

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
Grupa Kapitałowa Selvita S.A.
Sporządzone na dzień 31.03.2025

zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34
w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską

SPIS TREŚCI

I.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	1
II.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	2
III.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	3
IV.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4
V.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5

Indeks not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

1.	Informacje ogólne	5
2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
3.	Przychody z działalności operacyjnej	8
4.	Segmenty operacyjne	9
5.	Koszty finansowe	12
6.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	13
7.	Rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16
8.	Wartość firmy	17
9.	Pozostałe aktywa niematerialne	17
10.	Jednostki zależne	18
11.	Inwestycje wyceniane metodą praw własności	18
12.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	18
13.	Leasing	19
14.	Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	21
15.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21
16.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych i przychody przyszłych okresów	22
17.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	23
18.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
19.	Płatności realizowane na bazie akcji	25
20.	Zobowiązania warunkowe	27
21.	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	28
22.	Zdarzenia po zakończeniu okresu obrotowego do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	29
23.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	29

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku

	Nota	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2024
Działalność kontynuowana		w tys. PLN	w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	3	90.279	76.340
Przychody z tytułu dotacji	3	907	821
Przychody z działalności operacyjnej		91.186	77.161
Amortyzacja	3.5	(13.851)	(12.466)
Zużycie surowców i materiałów		(18.095)	(17.372)
Usługi obce		(13.567)	(12.343)
Koszty świadczeń pracowniczych		(41.945)	(33.484)
Koszt programu motywacyjnego	19	(763)	(1.270)
Pozostałe koszty		(2.190)	(2.030)
Podatki i opłaty		(550)	(442)
Koszty działalności operacyjnej		(90.962)	(79.407)
Pozostałe przychody operacyjne		116	204
Pozostałe koszty operacyjne		(64)	(40)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		277	(2.082)
Przychody finansowe	5	1.428	2.198
Koszty finansowe	5	(2.318)	(3.060)
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(942)	(719)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(1.555)	(3.664)
Podatek dochodowy	6	569	1.528
ZYSK/(STRATA) NETTO		(986)	(2.136)
Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(3.458)	1.076
Inne całkowite dochody netto razem		(3.458)	1.076
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK		(4.444)	(1.060)
Zysk / (strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(986)	(2.136)
Udziałom niekontrolującym		-	-
Całkowity dochód przypadający na:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(4.444)	(1.060)
Udziałom niekontrolującym		-	-
Zysk na akcję (w zł na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(0,05)	(0,12)
Rozwodniony		(0,05)	(0,12)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

sporządzone na dzień 31 marca 2025 roku

	Nota	Stan na 31/03/2025 w tys. PLN	Stan na 31/12/2024 w tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	193.086	198.812
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	7	122.197	121.590
Wartość firmy	8	88.167	89.638
Pozostałe aktywa niematerialne	9	25.538	26.949
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	11	61.178	62.119
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	19.694	16.750
Pozostałe aktywa finansowe		1.503	1.679
Aktywa trwałe razem		511.363	517.538
Aktywa obrotowe			
Materiały		8.654	6.855
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	77.884	79.454
Aktywa z tytułu umów z klientami	3.3	10.792	9.472
Pozostałe aktywa niefinansowe		8.397	6.258
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	15.527	22.512
Aktywa obrotowe razem		121.255	124.551
Aktywa razem		632.618	642.089
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		14.684	14.684
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		86.448	86.448
Akcje własne		-	-
Kapitał zapasowy powstały z przejęcia ZCP		22.994	22.994
Pozostałe kapitały rezerwowe		78.010	77.247
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(15.555)	(12.097)
Zyski zatrzymane		132.601	138.700
Zysk/(strata) netto		(986)	(6.098)
Razem kapitał własny		318.196	321.877
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	14	88.227	7.472
Zobowiązania z tytułu leasingu	13	63.635	68.352
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		802	811
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6	5.372	3.289
Przychody przyszłych okresów	16.2	34.063	34.708
Zobowiązania długoterminowe razem		192.099	114.632
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	49.892	46.051
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3.3	2.210	4.187
Zobowiązania z tytułu leasingu	13	31.269	31.148
Pożyczki i kredyty bankowe	14	24.668	111.565
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		259	283
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16.1	10.534	9.357
Przychody przyszłych okresów	16.2	3.489	2.991
Zobowiązania krótkoterminowe razem		122.323	205.581
Zobowiązania razem		314.422	320.213
Pasywa razem		632.618	642.089

