



SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY ZA H1 2020

Grupa Kapitałowa Selvita

Informacje dodatkowe

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
1.1.	Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym	3
1.1.1.	Skonsolidowane dane (Dane połączone)	4
1.1.2.	Skonsolidowane dane	6
2.	KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH	9
2.1.	Skonsolidowane wyniki (Dane połączone)	9
2.2.	Zakontraktowanie (backlog)	11
2.3.	Skonsolidowane wyniki	12
3.	MAJĄTEK EMITENTA ORAZ STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW	12
3.1.	Skonsolidowane dane (Dane połączone)	12
3.2.	Skonsolidowane dane	13
4.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA ORAZ OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	13
5.	ISTOTNE POZYCJE POZABILANSOWE	14
6.	KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH PRZEJĘTEJ ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA	14
7.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM, A WCZEŃNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	16
8.	ISTOTNE ZDARZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	16
8.1.	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	16
8.2.	Zdarzenia po dniu bilansowym	20
8.3.	Zdarzenia nietypowe występujące w okresie sprawozdawczym (Covid-19)	21
9.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	22
10.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ SELVITA	31
11.	ORGANY KORPORACYJNE EMITENTA	33
12.	INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI ORAZ O AKCJACH POSIADANYCH PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA	34
13.	POZOSTAŁE INFORMACJE	36

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. (dalej również: „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) rozpoczęła działalność operacyjną po dokonaniu wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Selvita S.A. (dalej również: „Spółka”, „Emitent”) oraz zmiany firmy Spółki z Selvita CRO S.A. na Selvita S.A., co nastąpiło w dniu **1 października 2019 r.**, w związku z podziałem Ryvu Therapeutics S.A. (dawniej: Selvita S.A.) poprzez przeniesienie na Emitenta części majątku w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującego zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do realizacji działalności usługowej w obszarze biotechnologii typu Contract Research Organization oraz udziałów/akcji w spółkach zależnych, tj. Selvita Services sp. z o.o., BioCentrum sp. z o.o., Ardigen S.A., Selvita Ltd. oraz Selvita Inc. („Działalność Wydzielona”). W niniejszym raporcie, poza prezentacją wyników Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za okres porównawczy tj. od 22 marca 2019 r. do 30 czerwca 2019 r., zaprezentowano dodatkowo szczegółowe dane odnośnie skonsolidowanych przychodów i kosztów osiągniętych przez Działalność Wydzieloną (która w wyniku podziału została przeniesiona na Emitenta) w okresie porównawczym od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. **jako dane połączone opracowane dla potrzeb analizy (zwane dalej „Dane połączone”)**, pokazujące jakby wyglądały dane finansowe Grupy Kapitałowej, gdyby wydzielenie nastąpiło na dzień 1 stycznia 2018 r. Należy zaznaczyć, że prezentowane dane (w części dotyczącej roku ubiegłego) są szacunkiem Spółki zaprezentowanym w celu ułatwienia analizy i porównania wyników.

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

1.1. Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym

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

1.1.1. Skonsolidowane dane (Dane połączone)

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

Wybrane dane rachunku wyników

Dane połączone przedstawiają się następująco:

Pozycja	Skonsolidowane Dane połączone w tys. PLN				Skonsolidowane Dane połączone w tys. EUR			
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży	65 149	42 615	35 424	22 466	14 669	9 938	7 896	5 251
Przychody z tytułu dotacji	2 284	3 148	1 159	1 559	514	734	258	364
Pozostałe przychody operacyjne	240	367	94	122	54	86	21	29
Suma przychodów z działalności operacyjnej	67 673	46 130	36 677	24 147	15 237	10 758	8 175	5 644
Koszty operacyjne	-57 706	-41 288	-31 191	-21 475	-12 993	-9 629	-6 953	-5 020
Amortyzacja	-5 860	-5 367	-3 035	-2 739	-1 319	-1 252	-677	-640
Amortyzacja (bez wpływu MSSF 16)	-3 845	-3 591	-2 019	-1 824	-866	-837	-450	-426
Zysk z działalności operacyjnej/EBIT	9 967	4 842	5 486	2 673	2 244	1 129	1 223	625
Zysk brutto	9 472	4 782	5 111	2 444	2 133	1 115	1 139	571
Zysk netto	9 413	4 560	5 746	2 654	2 119	1 063	1 281	620
EBITDA	15 827	10 209	8 521	5 411	3 564	2 381	1 899	1 265
EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	13 812	8 433	7 505	4 496	3 110	1 967	1 673	1 051
Liczba akcji (średnia ważona)	16 023 630	15 971 229	16 076 031	15 971 229	16 023 630	15 971 229	16 076 031	15 971 229
Zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	0,55	0,28	0,33	0,17	0,12	0,06	0,07	0,04
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	0,55	0,28	0,33	0,17	0,12	0,06	0,07	0,04
Wartość księgową na jedną akcję przypisaną do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	8,64	3,21	8,62	3,21	1,94	0,75	1,93	0,75
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję przypisaną do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	8,64	3,21	8,62	3,21	1,94	0,75	1,93	0,75
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN)	0	0	0	0	0	0	0	0

