutycznych, agrochemicznych oraz branży chemicznej. W obszarze badań rozwojowych wzrosła liczba projektów prowadzonych w podejściu FTE. Zdecydowana większość tych projektów dedykowana jest dla klientów zagranicznych i jest kontynuowana w obszarze kontroli jakości jako walidacje metod, badania stabilnościowe i analizy rutynowe. Dzięki kompleksowemu wyposażeniu (HPLC z detektorami różnego typu, GC-FID, GC-MS, LC-MS, ASA, ICP-OES, ICP-MS) laboratorium jest w stanie spełnić szczegółowe wymagania klientów i oferować różnego typu usługi w ramach jednego projektu.

W ramach kontroli jakości zgodnie z GMP laboratorium regularnie wykonuje walidacje i weryfikacje metod oraz analizy zwolnieniowe. Projekty walidacyjne oraz transfery metod dla jednej z większych światowych firm farmaceutycznych obecnie są w fazie badań rutynowych. Zakres tych badań zostanie rozszerzony o produkt biologiczny, dla którego proces walidacji i transferu metod jest w końcowej fazie realizacji. Wzrastająca liczba analiz zwolnieniowych wymagać będzie rozszerzenia zaplecza sprzętowego o łańcuch do uwalniania produktów farmaceutycznych oraz kolejne systemy HPLC, których dostawa planowana jest do końca roku.

Dla firm agrochemicznych Laboratorium Analityczne oferuje kompleksowe usługi w zakresie rozwoju i optymalizacji metod, walidacji, badań 5Batch i 1Batch, badań stabilnościowych, badań fizykochemicznych oraz certyfikacji związków. W ramach projektów badawczych skierowanych do klientów z tej branży prowadzone są również badania dioksyn i furanów z wykorzystaniem techniki GC-MS.

W Q3 2018 kontynuowano również współpracę z klientami farmaceutycznymi oraz agrochemicznymi zainteresowanymi badaniami bioanalitycznymi oraz wsparciem ADME. Dodatkowo zespół dedykowany do tych analiz stale prowadzi badania oznaczania metabolitów oraz identyfikacji zanieczyszczeń przy zastosowaniu spektrometrii mas o wysokiej rozdzielczości. Od września tego roku dla dużej firmy farmaceutycznej prowadzony jest projekt zintegrowany, w ramach którego laboratorium zapewnia analizy z pakietu ADME. Projekt długoterminowy angażuje pracę dwóch analityków oraz sprzęty LC/MS z dwoma rodzajami analizatora i detektora. Biorąc pod uwagę obecny zakres prac oraz nowe zapytania w zespole bioanalitycznym również planowane jest zwiększenie zasobów osobowych oraz wyposażenia LC/MS dostosowanego zarówno do badań małych cząsteczek, jak i produktów biologicznych.

W Q3 2018 r. Laboratorium Biologii Molekularnej i Komórkowej kontynuowało realizację projektów związanych z opracowaniem metod służących do określenia efektywności działania nowych kandydatów na leki, a także analizy ich cytotoksyczności i genotoksyczności (analizy GLP) w środowisku komórkowym. Ponadto, rozpoczęto kolejną współpracę z zagranicznym klientem w zakresie transferu metod bioanalitycznych w środowisku Dobrej Praktyki Wytwarzania (GMP, ang. *Good Manufacturing Practice*). Metody powyższe w przyszłości stosowane będą do prowadzenia analiz zwolnieniowych leków na rynek europejski.

Warto podkreślić, że we wrześniu bieżącego roku zainicjowano także dwa nowe projekty z zakresu *Drug Discovery* oparte na analizach SAR. Rola naukowców laboratorium zaangażowanych w projekt polega na opracowaniu testów biochemicznych i komórkowych charakteryzujących aktywność i mechanizm działania nowych cząsteczek o potencjalnym znaczeniu terapeutycznym. W trzecim kwartale 2018 połowa naukowców Laboratorium Biologii Molekularnej i Komórkowej realizowała projekty o charakterze FTE polegające na opracowaniu nowych substancji leczniczych dla europejskich koncernów farmaceutycznych.

Ponadto, w opisywanym okresie konsekwentnie kontynuowano badania w ramach projektu dofinansowanego przez Małopolskie Centrum Przedsiębiorczości: „*Opracowanie platformy badań in vitro dla biopodobnych przeciwciał o działaniu terapeutycznym*”. W jego ramach zespół badawczy opracowuje szereg testów biofizycznych, biochemicznych i komórkowych *in vitro* mających na celu analizę porównawczą powinowactwa oraz aktywności przeciwciał monoklonalnych z grupy inhibitorów TNF α oraz VEGF.