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres sprawozdawczy 3 miesięcy kończący się 31 marca 2025 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy powstały z przejęcia ZCP	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Zysk/(strata) netto	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niekontrolującym	Razem
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2025 roku		14.684	86.448	22.994	77.247	-	(12.097)	138.700	(6.098)	321.877	-	321.877
Zysk netto za okres obrotowy		-	-	-	-	-	-	-	(986)	(986)	-	(986)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-	-	(3.458)	-	-	(3.458)	-	(3.458)
Utworzenie kapitału rezerwowego z tytułu programu motywacyjnego	19	-	-	-	763	-	-	-	-	763	-	763
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-	(6.098)	(6.098)	-	-	-
Stan na 31 marca 2025 roku		14.684	86.448	22.994	78.010	-	(15.555)	132.601	(986)	318.196	-	318.196
Stan na 1 stycznia 2024 roku		14.684	86.448	22.994	74.058	-	(9.812)	68.822	69.878	327.071	-	327.071
Zysk netto za okres obrotowy		-	-	-	-	-	-	-	(6.098)	(6.098)	-	(6.098)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-	-	(2.285)	-	-	(2.285)	-	(2.285)
Utworzenie kapitału rezerwowego z tytułu programu motywacyjnego	19	-	-	-	3.189	-	-	-	-	3.189	-	3.189
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-	69.878	(69.878)	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2024 roku		14.684	86.448	22.994	77.247	-	(12.097)	138.700	(6.098)	321.877	-	321.877
Stan na 1 stycznia 2024 roku		14.684	86.448	22.994	74.058	-	(9.812)	68.822	69.878	327.071	-	327.071
Zysk netto za okres obrotowy		-	-	-	-	-	-	-	(2.136)	(2.136)	-	(2.136)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-	-	1.076	-	-	1.076	-	1.076
Utworzenie kapitału rezerwowego z tytułu programu motywacyjnego	19	-	-	-	1.270	-	-	-	-	1.270	-	1.270
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-	69.878	(69.878)	-	-	-
Stan na 31 marca 2024 roku		14.684	86.448	22.994	75.328	-	(8.736)	138.700	(2.136)	327.281	-	327.281

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

IV. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2024
		w tys. PLN	w tys. PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy, w tym:		(986)	(2.136)
Korekty:			
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		13.851	12.466
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(4.968)	2.239
Odsetki i dywidendy, netto		2.318	3.029
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	21	425	2.840
Zmiana stanu zapasów		(1.799)	(225)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	21	1.940	2.034
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	21	1.031	(246)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		942	719
Zmiana stanu rezerw	21	2.074	1.980
Zmiana pozostałych aktywów	21	(5.082)	(5.476)
Koszt programu motywacyjnego	19	763	1.270
Podatek dochodowy zapłacony		(261)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		10.248	18.495
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1.979)	(10.460)
Nabycie/zbycie pozostałych aktywów finansowych		-	311
Odsetki otrzymane		-	5
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1.979)	(10.144)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	13.1	(9.315)	(9.701)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	21	1.198	210
Spłata pożyczek/kredytów	21	(4.461)	(4.478)
Odsetki zapłacone		(2.676)	(3.034)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(15.254)	(17.003)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(6.985)	(8.652)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		22.512	52.654
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	318
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	18	15.527	44.320

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO sporządzonego na dzień 31 marca 2024 roku

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej Selvita Spółka Akcyjna została utworzona w 2019 roku na podstawie Aktu notarialnego z dnia 22 marca 2019 roku sporządzonego w kancelarii notarialnej B. Lipa (Rep. A Nr 670/2019). Siedzibą jednostki dominującej jest Polska. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie rejonowym dla Miasta Krakowa - Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000779822.

W pierwszym kwartale roku 2025 nie wystąpiła zmiana nazwy Spółki.

Siedziba Jednostki Dominującej Selvita Spółka Akcyjna zlokalizowana jest 30-394 Kraków, ul. Podole 79.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Bogusław Sieczkowski	- Prezes Zarządu
Miłosz Gruca	- Wiceprezes Zarządu
Dariusz Kurdas	- Członek Zarządu
Dawid Radziszewski	- Członek Zarządu
Adrijana Vinter	- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Piotr Romanowski	- Przewodniczący
Tadeusz Wesołowski	- Wiceprzewodniczący
Rafał Chwast	- Członek
Wojciech Chabasiewicz	- Członek
Paweł Przewięźlikowski	- Członek
Jacek Osowski	- Członek

Według stanu na dzień 31 marca 2025 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
			Stan na 31/03/2025	
Paweł Przewięźlikowski	Polska	2.943.150	16,03%	26,90%
TFI Allianz Polska	Polska	2.093.826	11,41%	9,59%
Nationale-Nederlanden Fundusz Emerytalny	Otwarty Polska	1.901.959	10,36%	8,71%
Bogusław Sieczkowski	Polska	944.617	5,14%	6,84%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	Polska	932.713	5,08%	4,27%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		9.539.209	51,98%	43,69%
Razem		18.355.474	100,00%	100,00%

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Selvita S.A. wchodzi Selvita S.A. jako podmiot dominujący oraz 5 spółek zależnych - Selvita Services Spółka z o.o, Selvita Inc., Selvita Ltd., Selvita d.o.o. oraz Pozlab Sp. z o.o.

	Siedziba	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
		Stan na 31/03/2025	
Selvita Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Polska	100,00%	100,00%
Selvita Inc.	USA	100,00%	100,00%
Selvita Ltd.	Wielka Brytania	100,00%	100,00%
Selvita d.o.o.	Chorwacja	100,00%	100,00%
Pozlab Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Dane finansowe wszystkich jednostek zależnych sporządzone zostały na dzień 31.03.2025 r., przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej jest rok kalendarzowy. Konsolidacja jednostek zależnych obejmuje okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r., czyli okres w którym Jednostka Dominująca posiadała kontrolę nad tymi jednostkami. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. to grupa kapitałowa z branży biotechnologicznej zapewniająca multidyscyplinarne wsparcie w rozwiązywaniu unikalnych wyzwań badawczych w obszarze odkrywania leków, badań regulacyjnych, a także badań i rozwoju.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności, okres i zakres sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonego przez Unię Europejską („MSR 34”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej („UE”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres obrotowy od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku, a w przypadku danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej zawierają dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2024 r.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 2.3.