1.1.2. Skonsolidowane dane

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

- dotyczące skonsolidowanego rachunku wyników

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Skonsolidowane dane w tys. PLN				Skonsolidowane dane w tys. EUR			
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 22.03.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 22.03.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży	65 149	0	35 424	0	14 669	0	7 896	0
Przychody z tytułu dotacji	2 284	0	1 159	0	514	0	258	0
Pozostałe przychody operacyjne	240	0	94	0	54	0	21	0
Suma przychodów z działalności operacyjnej	67 673	0	36 677	0	15 237	0	8 175	0
Koszty operacyjne	-57 706	-188	-31 191	-188	-12 993	-44	-6 953	-44
Amortyzacja	-5 860	0	-3 035	0	-1 319	0	-677	0
Amortyzacja (bez wpływu MSSF 16)	-3 845	0	-2 019	0	-866	0	-450	0
Zysk z działalności operacyjnej/EBIT	9 967	-188	5 486	-188	2 244	-44	1 223	-44
Zysk brutto	9 472	-183	5 111	-183	2 133	-43	1 139	-43
Zysk netto	9 413	-183	5 746	-183	2 119	-43	1 281	-43
EBITDA	15 827	-188	8 521	-188	3 564	-44	1 899	-44
EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	13 812	-188	7 505	-188	3 110	-44	1 673	-44
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 697	-11	1 021	-11	1 958	-3	228	-3
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 194	0	-1 459	0	-719	0	-325	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	85 025	2 989	87 394	0	19 144	697	19 480	0
Przepływy pieniężne netto, razem	90 528	2 978	86 956	-11	20 383	694	19 383	-3

Liczba akcji (średnia ważona)	16 057 284	125 000	16 076 031	125 000	16 057 284	125 000	16 076 031	125 000
Zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	0,55	-1,46	0,33	-1,46	0,12	-0,34	0,07	-0,34
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	0,55	-1,46	0,33	-1,46	0,12	-0,34	0,07	-0,34
Wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	8,63	22,44	8,62	22,44	1,93	5,27	1,93	5,27
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	8,63	22,44	8,62	22,44	1,93	5,27	1,93	5,27
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN)	0	0	0	0	0	0	0	0

- dotyczące skonsolidowanego bilansu:

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Aktywa razem	203 482	90 887	45 562	21 342
Należności krótkoterminowe	36 519	25 854	8 177	6 071
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	104 196	13 668	23 331	3 210
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 924	46 218	13 642	10 853
Zobowiązania długoterminowe	26 633	21 589	5 964	5 070
Zobowiązania krótkoterminowe	34 291	24 630	7 678	5 784
Kapitał własny	142 558	44 669	31 921	10 489
Kapitał zakładowy	14 684	12 877	3 288	3 024

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

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:
 - za okres 01.01.2020 r. – 30.06.2020 r.: 4,4413 PLN,
 - za okres 22.03.2019 r. – 30.06.2019 r.: 4,2880 PLN.
2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na dzień 30 czerwca 2020 r.: 4,4660 PLN,
 - na dzień 31 grudnia 2019 r.: 4,2585 PLN.

2. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH

2.1. Skonsolidowane wyniki (Dane połączone)

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.				
Dane w tys. PLN	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	Za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
Przychody	67 673	46 130	36 677	24 148
Segment usługowy	58 149	37 985	31 365	20 083
Segment bioinformatyczny	7 146	4 743	4 152	2 513
Granty	2 284	3 148	1 159	1 559
Pozostałe przychody operacyjne	240	367	94	122
Wyłączenia przychodów między segmentami	-146	-113	-93	-129
EBIT	9 967	4 842	5 485	2 673
%EBIT	15%	10%	15%	11%
EBITDA (wg MSSF16)	15 827	10 209	8 521	5 411
%EBITDA (wg MSSF16)	23%	22%	23%	22%
EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	13 812	8 433	7 505	4 496
%EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	20%	18%	20%	19%
Wynik netto	9 413	4 560	5 746	2 654
%Wynik netto	14%	10%	16%	11%

W pierwszym półroczu 2020 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w wysokości 67.673 tys. zł, co oznacza wzrost o 47% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to przychody wyniosły 46.130 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły w omawianym okresie pierwszego półrocza 2020 r. 65.149 tys. zł, co oznacza wzrost o 53% (o 22.534 tys. zł) w stosunku do analogicznego okresu 2019 r., w którym przychody netto ze sprzedaży wyniosły 42.615 tys. zł. W ciągu pierwszej połowy 2020 r. przychody z tytułu dotacji zmniejszyły się nieznacznie o 864 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego z 3.148 tys. zł do 2.284 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. wygenerowała w pierwszym półroczu 2020 r. zysk na poziomie całej działalności (zysk netto), jak również na poziomie operacyjnym. Zysk netto wyniósł 9.413 tys. zł i wzrósł ponad dwukrotnie w porównaniu do analogicznego okresu roku 2019. Na uwagę zasługuje znacząco wyższa dynamika wzrostu wyniku netto aniżeli dynamika wzrostu przychodów. Wskaźnik EBITDA w pierwszym półroczu 2020 roku wyniósł 23,4% i wzrósł o 1,3 pp. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Segment Usług				
Dane w tys. PLN	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019
Przychody	58 987	40 063	31 701	21 039
Zewnętrzne	55 434	36 813	30 112	19 458
Pomiędzy segmentami (głównie do Ryvu)	2 715	1 172	1 253	624
Granty	623	1 711	249	835
Pozostałe przychody operacyjne	215	367	87	122
EBIT	8 676	4 574	4 546	2 649
%EBIT	15%	11%	14%	13%
EBITDA (wg MSSF16)	14 048	9 648	7 320	5 215
%EBITDA (wg MSSF16)	24%	24%	23%	25%
EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	12 305	8 012	6 441	4 435
%EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	21%	20%	20%	21%
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na EBITDA	1 743	1 636	879	780

Segment usługowy w pierwszym półroczu 2020 r., ponownie jak w okresach ubiegłych, osiągnął dobrą rentowność przy jednoczesnej rekordowej dynamice wzrostu. Przychody z usług na rzecz klientów zewnętrznych wzrosły o 51% i wyniosły 55.434 tys. zł, w porównaniu do 36.813 tys. zł za analogiczny okres 2019 r. W tym samym okresie segment usługowy osiągnął zysk operacyjny na poziomie 8.676 tys. zł, co oznacza 90% wzrost w porównaniu z zyskiem operacyjnym za porównywalny okres 2019 r., który wyniósł 4.574 tys. zł oraz rentowność na poziomie wyniku operacyjnego (liczoną jako wynik operacyjny segmentu do jego przychodów ogółem) na poziomie 15% w pierwszym półroczu 2020 r. (2019 r.: 11%). Amortyzacja wzrosła nieznacznie tj. o 6% z 5.073 tys. zł w pierwszej połowie 2019 r. do 5.372 tys. zł w analogicznym okresie 2020 r. Wskaźnik EBITDA wyniósł 24% co jest wielkością porównywalną do roku ubiegłego, a wartościowo wzrósł z 9.648 tys. zł w H1 2019 r. do 14.048 tys. zł w H1 2020 r.

Segment bioinformatyczny				
Dane w tys. PLN	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019
Przychody	8 833	6 181	5 070	3 237
Zewnętrzne	7 146	4 743	4 152	2 497
Pomiędzy segmentami	0	0	0	16
Granty	1 662	1 438	910	724
Pozostałe przychody operacyjne	25	0	8	0
EBIT	1 291	267	940	24
%EBIT	15%	4%	19%	1%
EBITDA (wg MSSF16)	1 779	561	1 200	196
%EBITDA (wg MSSF16)	20%	9%	24%	6%
EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	1 508	422	1 064	61
%EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	17%	7%	21%	2%
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na EBITDA	271	139	136	135