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

Dział Chemii Kontraktowej

Dział Chemii Kontraktowej specjalizuje się w świadczeniu badawczo-rozwojowych usług chemicznych prowadzących do opracowania nowych terapii, innowacyjnych procesów i technologii oraz efektywnych kosztowo produktów. Specjalizacja działu obejmuje chemię medyczną i obliczeniową oraz syntezę organiczną dla przemysłu farmaceutycznego, biotechnologicznego, chemicznego i agrochemicznego.

Najważniejsze usługi oferowane w Q3 2018 roku przez Dział Chemii Kontraktowej obejmowały:

- projekty zintegrowane prowadzące do odkrycia nowych cząsteczek leczniczych,
- projektowanie nowych cząsteczek farmakologicznie aktywnych w oparciu o testy biologiczne, z wykorzystaniem narzędzi obliczeniowych,
- syntetyczne wsparcie projektów badawczych mających na celu opracowanie nowych terapii,
- opracowanie nowych, efektywnych i wydajnych kosztowo oraz bezpiecznych dla środowiska procesów syntezy, alternatywnych technologii otrzymywania substancji chemicznych,
- skalowanie procesów chemicznych do celów produkcyjnych, optymalizacja i parametryzacja technologii do celów rejestracyjnych,
- syntezę kontraktową związków farmaceutycznych oraz chemicznych (zapachowych, agrochemicznych, związków do zastosowań specjalistycznych) w skali od mg do kg (ang. *custom synthesis*),

- syntezę zanieczyszczeń, produktów degradacji i wzorców analitycznych do celów rejestracyjnych,
- analizę chemiczną, badanie struktury oraz jakościowego i ilościowego składu chemicznego związków i mieszanin, zgodnie z wymogami rynku farmaceutycznego, chemicznego oraz agrochemicznego,
- konsulting techniczno-biznesowy dla przemysłu chemicznego.

W Q3 2018 Dział zainwestował w infrastrukturę sprzętową wzmocniając głównie segment analiz chemicznych oraz zautomatyzowanie procesu oczyszczania związków chemicznych. Poczynione inwestycje powinny przełożyć się na dalszy wzrost efektywności oraz jakości świadczonych usług. Podobnie jak w ubiegłych kwartałach zanotowano wzrost zatrudnienia w dziale doświadczonych naukowców z kraju i ze świata co pozwoli poszerzyć know-how oraz budować szerokie kompetencje w procesie odkrywania nowych leków.

Stabilny wzrost zaobserwowano w obszarze prowadzenia badań nad projektami zintegrowanymi, których celem jest dostarczenie nowych kandydatów klinicznych. W Q3 2018 r. podpisano oraz przedłużono kontrakty w tym obszarze z firmami ze Stanów Zjednoczonych oraz Wielkiej Brytanii angażujące naukowców z obszaru chemii, biologii, analityki oraz chemii obliczeniowej.

W chwili obecnej baza klientów Działu Chemicznego jest stabilna i dobrze zdywersyfikowana pod względem segmentów rynku, branż oraz lokalizacji geograficznych. Są to duże i średniej wielkości firmy farmaceutyczne oraz biotechnologiczne, a także przemysł agrochemiczny i chemiczny.

W Q3 2018 roku analogicznie jak w poprzednich kwartałach utrzymano wysoki udział projektów FTE oraz współpracę opartą o serie projektów fixed-price pochodzących od stałych klientów. Warto zaznaczyć że znacząco wzrosła liczba zasobów, realizujących projekty zintegrowane z zakresu *Drug Discovery* w modelu FTE, co pozwoliło na dalsze poszerzanie kompetencji naukowych.

Laboratoria zlokalizowane w Poznaniu kontynuowały wzrost zasobowy oraz sprzętowy realizując prace nad projektami syntetycznymi, jednocześnie zwiększając udział projektów opartych o model FTE, co pozwoliło na dalszy dynamiczny rozwój działalności.