2.2. Podstawa sporządzania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Grupę Kapitałową Selvita S.A. przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, które były stosowane przez Grupę w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2024 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy następujących po dacie podpisania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostki wchodzące w skład Grupy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2.3. Istotne oceny i oszacowania

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Oceny i szacunki są weryfikowane na bieżąco. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany ocen lub wartości szacunkowych opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok.

2.4. Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

Wyszczególnienie	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024
EUR / PLN	4,1839	4,2730
USD / PLN	3,8643	4,1012
GBP / PLN	5,0020	5,1488
CHF / PLN	4,3875	4,5371
JPY / PLN	0,0259	0,0262

3. Przychody z działalności operacyjnej

3.1. Przychody ze sprzedaży

Rozbicie przychodów ze sprzedaży Grupy za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. przedstawia się następująco:

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Badania kontraktowe (umowy fixed price)	41.645	36.848
Badania kontraktowe (umowy FTE)	48.142	38.060
Przychody ze sprzedaży usług administracyjnych	421	1.375
Pozostałe przychody	71	57
Przychody z działalności operacyjnej	90.279	76.340

Powyższy podział nie odzwierciedla segmentów operacyjnych Grupy, które zostały opisane w notce 4.

3.2 Przychody z dotacji

Wysokość przychodów z dotacji przedstawiono w tabeli poniżej:

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Przychody z dotacji infrastrukturalnych	616	630
Przychody z dotacji badawczych	292	192
Przychody z dotacji	907	821

3.3 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zakres zmian w zakresie aktywa z tytułu umów	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	9.472	14.755
Przychody naliczone proporcjonalnie do poniesionych kosztów	12.364	112.768
Przychody zafakturowane	(11.045)	(118.051)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	10.792	9.472

Zakres zmian w zakresie zobowiązań z tytułu umów	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	4.187	2.582
Umowy przejęte w ramach zakupu spółki Pozlab Sp. z o.o	-	571
Fakturowanie ponad obowiązek świadczenia	6.772	8.256
Realizacja kontraktów bez wystawienia faktury	(8.748)	(7.223)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	2.210	4.187

3.4 Informacje geograficzne

Grupa działa w trzech głównych obszarach geograficznych – w Polsce, będącej krajem siedziby Jednostki Dominującej, Europie oraz w Stanach Zjednoczonych.

Poniżej przedstawiono przychody Grupy od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary geograficzne.

	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Polska	4.393	3.347
Inne Kraje Unii Europejskiej	31.222	26.485
Stany Zjednoczone	28.740	18.290
Szwajcaria	12.391	9.808
Wielka Brytania	10.828	13.834
Pozostałe kraje	2.705	4.575
Razem	90.279	76.340

3.5. Koszty działalności operacyjnej

<i>Amortyzacja i utrata wartości</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4.860	5.004
Amortyzacja praw do użytkowania maszyn i urządzeń	3.916	2.964
Amortyzacja praw do użytkowania budynków i samochodów	4.240	3.671
Amortyzacja wartości niematerialnych	193	164
Amortyzacja bazy kontrahentów	643	663
Koszty amortyzacji ogółem	13.851	12.466

4. Segmenty operacyjne

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. W przypadku spółek zależnych przypisanych w całości do danego segmentu, alokacja ich składników pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej jest dokonywana w zakresie wszystkich ich aktywów i zobowiązań.

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

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o świadczone usługi. Istnieją zatem dwa segmenty operacyjne.

Pierwszym segmentem generującym największą część przychodów Grupy jest Segment Odkrywania leków. Usługi świadczone na rzecz klientów zewnętrznych obejmują obszary chemii, biochemii, DMPK, in-vivo i in-vitro, a także zintegrowane projekty badawczo-rozwojowe.

Drugim segmentem jest Segment Rozwoju leków, który świadczy usługi z zakresu analityki, badań regulacyjnych, a po przejęciu Pozlab Sp. z o.o. w maju 2024 r., rozwój produktów farmaceutycznych, w tym wytwarzanie produktów leczniczych, kontrola jakości i badania mikrobiologiczne, w tym leków biologicznych.

4.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody		Wynik operacyjny	
	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2024	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
I segment – Odkrywanie leków, w tym	65.917	57.867	(2.711)	(5.550)
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych typu FTE</i>	45.528	34.797		
<i>przychody na rzecz klientów typu fixed price</i>	19.557	22.296		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	0	0		
<i>przychody z dotacji</i>	819	747		
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	13	27		
II segment – Rozwój leków, w tym	24.735	17.833	2.988	3.468
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych typu FTE</i>	2.614	3.262		
<i>przychody na rzecz klientów typu fixed price</i>	22.089	14.552		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	0	0		
<i>przychody z dotacji</i>	21	19		
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	11	0		
Przychody niealokowane, w tym	650	1.665		
<i>przychody ze sprzedaży usług administracyjnych</i>	420	1.376		
<i>przychody pozostałe</i>	230	289		
Razem	91.302	77.365	277	(2.082)