Segment bioinformatyczny osiągnął w pierwszej połowie 2020 r. przychody na poziomie 8.833 tys. zł, co oznacza wzrost o 43% w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego, które wyniosły 6.181 tys. zł. Segment ten osiągnął w omawianym okresie 2020 r. zysk operacyjny w wysokości 1.291 tys. zł, co oznacza prawie 4-krotny wzrost w stosunku do porównywalnego okresu 2019 r., kiedy to zysk operacyjny wyniósł 267 tys. zł. Wskaźnik EBITDA wyniósł 20,1% i wzrósł istotnie o 11 p.p. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

2.2. Zakontraktowanie (backlog)

Backlog				
Pozycja	Na rok 2020 z dnia 7.09.2020	Na rok 2019 z dnia 3.09.2019	Zmiana	Zmiana %
Usługi	101 325	72 532	28 793	40%
Bioinformatyka	15 229	8 686	6 543	75%
Dotacje	6 215	6 848	-633	-9%
Razem	122 769	88 066	34 703	39%

Wartość zakontraktowanego portfela zamówień na rok 2020, wynikających z podpisanych na dzień 7 września 2020 r. kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog), wynosi 122.769 tys. zł. i jest wyższy od backlogu opublikowanego we wrześniu ubiegłego roku na rok 2019 o 39%. Na podkreślenie zasługuje fakt, że backlog segmentu usługowego na 2020 r. jest wyższy o 40%, natomiast backlog segmentu bioinformatycznego jest wyższy o 75%.

2.3. Skonsolidowane wyniki

Skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2020 roku są takie jak opisane powyżej w części dotyczącej skonsolidowanych wyników danych połączonych. Analizując dane za porównywalny okres roku 2019 należy mieć na uwadze, że Grupa Kapitałowa Selvita S.A. powstała w dniu 1 października 2019 r. w związku z podziałem Ryvu Therapeutics S.A. (wcześniej Selvita S.A.) oraz przeniesieniem na Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej ze świadczeniem usług typu CRO oraz obejmującej akcje/udziały w spółkach: Selvita Services sp. z o.o., BioCentrum sp. z o.o. (spółka połączona z Selvita Services sp. z o.o. w dniu 29 listopada 2019 r.), Selvita Inc., Selvita Ltd. oraz Ardigen S.A. Grupa do dnia wniesienia do niej zorganizowanej części przedsiębiorstwa z Ryvu Therapeutics S.A., tj.: 1 października 2019 r., nie generowała przychodów z działalności operacyjnej.

3. MAJĄTEK EMITENTA ORAZ STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW

3.1. Skonsolidowane dane (Dane połączone)

Wartość majątku Grupy Kapitałowej Selvita S.A. na koniec czerwca 2020 roku wyniosła 203.482 tys. zł. Na koniec czerwca 2020 roku najistotniejsze pozycje majątku obrotowego to należności krótkoterminowe wynoszące 36.519 tys. zł oraz środki pieniężne wynoszące 104.196 tys. zł. Wzrost należności krótkoterminowych jest wynikiem wzrostu skali działalności Grupy. Istotny wzrost środków pieniężnych wynika głównie z uzyskania wpływów z emisji Akcji Serii C w wysokości netto 88.356 tys. zł. Aktywa trwałe to w większości wyposażenie laboratoriów, rozpoznawane aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 9.880 tys. zł. Wartość aktywów trwałych wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2019 r. o 8.585 tys. zł., głównie na skutek nowych przyjęć środków trwałych.

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

Wskaźnik płynności

aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe przychodów (bez rozliczeń międzyokresowych biernych)	5,83	2,94
--	------	------

Wskaźnik podwyższonej płynności

(aktywa obrotowe- zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe przychodów (bez rozliczeń międzyokresowych biernych)	5,78	2,88
---	------	------

W pasywach bilansu jedną z największych wartości stanowi kapitał własny, który na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosił 142.558 tys. zł. Jego istotny wzrost w stosunku do stanu z końca 2019 r. wynika przede wszystkim z udanej emisji Akcji Serii C, ale także z osiągniętego wyniku netto w pierwszym półroczu 2020 r. Innym istotnym źródłem finansowania są zobowiązania długoterminowe, które na koniec czerwca 2020 r. wyniosły 26.633 tys. zł. Największe wartościowo pozycje zobowiązań długoterminowych to zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 22.883 tys. zł, których wzrost o 4.436 tys. zł w stosunku do końca 2019 r. wynika z nowo zawartych umów finansowania zakupu sprzętu laboratoryjnego. Wzrost zobowiązań krótkoterminowych z 24.630 tys. zł na koniec 2019 r. do 34.291 tys. na koniec czerwca 2020 r. wynika ze zwiększenia skali działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.2. Skonsolidowane dane