W Q3 2018 r. zintensyfikowano udział naukowców Selvity w prestiżowych konferencjach, które umożliwiły kontakty z nowymi klientami biznesowymi, ale przede wszystkim dalszy rozwój oraz poszerzanie wiedzy branżowej oraz obserwację trendów rynkowo-naukowych. Warto nadmienić, że z sukcesem został zrealizowany grant „Opracowanie nowych metod otrzymywania amin chiralnych na potrzeby przemysłu farmaceutycznego”, a realizacja drugiego grantu przebiega zgodnie z harmonogramem.

Ardigen S.A. (Bioinformatyka i medycyna precyzyjna)

W Q3 2018, poza realizacją kontraktów pozyskanych w pierwszej połowie roku zarówno w obszarze usługowym jak i R&D, duży wysiłek został włożony w zbudowanie strategii marketingowej własnych produktów opartych na tworzonej przez zespół R&D własności intelektualnej. Zarówno w obszarze Mikrobiomu jak i Immuno-onkologii powstały analizy oparte na metodyce Business Model Canvas. Istotnym wkładem do tych analiz były informacje pozyskane na konferencjach ASCO 2018 w Chicago, Biomarkers & Immuno-oncology World Congress 2018 w Bostonie oraz Translational Microbiome Conference w Bostonie. Powstałe w wyniku tych prac hipotezy będą weryfikowane z rynkiem podczas specjalistycznych konferencji zaplanowanych na Q4 bieżącego roku, a następnie wykorzystane w

planie marketingowo-sprzedażowym na rok 2019. Ardigen kontynuuje prace nad rozwiązaniem problemu niskiej odpowiedzi na immunoterapie w onkologii. Rozwijane są dwie platformy prezentujące podejście holistyczne: „Platforma przewidywania odpowiedzi pacjenta na Immunoterapię” oraz „Platforma projektowania leków klasy LBP (live biotherapeutic product) wspomagających immunoterapie”. Wyróżnikiem w skali światowej ww. rozwiązań jest połączenie bioinformatyki ze sztuczną inteligencją z równoczesną głęboką znajomością biologii systemu odpornościowego człowieka i mikrobiomu.

Równolegle do wyżej wymienionych prac prowadzono intensywne działania rekrutacyjne na stanowiska związane z marketingiem i sprzedażą. Zespół rozwoju biznesu zostanie rozbudowany o dwie dodatkowe osoby w celu zapewnienia kontynuacji wzrostowego trendu przychodów.

Zespół R&D prowadzi prace nad rozwojem produktów zgodnie z harmonogramem. W minionym kwartale rozstrzygnięto większość przetargów na pozyskanie próbek materiału biologicznego, który posłuży do generowania danych służących do dalszego trenowania oraz walidacji poprawności działania budowanych modułów opartych o technologie Sztucznej Inteligencji. Front prac R&D w najbliższym czasie znacznie się poszerzy w związku z czym Zarząd podjął decyzję o dołączeniu do zespołu nowych osób na stanowiska naukowe. Celem rekrutacji jest pozyskanie doświadczonych osób posiadających tytuł doktora z międzynarodowym dorobkiem, specjalizujących się w immunologii oraz mikrobiomie. W związku z tym w Q3 2018 prowadzono intensywne działania rekrutacyjne.

Część usługowa rozwijała się organicznie w zadawalającym tempie. Ze względu na sezonowość branży, jak co roku, trzeci kwartał poświęcony był głównie na pracę nad umacnianiem pozycji względem istniejących Klientów. Budowanie marki Ardigen na filarach czterech wartości, do których zaliczyć należy zaufanie, wiedzę, wytrwałość i jakość, przynosi oczekiwane owoce. Zadowoleni Klienci spółki powiększają zakres współpracy. Jest to szczególnie ważne w przypadku Klientów z segmentu „big pharma” gdzie potencjał tej współpracy jest szczególnie duży. Dobrą wiadomością trzeciego kwartału 2018 są bardzo zaawansowane rozmowy z kolejną firmą z tego segmentu i spodziewane podpisanie kontraktu w Q4 bieżącego roku na realizację prac łączących biologię molekularną z zaawansowanymi technikami Sztucznej Inteligencji.