	Koszty	
	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
I segment – Odkrywanie leków, w tym	68.628	63.417
Amortyzacja	9.484	9.224
Amortyzacja bazy kontrahentów	643	663
<i>koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	14.397	13.728
<i>wycena programu motywacyjnego</i>	457	919
II segment – Rozwój leków, w tym	21.747	14.365
Amortyzacja	3.724	2.579
<i>koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	4.163	2.810
<i>wycena programu motywacyjnego</i>	306	351
Koszty niealokowane, w tym	650	1.665
<i>koszt usług administracyjnych</i>	420	1.376
<i>koszty pozostałe</i>	230	289
Razem	91.025	79.447

Koszty administracyjne powstają w poszczególnych jednostkach administracyjnych przypisanych do poszczególnych segmentów. Przypisanie kosztów do poszczególnych segmentów pozostaje na poziomie poszczególnych jednostek zależnych lub różnymi kluczami alokacyjnymi opartymi m.in. na rynkach sprzedaży, ilości pracowników operacyjnych.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy

opisana w Nocie 2. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty po alokacji kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu oraz kosztów sprzedaży. Wynik ten nie uwzględnia zysku na utracie kontroli, udziału innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

4.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

a) Działalność kontynuowana

Aktywa segmentów	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
I segment		
nazwa segmentu Odkrywanie leków	398.829	410.781
II segment		
nazwa segmentu Rozwój leków	144.569	142.732
Razem aktywa segmentów	543.398	553.513
aktywa niealokowane	89.220	88.576
Razem aktywa	632.618	642.089

Zobowiązania segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Odkrywanie leków	141.135	143.300
II segment		
nazwa segmentu Rozwój leków	61.339	61.497
Razem zobowiązania segmentów	202.474	204.797
zobowiązania niealokowane	111.948	115.416
Razem zobowiązania	314.422	320.213

Dla celów monitorowania wyników osiąganych w poszczególnych segmentach oraz dla celów przydziału zasobów:

- w pierwszym kroku, w przypadku wszystkich aktywów i zobowiązań spółki Selvita d.o.o. są one w całości przypisane do segmentu Odkrywania Leków,
- w kolejnym kroku do segmentów operacyjnych przyporządkowuje się pozostałe pozycje:
 - wartość firmy, należności długoterminowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, rzeczowe aktywa trwałe, zapasy, należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu dotacji, aktywa wynikające z kontraktów długoterminowych,
 - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych, rezerwy na zobowiązania, przychody przyszłych okresów, zobowiązania z tytułu leasingu,
- w ostatnim kroku, pozostałe aktywa i zobowiązania są przyporządkowane metodą bezpośredniej alokacji w przypadku wykorzystywania przez określony segment lub też kluczem podziałowym kosztowym.

Aktywa niealokowane obejmują: inwestycja w Ardigen S.A., nieprzypisane w krokach powyżej aktywa z tytułu podatku odroczonego i należności publiczno-prawne.

Zobowiązania niealokowane obejmują: kredyty, nieprzypisane w krokach powyżej rezerwę z tytułu podatku odroczonego i zobowiązania publiczno-prawne.

4.4 Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja		Zwiększenie aktywów trwałych	
	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2024	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Działalność kontynuowana:				
I segment				
nazwa segmentu <i>Odkrywanie leków</i>	10.127	9.887	5.114	16.946
II segment				
nazwa segmentu <i>Rozwój leków</i>	3.724	2.579	3.032	5.972
Razem	13.851	12.466	8.147	22.918

4.5 Informacje o wiodących klientach

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Działalność kontynuowana:		
I segment – Odkrywanie leków		
Klient A	8.971	6.554
II segment – Rozwój leków		
Klient B	5.614	4.671
Klient C*	1.503	2.270
Razem	16.087	13.495

* Klient nie przekraczał 10% przychodu ze sprzedaży segmentu w Q1 2025 r.

5. Koszty finansowe

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	869	1.828
Odsetki	1.227	1.802
Wycena wg. zamortyzowanego kosztu	(358)	-
Różnice kursowe	-	26
Pozostałe koszty finansowe	1.449	1.232
Odsetki od leasingu	1.449	1.232
Razem koszty finansowe	2.318	3.060

Przychody finansowe w Q1 2025 r. wynikają głównie z różnic kursowych w kwocie 1.427 tys. zł (Q1 2024: 2.193 tys. zł).

6. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

6.1 Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Bieżący podatek dochodowy	291	254
<i>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>	291	254
Pozostałe	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(860)	(1.781)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(569)	(1.528)

6.2 Efektywna stawka podatkowa kształtuje się następująco:

Średnia efektywna stawka podatkowa Grupy z działalności kontynuowanej za 3 miesiące zakończone 31 marca 2025 roku wyniosła 37%, w porównaniu do 42% za 3 miesiące zakończone 31 marca 2024 roku.