Wartość majątku Grupy Kapitałowej Selvita S.A. na koniec czerwca 2020 roku jest taka sama jak opisana powyżej, z zastrzeżeniem że dane porównawcze dotyczą samej spółki Selvita S.A., bowiem Grupa Kapitałowa Selvita S.A. powstała w dniu 1 października 2019 r., w związku z podziałem Ryvu Therapeutics S.A. oraz przeniesieniem w tym dniu na Emitenta Działalności Wydzielonej.

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

Sytuacja finansowa Grupy na moment sporządzenia raportu jest bardzo dobra. Na dzień 30 czerwca 2020 r. wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 104.196 tys. zł, zaś na 7 września 2020 roku wartość środków pieniężnych Grupy Kapitałowej Selvita S.A. wynosiła 95.748 tys. zł.

Grupa na bieżąco realizuje swoje zobowiązania i utrzymuje bezpieczny poziom środków pieniężnych pozwalający na zachowanie płynności. Gotówka generowana z działalności

operacyjnej pozwala na zrealizowanie planowanych inwestycji, m.in. w rozbudowę infrastruktury laboratoryjnej.

5. ISTOTNE POZYCJE POZABILANSOWE

Istotne pozycje pozabilansowe zostały opisane w notce 35 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH PRZEJĘTEJ ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA

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

Poniżej zaprezentowano szczegółowe dane odnośnie skonsolidowanych przychodów i kosztów osiągniętych przez Działalność Wydzieloną w okresie od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. oraz w okresie porównawczym od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. jako Dane Połączone, pokazujące jakby wyglądały dane finansowe Grupy Kapitałowej Selvita S.A., gdyby wydzielenie nastąpiło na dzień 1 stycznia 2018 r. Należy zaznaczyć, że prezentowane dane (w części dotyczącej roku ubiegłego) są szacunkiem Spółki zaprezentowanym w celu ułatwienia analizy i porównania wyników.

**SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DANYCH POŁĄCZONYCH
WG MSSF (w PLN)**

01/01/2020- 30/06/2020 01/01/2019- 30/06/2019

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

Przychody ze sprzedaży	65 149 220	42 614 563
Przychody z tytułu dotacji	2 284 294	3 148 475
Pozostałe przychody operacyjne	239 813	366 963
RAZEM PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	67 673 327	46 130 001
Zmiana stanu produktów	-	-
Amortyzacja	(5 859 676)	(5 366 542)
Zużycie surowców i materiałów	(9 847 257)	(7 768 171)
Usługi obce	(8 500 809)	(6 022 512)
Koszty świadczeń pracowniczych	(31 796 954)	(20 141 735)
Podatki i opłaty	(531 342)	(337 367)
Pozostałe koszty	(1 137 593)	(1 602 205)
Pozostałe koszty operacyjne	(32 712)	(49 936)
RAZEM KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(57 706 343)	(41 288 468)
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	9 966 984	4 841 533
Przychody finansowe	260 429	346 757
Koszty finansowe	-755 316	(406 086)
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	9 472 097	4 782 204
Podatek dochodowy	(58 687)	(222 606)
ZYSK NETTO	9 413 410	4 559 598
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	8 793 636	4 416 166
Udziałom niedającym kontroli	619 774	142 851
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	119 978	(69 501)

POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO RAZEM	119 978	(69 501)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9 533 388	4 490 097
Suma całkowitych dochodów przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	8 913 614	4 346 565
Udziałom niedającym kontroli	619 774	142 851

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych za rok 2019 ani za rok 2020.

8. ISTOTNE ZDARZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

8.1. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Otrzymanie kolejnych zleceń w ramach umowy znaczącej

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

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

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

Otrzymanie kolejnych zleceń w ramach umowy znaczącej

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

Otrzymanie kolejnych zleceń w ramach umowy znaczącej

W dniu 12 marca 2020 r. spółka zależna Emitenta – Selvita Services sp. z o.o. otrzymała od spółki farmaceutycznej z siedzibą w Wielkiej Brytanii kolejne dwa zlecenia, których szacowana wartość wynosi łącznie 995.505 EUR, wobec czego łączna szacowana wartość zleceń realizowanych w 2020 roku na rzecz klienta wyniesie 1.243.684 EUR. Prowadzona współpraca dotyczy analiz zwolnieniowych dla produktów Klienta.