7.3 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Selvita

Podmiot dominujący

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

Podmioty zależne

Firma Spółki	BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	356815670
NIP	676-226-47-81
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Numer w KRS	0000206301
Strona www	www.biocentrum.com.pl
Udziałowcy	100% udziałów posiada Selvita S.A.
Firma Spółki	Selvita Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	122456205
NIP	676-245-16-49
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Numer w KRS	0000403763
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.
Firma Spółki	Selvita Inc.
Siedziba	Cambridge, USA
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.
Kapitał zakładowy	1 USD
Data utworzenia	marzec 2015 r.
Firma Spółki	Selvita Ltd
Siedziba	Cambridge, Wielka Brytania
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.
Kapitał Zakładowy	20.000 GBP
Data utworzenia	kwiecień 2015 r.
Firma Spółki	Ardigen Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	362983380
NIP	676-249-58-65
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Numer w KRS	0000585459
Wspólnicy	Selvita S.A. posiada 51,85% akcji

Jednostka powiązana

Firma Spółki	Nodthera Ltd
Siedziba	Aberdeen, Wielka Brytania
Wspólnicy	Selvita S.A. posiada 18,35%* udziałów
Kapitał Zakładowy	GBP 8,866.83
Data utworzenia	lipiec 2016 r.

**Na datę przekazania niniejszego raportu, w związku z emisją akcji Nodthera Ltd dla kluczowych pracowników tej spółki w ramach programu motywacyjnego, udział Selvita S.A. w Nodthera Ltd wynosi 18,35%, co oznacza zmianę względem posiadanego uprzednio (na datę przekazania poprzedniego raportu okresowego) udziału 19,12% w kapitale zakładowym tej spółki.*

Jednostka dominująca oraz jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Selvita podlegają konsolidacji. Nodthera Ltd podlega wycenieniu według wartości godziwej opartej o cenę akcji wyemitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego z dnia 30 marca 2018 r.

7.4 Prognozy wyników finansowych

Grupa Kapitałowa Selvita nie publikowała prognoz wyników finansowych.

7.5 Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

Nie dotyczy.

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

Imię i nazwisko akcjonariusza	Stan na dzień publikacji raportu			
	Suma akcji	liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Paweł Przewięźlikowski	4 990 880	8 490 880	31,25%	42,41%
Bogusław Sieczkowski	924 384	1 474 384	5,79%	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bepośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited)*	1 039 738	1 039 738	7,55%	5,83%
Nationale Nederlanden PTE S.A.**	1 316 969	1 316 969	8,25%	6,58%
Stan na dzień 29.08.2018				
Imię i nazwisko akcjonariusza	Suma akcji	liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Paweł Przewięźlikowski	4 990 880	8 490 880	31,25%	42,41%
Bogusław Sieczkowski	924 384	1 474 384	5,79%	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bepośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited)*	1 039 738	1 039 738	7,55%	5,83%
Nationale Nederlanden PTE S.A.**	1 316 969	1 316 969	8,25%	6,58%

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

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

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

Augebit FIZ posiada obecnie bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited akcje Spółki, co stanowi zmianę względem stanu przedstawionego w poprzednim raporcie okresowym, gdzie akcje Spółki posiadane były przez akcjonariusza Augebit FIZ pośrednio przez Privatech Holdings Limited oraz SORS Holdings Limited. Zmiana powyższa nastąpiła w związku z wydaniem aktywów SORS Holdings Limited (214.000 akcji Emitenta) Augebit FIZ w celu umorzenia akcji tej spółki. Szczegółowe informacje znajdują się w powiadomieniach o transakcjach od osób blisko związanych z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce – Panem Tadeuszem Wesołowskim, złożonych na podstawie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, które Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 29/2018 z dnia 29 września 2018 r.

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

Imię i nazwisko akcjonariusza	Stan na dzień 29.08.2018				Stan na dzień publikacji raportu			
	Suma akcji	Liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ	Suma akcji	Liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Zarząd								
Paweł Przewięźlikowski	4 990 880	8 490 880	31,25%	42,41%	4 990 880	8 490 880	31,25%	42,41%
Bogusław Sieczkowski	924 384	1 474 384	5,79%	7,36%	924 384	1 474 384	5,79%	7,36%
Krzysztof Brzózka	250 076	250 076	1,57%	1,25%	250 076	250 076	1,57%	1,25%
Miłosz Gruca	47 000	47 000	0,29%	0,23%	47 000	47 000	0,29%	0,23%
Mirosława Zydrzeń	30 000	30 000	0,19%	0,15%	30 000	30 000	0,19%	0,15%
Edyta Jaworska	10 000	10 000	0,06%	0,05%	10 000	10 000	0,06%	0,05%
Rada Nadzorcza								
Tadeusz Wesołowski*	92 975	92 975	0,58%	0,46%	92 975	92 975	0,58%	0,46%
Piotr Romanowski	440 000	440 000	2,75%	2,20%	440 000	440 000	2,75%	2,20%
Rafał Chwast	121 115	121 115	0,76%	0,60%	121 115	121 115	0,76%	0,60%

*Pan Tadeusz Wesołowski jest również beneficjentem Augebit FIZ

W okresie od przekazania poprzedniego raportu nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki.