6.3 Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024
	krótkoterminowe	długoterminowe	razem	
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16.770	2.923	19.694	16.751
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1.109	4.263	5.372	3.289
	15.661	(1.340)	14.321	13.462

Tytuły różnic przejściowych – podatek odroczonego (19%) od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością	stan aktywa w bilansie na dzień Stan na 31/03/2025	stan aktywa w bilansie na dzień Stan na 31/12/2024	zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres od 01/01 do 31/03/2025	zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres od 01/01 do 31/12/2024
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	27	(27)	27
- z tytułu SSE	3.713	4.503	(790)	329
- ulgi podatkowe z tytułu inwestycji ponoszonych w Chorwacji	1.101	1.451	(350)	(400)
- należności i zobowiązania handlowe i inne (ujemne różnice kursowe)	33	106	(73)	(217)
- umowy z klientami	427	626	(199)	327
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	497	630	(133)	379
- rezerwy emerytalne	71	71	-	(117)
- rezerwy na premie	519	617	(89)	(228)
- rezerwy urlopowe	991	725	266	(299)
- zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania	9.149	9.799	(650)	1.595
- ulga B+R do rozliczenia w latach następnych	10.059	9.560	499	4.970
- pozostałe	960	782	178	777
- straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych latach	9.889	7.451	2.438	2.195
Kompensata	(17.725)	(19.597)	1.872	(3.579)
Razem	19.694	16.751	2.943	5.759

Ulga z tytułu SSE może być rozliczona do roku 2026.

Ulga podatkowa z tytułu inwestycji ponoszonych w Chorwacji może być rozliczana do roku 2032.

Grupa nie ujęła aktywa w kwocie 1.639 tys. zł od strat na zyskach kapitałowych w Polsce.

6.4 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2025	Rok	Wysokość straty	Wykorzystanie	Możliwe do wykorzystania	Max okres wykorzystania
	2023	5.256	-	2.628	2027
			-	2.628	2028
	2024	2.195	-	1.098	2028
			-	1.097	2029
	2025	2.438	-	1.219	2029
			-	1.219	2030

6.5 Naliczone ulgi B+R możliwe do odliczenia od podstawy opodatkowania

Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2025	Rok	Wysokość ulgi	Wykorzystanie	Możliwe do wykorzystania	Max okres wykorzystania
	2022	2.667	2.363	304	2028
	2023	4.286	-	4.286	2029
	2024	4.970	-	4.970	2030
	2025	499	-	499	2031

6.6 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych – podatek odroczony (19%) od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	rezerwa z tytułu	rezerwa z tytułu	zmiana rezerwy ujęta w	zmiana rezerwy ujęta
	podatku odroczonego	podatku odroczonego	korespondencji z wynikiem	korespondencji z
	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024	finansowym za okres od 01/01 do 31/03/2025	wynikiem finansowym za okres od 01/01 do 31/12/2024
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	298	247	51	(491)
- należności i zobowiązania handlowe i inne (dodatnie różnice kursowe)	432	1.427	(995)	(624)
- różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	6.295	6.210	85	3.668
- umowy z klientami	509	359	150	(801)
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11.301	10.201	1.100	2.135
- bazy kontrahentów	4.263	4.442	(179)	(587)
Kompensata	(17.725)	(19.597)	1.872	(3.579)
Razem	5.372	3.289	2.083	(279)

7. Rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Wartości bilansowe:	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Grunty własne	21.114	21.165
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	50.883	51.291
Urządzenia techniczne i maszyny	46.716	47.714
Środki transportu	40	84
Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	71.071	76.516
Środki trwałe w budowie	3.263	2.043
Razem rzeczowe aktywa trwałe	193.086	198.812
Prawa do użytkowania innych środków trwałych (min. sprzętu laboratoryjnego)	73.303	69.805
Prawa do użytkowania lokali	47.519	50.636
Prawa do użytkowania samochodów	1.376	1.149
Razem aktywa z tytułu prawa do użytkowania	122.197	121.590

Wzrost praw do użytkowania innych środków trwałych na koniec marca 2025 r. w porównaniu do końca roku 2024 wynika z zakupu i przyjęcia do ewidencji urządzeń laboratoryjnych.

8. Wartość firmy

	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Według kosztu	88.167	89.638
Skumulowana utrata wartości	-	-
	88.167	89.638

8.1 Wartość firmy z konsolidacji jednostek zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Spółka	Wartość firmy na początek okresu	Zwiększenie stanu z tytułu nabycia spółki	Zmiana wartości z tytułu zmian kursów walutowych rozpoznana w Inne całkowite dochody netto	Zmiana wartości z tytułu aktualizacji szacowanej wartości firmy	Wartość firmy na koniec okresu	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości
Selvita Services sp. z o.o.	281	-	-	-	281	-
Selvita d.o.o.	70.546	-	(1.471)	-	69.075	-
Pozlab sp. z o.o.	18.811	-	-	-	18.811	-
Razem wartość firmy	89.638	-	(1.471)	-	88.167	-

Wartość firmy Selvita d.o.o. z siedzibą w Chorwacji powstała w wyniku nabycia tejże firmy w dniu 4 stycznia 2021 r. od Galapagos NV z siedzibą w Belgii. Jest ujmowana w segment Odkrywania leków.

Wartość firmy Pozlab sp. z o.o. z siedzibą w Złotnikach powstała w wyniku nabycia tejże firmy w dniu 6 maja 2024 r. od Younick Technology Park sp. z o.o. Jest ujmowana w segment Rozwoju leków.

9. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024
Wartości bilansowe		
Oprogramowanie - HD	203	210
Pozostałe aktywa niematerialne	1.649	1.896
Baza kontrahentów	23.685	24.843
	25.538	26.949

Baza kontrahentów dotyczy kontaktów przejętych w ramach zakupu chorwackiej spółki Selvita d.o.o. Wartość bazy wyceniono na podstawie dotychczasowych parametrów współpracy. Współczynnik amortyzacji określono na okres 13,5 lat jako średni oczekiwany okres współpracy.

Pozostałe aktywa niematerialne dotyczą głównie nabytego oprogramowania oraz backlogu zidentyfikowanego na moment przejęcia kontroli nad Pozlab Sp. z o.o.

10. Jednostki zależne

10.1 Zmiany własnościowe Grupy - udziały w jednostkach zależnych

Zjawisko nie wystąpiło w raportowanym okresie.

11. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Wartości bilansowe		
Ardigen S.A.	61.178	62.119
	61.178	62.119

Zmiany wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności w okresie pierwszego kwartału 2025 r. przedstawiają się następująco:

Ardigen S.A. wraz z Ardigen Inc.	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2025
	w tys. PLN
Wartość bilansowa Ardigen S.A. na dzień 31.12.2024	62.119
Udział w zysku/(stracie) w 2025 r.	(942)
Wartość bilansowa Ardigen S.A. na dzień 31.03.2025	61.178

12. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	66.862	70.549
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(855)	(863)
	66.007	69.686
Należności z tytułu podatków w tym VAT	11.409	9.362
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	468	406
	77.884	79.454

13. Leasing

13.1. Grupa jako leasingobiorca

Grupa posiada umowy leasingu lokali biurowych i laboratoriów, maszyn i urządzeń, sprzętu biurowego, samochodów. Okres leasingu wynosi średnio 60 miesięcy, za wyjątkiem sprzętu biurowego, który kwalifikuje się jako leasing krótkoterminowy lub jako umowy o niskiej wartości.

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Grupa zawiera także umowy na czas nieoznaczony. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać.

Grupa posiada również umowy leasingu pojedynczych lokali, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej oraz umowy leasingu sprzętu biurowego o niskiej wartości. Grupa korzysta ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych i leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

Zobowiązania Grupy z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy do przedmiotu leasingu. Zasadniczo Grupa nie jest uprawniona do przekazania leasingowanych aktywów w subleasing, ani też do cesji praw przysługujących jej na podstawie umów leasingu.

Wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym przedstawiono w notcie 7.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

	2025		
	Leasingi dotyczące budynków i lokali oraz samochodów	Leasingi dotyczące maszyn i urządzeń	Razem
Na dzień 1 stycznia	51.572	47.928	99.500
Nowe leasingi i zmiany umów leasingu	1.300	4.396	5.696
Aktualizacja wyceny (różnice kursowe)	(568)	(409)	(976)
Odsetki	770	679	1.449
Płatności	(4.920)	(5.844)	(10.764)
Na dzień 31 marca	48.155	46.750	94.905
Krótkoterminowe	15.758	15.511	31.269
Długoterminowe	32.397	31.239	63.635

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu (dotyczących budynków i lokali oraz samochodów) ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(4.240)	(3.671)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(770)	(454)
Koszty ujemnych różnic kursowych z tyt. wyceny bilansowej zobowiązań z tyt. leasingu	568	736
Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(4.442)	(3.389)

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu (dotyczących maszyn i urządzeń) ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(5.844)	(2.964)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(679)	(778)
Koszty ujemnych różnic kursowych z tyt. wyceny bilansowej zobowiązań z tyt. leasingu	409	191
Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(6.114)	(3.551)

14. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

	Stan na 31/03/2025 w tys. PLN	Stan na 31/12/2024 w tys. PLN
Niezabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym (i)	4.843	4.275
Wykorzystanie limitu na kartach kredytowych	160	140
	5.003	4.415
Zabezpieczone		
Kredyty bankowe (ii), w tym:	97.942	104.265
<i>kredyt akwizycyjny</i>	50.636	54.237
<i>kredyt budowlany</i>	47.306	50.028
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9.951	10.356
	107.893	114.621
Razem, w tym:	112.896	119.036
Zobowiązania krótkoterminowe	24.668	111.565
Zobowiązania długoterminowe	88.227	7.472

(i) W dniu 24 maja 2024 r. Selvita d.o.o. podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 1,2 miliona EUR na okres do 30 czerwca 2025 roku.

W dniu 26 czerwca 2024 r. Selvita Services Sp. z o.o. podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 1,9 miliona EUR, która została aneksowana w dniu 5 marca 2025 r., na okres do 31 stycznia 2026 r.

W dniu 11 kwietnia 2025 r. Selvita S.A. podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 1,9 miliona EUR na okres do 11 kwietnia 2026 r.

Oprocentowanie tych kredytów jest zmienne i kształtuje się jako suma stawki EURIBOR1M + marża banku. Kredyty są zabezpieczone wystawionymi wekslami. Ponadto, kredyt udzielony Selvita Services Sp. z o.o. jest dodatkowo poręczony przez Selvita S.A. i kredyt udzielony Selvita S.A. jest dodatkowo poręczony przez Selvita Services Sp. z o.o., a bankowi udzielono pełnomocnictw do obciążenia wszystkich rachunków bankowych w celu dokonania ewentualnej spłaty wierzytelności. Kredyty te nie posiadają warunków ograniczających.