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

Brak.

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

Nie wystąpiły.

7.10 Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Wyniki kolejnych kwartałów będą zależały przede wszystkim od następujących czynników:

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

7.2 Inne informacje

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

Opis w pkt. 1 komentarza do wyniku finansowego.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Nie dotyczy.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Nie dotyczy.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

W dniu 29 sierpnia 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym podjęta została uchwała w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, w sprawie dematerializacji akcji Spółki serii H oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki serii H oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Zgodnie z brzmieniem uchwały Spółka przewiduje emisję do 2.200.000 nowych akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru, ale równocześnie zastrzega preferencję dla akcjonariuszy Spółki przy przydziale nowych akcji pozwalającą na utrzymanie dotychczasowego zaangażowania kapitałowego w Spółce. Środki z emisji mają być przeznaczone na realizację Strategii Grupy Selvita na lata 2017-2021. W dniu 4 września 2017 r. Spółka złożyła w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Spółki sporządzonego w związku z ofertą publiczną do 2.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki o wartości nominalnej 0,40 zł każda, oraz w celu ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do 2.200.000 akcji serii H oraz do 2.200.000 praw do akcji serii H.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

IV Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Selvita S.A.

I. BILANS	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	46 273 391	43 447 326	38 746 411
I. Wartości niematerialne i prawne	142 220	116 488	147 315
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	142 220	116 488	147 315
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	31 749 746	28 984 321	26 951 064
1. Środki trwałe	27 979 757	26 587 063	24 728 859
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	7 468 450	7 468 450	7 468 450
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 921 820	1 879 426	1 876 323
c) urządzenia techniczne i maszyny	420 133	478 627	468 333
d) środki transportu	-	-	-
e) inne środki trwałe	18 169 354	16 760 560	14 915 753
2. Środki trwałe w budowie	3 769 990	2 397 258	2 222 205
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	104 238	104 238	104 238
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	104 238	104 238	104 238
IV. Inwestycje długoterminowe	7 289 667	7 254 759	7 316 474
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7 289 667	7 254 759	7 316 474
a) w jednostkach powiązanych	7 289 667	7 254 759	7 316 474
- udziały lub akcje	7 278 526	7 238 346	7 238 346
- udzielone pożyczki	11 142	16 413	18 128
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	60 000
- udzielone pożyczki	-	-	60 000
c) w pozostałych jednostkach	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 987 519	6 987 519	4 227 320
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	182 545
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 987 519	6 987 519	4 044 775
B. AKTYWA OBROTOWE	165 697 604	43 233 876	43 295 082
I. Zapasy	1 584 105	1 428 731	1 349 399
1. Materiały	1 584 105	1 428 731	1 349 399
II. Należności krótkoterminowe	11 545 320	11 236 156	11 613 570
1. Należności od jednostek powiązanych	3 069 069	4 876 978	4 160 388
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 069 069	4 876 978	4 160 388
- do 12 miesięcy	3 069 069	4 876 978	4 160 388
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	8 476 251	6 359 178	7 453 182
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 398 367	3 495 847	5 486 091
- do 12 miesięcy	4 398 367	3 495 847	5 486 091
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	3 800 000	2 781 030	1 894 838
c) inne	277 884	82 301	72 253
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	140 128 880	24 932 941	25 688 098
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	140 128 880	24 932 941	25 688 098
a) w jednostkach powiązanych	6 986	264 597	272 707
- udziały lub akcje	-	-	-

- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	6 986	264 597	272 707
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	48 233 929	63 324	30 000
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	60 000	63 324	30 000
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	48 173 929	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	91 887 964	24 605 020	25 385 391
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	33 856 669	24 605 020	25 385 391
- inne środki pieniężne	58 031 295	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 439 300	5 636 048	4 644 015
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
AKTYWA RAZEM	211 970 996	86 681 202	82 041 493

	30.09.2018	31.12.2017	31.09.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	164 761 270	44 728 407	45 526 456
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 388 492	5 508 492	5 508 492
Kapitał (fundusz) zapasowy	168 244 822	35 717 599	35 717 598
II. - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	154 505 709	25 480 803	25 480 803
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	(1 489 907)	(1 489 907)
VI. Zysk (strata) netto	(9 872 044)	4 992 224	5 790 273
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	47 209 725	41 952 795	36 515 037
I. Rezerwy na zobowiązania	7 779 237	5 342 799	4 927 689
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 282	-	287 991
2. Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 315 577	1 063 547	1 221 917
- długoterminowe	118 023	118 023	50 495
- krótkoterminowe	1 197 554	945 524	1 171 422
3. Pozostałe rezerwy	6 419 378	4 279 252	3 417 781
- długoterminowe	2 572 780	1 740 650	-
- krótkoterminowe	3 846 598	2 538 602	3 417 781
II. Zobowiązania długoterminowe	6 472 999	6 169 794	6 522 397
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	6 472 999	6 169 794	6 522 397
a) kredyty i pożyczki	3 374 333	3 981 698	4 184 152
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	3 098 666	2 188 096	2 338 245
d) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 633 133	15 391 533	13 716 913
1. Wobec jednostek powiązanych	3 432 160	4 972 555	3 639 893
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 432 160	4 972 555	3 639 893
- do 12 miesięcy	3 432 160	4 972 555	3 639 893
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	10 200 972	10 418 979	10 077 020
a) kredyty i pożyczki	961 148	906 146	936 117
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	1 354 056	911 438	946 711
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 337 049	7 780 259	7 706 989
- do 12 miesięcy	7 337 049	7 780 259	7 706 989
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-

	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadcz.	450 521	802 081	420 117
	h) z tytułu wynagrodzeń	84 527	-	330
	i) inne	13 671	19 055	66 756
3.	Fundusze specjalne	-	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	19 324 357	15 048 668	11 348 038
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	19 324 357	15 048 668	11 348 038
	- długoterminowe	14 709 399	6 192 017	6 416 805
	- krótkoterminowe	4 614 959	8 856 651	4 931 233
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-	-
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-
PASYWA RAZEM		211 970 996	86 681 202	82 041 493

II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	38 768 523	31 586 698
- od jednostek powiązanych	13 640 315	7 102 705
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	38 768 523	31 586 698
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. KOSZTY SPRZ. PRODUKÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	48 114 842	32 458 151
- jednostkom powiązanym	-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	48 114 842	32 458 151
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(9 346 319)	(871 454)
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	2 995 557	2 789 857
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	15 740 397	14 292 722
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	(28 082 273)	(17 954 033)
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	17 237 265	24 339 284
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	6 369 243
II. Dotacje	16 950 737	17 774 349
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	286 528	195 692
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	28 908	8 423
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	28 908	8 423
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ. (F+G-H)	(10 873 916)	6 376 829
J. PRZYCHODY FINANSOWE	1 244 102	362 233
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a od jednostek powiązanych	-	-
b od jednostek pozostałych	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 026 272	42 860
- od jednostek powiązanych	1 585	1 012
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne - nadwyżka różnic dodatnich nad ujemnymi	217 830	319 373
K. KOSZTY FINANSOWE	197 948	646 498
I. Odsetki, w tym:	131 774	125 434
- dla jednostek powiązanych	-	4 879
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-

IV.	Inne - nadwyżka różnic ujemnych nad dodatnimi	66 174	521 063
L.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	(9 827 762)	6 092 564
M.	PODATEK DOCHODOWY	-	-
N.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	44 282	302 291
O.	ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	(9 872 044)	5 790 273

III. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	44 728 407	39 408 297
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	44 728 407	39 408 297
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 508 492	5 377 337
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	880 000	131 154
a) zwiększenie (z tytułu)	880 000	131 154
- wydania udziałów / emisji akcji	880 000	131 154
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów / akcji	-	-
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	6 388 492	5 508 492
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	35 717 599	35 520 867
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	132 527 223	196 732
a) zwiększenie (z tytułu)	132 527 223	196 732
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	129 024 907	196 732
- podziału zysku (ustawowo)	3 502 317	-
b) zmniejszenie	-	-
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	168 244 822	35 717 599
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 502 317	-
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 992 224	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 992 224	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	4 992 224	-
- podział zysku z lat ubiegłych	4 992 224	-
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
- Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-	-
5.4 - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
- Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(1 489 907)	(1 489 907)
5.5	-	-
- Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(1 489 907)	(1 489 907)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	(1 489 907)	-
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	(1 489 907)	-
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(1 489 907)