(ii) W ciągu okresu sprawozdawczego Grupa spełniała warunki ograniczające w umowach kredytowych. Na dzień 31 marca 2025 r. wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA (bez wpływu MSSF 16) wynosił 340% (364% na dzień 31 grudnia 2024 r.), a wskaźnik DSCR wynosił 126% (139% na dzień 31 grudnia 2024 r.). Udział poręczycieli nie podlega raportowaniu kwartalnemu (106% na dzień 31 grudnia 2024 r.).

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań wynika głównie z wyższych zakupów materiałów i odczynników w pierwszym kwartale 2025 roku w stosunku do czwartego kwartału 2024 roku.

16. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych i przychody przyszłych okresów

16.1 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Naliczone zobowiązania urlopowe	6.477	5.116
Naliczone zobowiązania z tytułu premii	4.058	4.241
	10.534	9.357
Krótkoterminowe	10.534	9.357
Długoterminowe	-	-

16.2 Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024
Dotacje (i) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20	37.002	37.648
Zaliczki na usługi	550	51
	37.552	37.699
Krótkoterminowe	3.489	2.991
Długoterminowe	34.063	34.708
	37.552	37.699

(i) Dotacje obejmują otrzymane wpłaty, wynikające z podpisanych umów na dotacje. Są to dotacje do środków trwałych i są rozliczane w okresie amortyzacji danego środka trwałego. Przewidywany okres rozliczenia środków w dotacji w przychodach Grupy stanowi około 40 lat.

17. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

17.1 Transakcje handlowe

Krąg podmiotów powiązanych został ustalony na potrzeby sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 24, stanowiącym załącznik do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008r. (Dz.U. L 320 z 29.11.2008, s. 1, z późn.zm.). Powiązania osobowe oparte o powiązania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, zostały określone zgodnie z dyspozycją pkt. 9 ww. Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24.

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

Sprzedaż do podmiotów powiązanych obejmuje przychody z usług badawczych, przychody z usług administracyjnych i refaktury poniesionych kosztów.

Zakupy od podmiotów powiązanych obejmują nabycia usług badawczych, usług doradczych i administracyjnych.

W roku obrotowym Grupa zidentyfikowała następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi. Powiązania osobowe oparte o powiązania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej.

Rodzaj powiązania:

POA - powiązanie osobowe przez udziały posiadane przez Akcjonariusza

PORN - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej

POZ - powiązanie osobowe przez Członka Zarządu

JS – jednostka stowarzyszona

Rodzaj powiązania		Sprzedaż towarów i usług	Sprzedaż towarów i usług	Zakup towarów i usług	Zakup towarów i usług
		Okres 3 miesięcy zakończony	Okres 3 miesięcy zakończony	Okres 3 miesięcy zakończony	Okres 3 miesięcy zakończony
		31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Ryvu Therapeutics S.A.	POA	1.215	2.139	-	87
Dawid Radziszewski	POZ	3	1	76	75
Ardigen S.A.	JS	215	210	-	-
		1.432	2.351	76	162

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Rodzaj powiązania	Kwoty należne od stron powiązanych	Kwoty należne od stron powiązanych	Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych
		Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Ryvu Therapeutics S.A.	POA	449	1.618	-	43
Dawid Radziszewski	POZ	1	3	31	31
Ardigen S.A.	JS	171	314	77	-
		620	1.935	108	74

17.2 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2025			Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2024		
	Płatności na bazie akcji*	Wynagrodzenie **	Razem	Płatności na bazie akcji*	Wynagrodzenie **	Razem
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Zarząd Spółki	27	1.152	1.179	70	1.071	1.141
Bogusław Sieczkowski	-	201	201	-	201	201
Miłosz Gruca	-	189	189	-	188	188
Mirosława Zydroń	-	123	123	-	123	123
Dariusz Kurdas	-	123	123	-	123	123
Dawid Radziszewski	-	48	48	-	48	48
Anna Leja	-	94	94	-	-	-
Adrijana Vinter	18	265	283	47	273	320
Marija Gradečak Galović	9	109	118	23	115	138
Rada Nadzorcza	-	98	98	-	97	97
Piotr Romanowski	-	20	20	-	20	20
Tadeusz Wesołowski	-	17	17	-	17	17
Paweł Przewięźlikowski	-	15	15	-	15	15
Rafał Chwast	-	16	16	-	15	15
Wojciech Chabasiewicz	-	15	15	-	15	15
Jacek Osowski	-	15	15	-	15	15
	27	1.250	1.277	70	1.168	1.238

* Koszty okresu zgodnie z MSSF2.

** Grupa prezentuje w tej notcie wynagrodzenia na podstawie faktycznie wypłaconych kwot (podejście pieniężne).

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31/03/2025	Stan na 31/12/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	15.527	22.512
Wykorzystane limity na kartach kredytowych	(160)	(140)
Kredyty w rachunku bieżącym	(4.843)	(4.275)
	10.525	18.097

Na dzień 31.03.2025 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wynosiły 526 tys. zł (31.12.2024: 554 tys. zł). Ograniczenia w dysponowaniu na dzień 31.03.2025 r. wynikają z faktu, że są to depozyty zabezpieczające pod karty kredytowe.

19. Płatności realizowane na bazie akcji

Szczegółowy opis programu motywacyjnego obecnie realizowanego w Grupie został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2024 r.