5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(1 489 907)
6	Wynik netto	(9 872 044)	4 992 224
	a) zysk netto	-	4 992 224
	b) strata netto (wielkość ujemna)	(9 872 044)	-
	c) odpisy z zysku (wielkość ujemna)	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	164 761 270	44 728 407
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

		od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	(9 872 044)	5 790 273
II.	Korekty razem	(14 901 256)	(1 860 718)
1.	Amortyzacja	4 919 703	3 350 911
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	134 520
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(822 589)	42 860
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	2 436 438	2 205 633
6.	Zmiana stanu zapasów	(155 373)	(233 745)
7.	Zmiana stanu należności	(309 164)	(1 995 197)
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 476 522)	4 191 394
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(18 493 748)	(9 557 094)
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(24 773 299)	3 929 555
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	1 060 655	-
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 060 655	-
	a) w jednostkach powiązanych	262 883	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	262 883	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	797 772	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 324	-
	- odsetki	794 448	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	53 491 322	12 456 976
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 448 982	10 774 966
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	48 042 340	1 682 010
	a) w jednostkach powiązanych	40 180	1 622 010
	- nabycie aktywów finansowych	40 180	1 622 010
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	48 002 160	60 000
	- nabycie aktywów finansowych	47 972 160	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	30 000	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(52 430 668)	(12 456 976)
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy	150 250 028	10 525 469
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	134 200 000	327 886
2.	Kredyty i pożyczki	83 843	74 354
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	15 966 184	10 123 229
II.	Wydatki	5 763 117	1 447 360
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-

4.	Splaty kredytów i pożyczek	703 169	575 673
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	4 074 593	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	811 725	688 968
8.	Odsetki	173 628	182 719
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	144 486 911	9 078 109
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	67 282 944	550 688
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	67 282 944	550 688
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	24 605 020	24 834 703
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	91 887 964	25 385 391
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

1. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

Nota nr 1

Tabela nr 1.1

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

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	<i>Wartość brutto</i>						
1	Bilans otwarcia	7 468 450	2 757 127	2 265 864	102 050	31 708 650	44 302 141
2	Zwiększenia	-	263 938	364 584	-	5 612 642	6 241 165
a	zakup środków trwałych	-	263 938	364 584	-	5 612 642	6 241 165
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	-	-	-	-	-	-
3	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
a	likwidacja	-	-	-	-	-	-
4	Bilans zamknięcia	7 468 450	3 021 065	2 630 448	102 050	37 321 293	50 543 306

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	<i>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</i>						
1	Bilans otwarcia	-	877 701	1 787 237	102 050	14 948 090	17 715 078
2	Zwiększenia	-	221 544	423 079	-	4 203 848	4 848 471
a	aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-
b	amortyzacja za okres	-	221 544	423 079	-	4 203 848	4 848 471
c	trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-
d	przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-

e	pozostałe	-	-	-	-	-	-
3	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
a	aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-
b	sprzedaż	-	-	-	-	-	-
c	likwidacja	-	-	-	-	-	-
d	aport	-	-	-	-	-	-
e	darowizny przekazane	-	-	-	-	-	-
f	przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
g	trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-
h	pozostałe	-	-	-	-	-	-
4	Bilans zamknięcia	-	1 099 246	2 210 315	102 050	19 151 939	22 563 549
Odpisy aktualizujące							
5	Bilans otwarcia	-	-	-	-	-	-
a	utworzenie	-	-	-	-	-	-
b	rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
c	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
6	Bilans zamknięcia	-	-	-	-	-	-
7	Wartość netto na początek okresu	7 468 450	1 879 426	478 627	-	16 760 560	26 587 063
8	Wartość netto na koniec okresu	7 468 450	1 921 820	420 133	-	18 169 354	27 979 757

Nota nr 2

Tabela nr 2.1

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

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	2 397 258
2	Zwiększenia	7 732 147
a	poniesione nakłady inwestycyjne	-
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	-
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	-
d	nabycie	7 732 147
3	Zmniejszenia	6 359 416
a	przekazanie na środki trwałe	6 359 416
b	oddanie do użytkowania nieruchomości	-
c	sprzedaż środków trwałych w budowie	-
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	-
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie	-
4	Bilans zamknięcia	3 769 990