W bieżącym roku nie miało miejsce przyznanie nowych akcji w ramach tego programu.

19.1.1 Szacowany wpływ programu motywacyjnego na wyniki finansowe (w tys. PLN):

Numer transzy	Ilość akcji	Data nabycia uprawnień	2021	2022	2023	2024	2025 Q1	2025 Q2	2025 Q3	2025 Q4	2025	2026	Całkowity wpływ
Program I	650	7/9/2021	46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46
Program II	481.091	7/9/2022	20.153	13.914	-	-	-	-	-	-	-	-	34.067
Program III	479.036	7/9/2023	11.039	15.075	7.741	-	-	-	-	-	-	-	33.855
Program IV	8.305	7/9/2024	230	192	223	112	-	-	-	-	-	-	757
Program V	18.574	3/29/2023	-	904	287	-	-	-	-	-	-	-	1.191
Program VI	18.574	3/28/2024	-	452	596	144	-	-	-	-	-	-	1.191
Program VII	18.574	3/28/2025	-	301	397	398	95	-	-	-	95	-	1.191
Program VIII	33.121	6/1/2024	-	-	1.394	1.006	-	-	-	-	-	-	2.401
Program IX	32.186	6/1/2025	-	-	697	926	281	193	-	-	474	-	2.097
Program X	12.313	6/1/2026	-	-	178	304	72	72	73	73	290	121	894
Program XI	14.778	10/7/2025	-	-	-	199	211	213	215	16	655	-	854
Program XII	14.778	10/7/2026	-	-	-	100	105	107	108	108	427	328	855
Suma	1.131.981		31.469	30.838	11.514	3.189	763	585	396	197	1.941	449	79.399

Przeprowadzona wycena programu, w zakresie akcji aktualnie wydanych pracownikom na dzień 31.03.2025 r., wykazała jego całkowity szacunkowy koszt na poziomie 79.399 tys. PLN, który jest ujmowany w kosztach Grupy począwszy od kwartału drugiego 2021 r. aż do drugiego kwartału 2026 r. Wpływ programu na wynik okresu raportowanego to 763 tys. PLN i ta kwota obniża wynik brutto, wynik netto i zysk na działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2025 roku. Szacowany wpływ na kolejne lata przedstawia się następująco:

- w całym roku 2025: 1.941 tys. PLN,

- rok 2026: 449 tys. PLN.

19.1.2 Rozpoznane koszty programu motywacyjnego:

Rozpoznane koszty programu motywacyjnego przedstawiają się następująco:

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Rozpoznane koszty programu według wartości godziwej	763	1.270
	763	1.270

20. Zobowiązania warunkowe

20.1 Zobowiązania warunkowe

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

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania nie wpłynęły żadne środki pieniężne. Na dzień bilansowy 31.03.2025 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 56.908 tys. PLN.

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 tys. PLN oraz do utworzenia 150 nowych miejsc pracy do grudnia 2023 roku. Do dnia 31.03.2025 roku wykorzystano 13.761 tys. PLN ulgi w podatku dochodowym z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

Selvita d.o.o. udzieliła gwarancji bankowych na łączną wartość 2.425 tys. PLN. Gwarancje dotyczą nowo wynajmowanych pomieszczeń laboratoryjnych w Zagrzebiu.

21. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2025	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2024
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynika z następujących pozycji:	425	2.840
- zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, aktywa z tytułu umów z klientami i pozostałych aktywów wynikająca z bilansu	425	2.840
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynika z następujących pozycji:	1.940	(2.034)
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zapłaty podatku dochodowego	261	-
- zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	1.841	1.466
- zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(161)	568
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych wynika z następujących pozycji:	1.031	(246)
- zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych wynikająca z bilansu	1.031	(246)
Zmiana stanu rezerw, wynika z następujących pozycji:	2.074	1.980
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i rezerwy z tytułu podatku odroczonego wynikająca z bilansu	2.074	1.980
Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:	(5.082)	(5.476)
- zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych i aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikająca z bilansu	(5.082)	(5.476)
Splata pożyczek/kredytów:	(4.461)	(4.478)
- zmiana stanu kredytów i pożyczek wynikająca z bilansu	(6.141)	(4.371)
- różnice kursowe powstałe z wyceny kredytów i pożyczek	2.520	103
- niezapłacone odsetki IRR od kredytu	358	-
- wpływy z kredytów i pożyczek	(1.198)	(210)

22. Zdarzenia po zakończeniu okresu obrotowego do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 9 maja Zarząd spółki Selvita S.A. przekazał informację, że w dniu 8 maja 2025 r. otrzymał oświadczenie o rezygnacji Pani Mirosławy Zydrów z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki bez wskazania przyczyn, ze skutkiem od dnia 8 maja 2025 r.

23. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 21 maja 2025 r.

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Bogusław Sieczkowski - Prezes Zarządu

Miłosz Gruca - Wiceprezes Zarządu

Dariusz Kurdas - Członek Zarządu

Dawid Radziszewski - Członek Zarządu

Adrijana Vinter - Członek Zarządu

Kraków, 21 maja 2025 r.

KONTAKT

RELACJE INWESTORSKIE

ir@selvita.com

MEDIA

media@selvita.com