Nota nr 3

Tabela nr 3.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Lp.	Wyszczególnienie	na dzień	
		30.09.2018	31.12.2017
1.	Liczba akcji / udziałów	15 971 229	13 771 229
2.	Wartość nominalna 1 akcji / udziału	0,40	0,40
3.	Kapitał podstawowy	6 388 492	5 508 492

Tabela nr 3.2

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

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

Tabela nr 3.3

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

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

Nota nr 4

Tabela nr 4.1

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I PODOBNE

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	118 023	945 524	1 063 547
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	-	252 030	252 030
a	na niewykorzystane urlopy	-	252 030	252 030
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	-	-	-
4	Wykorzystanie rezerw	-	-	-
5	Bilans zamknięcia	118 023	1 197 554	1 315 577

Tabela nr 4.2
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	1 740 650	2 538 602	4 279 252
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	832 130	11 131 371	11 963 501
a	na premie	-	4 363 915	4 363 915
b	na koszty materiałów i usług obcych	-	6 767 456	6 767 456
c	rezerwa na LLS	832 130	-	832 130
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	-	-	-
4	Wykorzystanie rezerw	0	9 823 375	9 823 375
a	na premie	-	3 597 857	3 597 857
b	na koszty materiałów i usług obcych	-	6 225 518	6 225 518
c	rezerwa na LLS	0	-	0
5	Bilans zamknięcia	2 572 780	3 846 598	6 419 378
	w tym rezerwy (według tytułów):			
a	rezerwa na premie	-	2 025 747	2 025 747
b	rezerwa na koszty materiałów i usług	-	1 560 933	1 560 933
c	rezerwa na LLS	2 572 780	-	2 572 780

Nota nr 5

Tabela nr.5.1

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

Lp.	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	38 768 523	31 586 698
1.1.	- wyroby	-	-
1.2.	- usługi	38 768 523	31 586 698
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	-	-
2.1.	- towary	-	-
2.2.	- materiały	-	-
	Razem	38 768 523	31 586 698

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

Lp.	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
1.	Amortyzacja	4 919 703	3 350 911
2.	Zużycie materiałów i energii	14 604 398	10 361 504
3.	Wartość sprzedanych towarów	-	-
4.	Usługi obce	20 882 034	14 723 637
5.	Podatki i opłaty	406 574	322 061
6.	Wynagrodzenia	19 659 995	15 772 520
7.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 423 409	3 610 050
8.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 954 683	1 400 047
9.	Koszty wg rodzaju razem	66 850 796	49 540 730
10.	Zmiana stanu produktów	-	-
11.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
12.	Koszty sprzedaży (-)	(2 995 557)	(2 789 857)
13.	Koszty zarządu (-)	(15 740 397)	(14 292 722)
14.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	48 114 842	32 458 151

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

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

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

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej - stan na 30.09.2018r.	Stawka podatku	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 30.09.2018r.
1	Odniesionych na wynik finansowy	233 064		44 282
a	należności handlowych i innych (różnice kursowe)	-	0,19	-
b	kontrakty długoterminowe	-	0,19	-
c	naliczone odsetki od lokal	233 064	0,19	44 282
2	Odniesionych na kapitał własny	-		-
Razem		233 064	X	44 282

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

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
1.	EUR / PLN	4,2714	4,1709
2.	USD / PLN	3,6754	3,4813
3.	GBP / PLN	4,8055	4,7001
4.	CHF / PLN	3,7638	3,5672
5.	JPY / PLN	0,0324	0,0309
6.	SEK / PLN	0,4149	0,4243

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

Nota nr 9

Tabela nr 9.1

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

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
1.	Członkowie Zarządu Spółki	1 487 189	1 785 313
2.	Członkowie Rady Nadzorczej Spółki	147 204	120 000
Razem		1 634 393	1 905 313

Nota nr 10

Tabela nr 10

ZYSK NA AKCJE

Lp.	Wyszczególnienie	za okres zakończony	
		30.09.2018	31.12.2017
1.	Podstawowy zysk na akcje	-0,64	0,36
2.	Zysk rozdwojony na akcje	-0,64	0,36
3.	Zysk za rok obrotowy przypadający	-9 872 044	4 992 224
4.	akcjonariuszom jednostki dominującej Średnia ważona liczba akcji	15 370 491	13 771 229

Kraków, 13 listopada 2018 r.