Rozszerzenie współpracy w ramach umowy znaczącej

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

Otrzymanie dofinansowania dla projektu Emitenta od NCBiR

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

Zawarcie przedwstępnej umowy nabycia nieruchomości

W dniu 28 kwietnia 2020 r. Spółką, jako kupujący oraz Ringier Axel Springer Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie jako sprzedający, zawarli przedwstępną umowę sprzedaży niezabudowanej nieruchomości położonej w Krakowie, przy ulicy Podole, o łącznej powierzchni 9.893m², („Nieruchomość”) zlokalizowanej w odległości ok. 700 m od obecnych laboratoriów Spółki w Jagiellońskim Centrum Innowacji. Spółka zamierza nabyć Nieruchomość w celu stworzenia Centrum Usług Laboratoryjnych. Zgodnie z umową Nieruchomość zostanie nabyta za cenę w kwocie 10.000.000 złotych netto. Zawarcie umowy przenoszącej własność Nieruchomości jest uzależnione od uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia Spółki na nabycie Nieruchomości oraz nieskorzystania przez zarządzającego strefą – Krakowski Park Technologiczny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie ("KPT") z przysługującego jej prawa pierwokupu w stosunku do Nieruchomości lub po bezskutecznym upływie terminu do złożenia takiego oświadczenia. Umowa przyrzeczona sprzedaży Nieruchomości zostanie zawarta nie później niż do dnia 31 sierpnia 2020 roku.

Przyjęcie Strategii Grupy Kapitałowej Selvita na lata 2020-2023

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

- Przychody na poziomie powyżej 300 mln zł przy stabilnej marży EBITDA;
- Kapitalizację Spółki na poziomie ponad 1 mld zł;

- Solidne podstawy do dalszego wzrostu, aby w horyzoncie średnioterminowym osiągnąć pozycję w TOP 10 wśród przedklinicznych CRO (ang. Contract Research Organisation) na świecie.

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

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

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

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

Emisja Akcji Serii C i podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta

Spółka przeprowadziła w H12020 emisję akcji serii C na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 maja 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, w sprawie dematerializacji akcji Spółki serii C i praw do tych akcji (PDA), ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki serii C i praw do tych akcji (PDA) oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, na podstawie której podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 12.776.983,20 zł do kwoty 14.684.379,20 zł, to jest o kwotę 1.907.396,00 zł w drodze emisji 2.384.245 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,80 zł każda akcja. W dniu 18 czerwca 2020 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

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

Oferta Publiczna została skierowana do:

- 1) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego, oraz

2) inwestorów niebędących inwestorami kwalifikowanymi, którzy objęli Akcje Serii C o łącznej wartości równej co najmniej równowartości kwoty 100.000 EUR (sto tysięcy euro) na inwestora dla każdej osobnej oferty,

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

Cena emisyjna Akcji Serii C została ustalona na 38 PLN za akcję, wobec czego całkowite wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 90.601.310,00 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 2.254.881 zł. Akcje Serii C objęte zostały przez 146 podmiotów w ramach transzy inwestorów instytucjonalnych oraz łącznie przez 9 osób w ramach transzy inwestorów indywidualnych.

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

8.2. Zdarzenia po dniu bilansowym

Otrzymanie kolejnego zlecenia w ramach umowy znaczącej

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta

W dniu 31 sierpnia 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, na którym zatwierdzone zostały sprawozdania finansowe oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, podjęto uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2019 przeznaczając go na kapitał zapasowy, a także udzielono absolutorium wszystkim Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonywanych przez nich funkcji w 2019 r. Ponadto, Zwyczajne Walne przyjęło Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Selvita S.A. (dostępna: <https://selvita.com/inwestorzy-media/>), podjęto uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki, polegającej na umożliwieniu głosowania zdalnego przez Członków Rady Nadzorczej, zgodnie z ostatnią nowelizacją przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz w ślad za powyższym zatwierdziło zmieniony Regulamin Rady Nadzorczej, który oprócz wprowadzenia możliwości głosowania przez Radę Nadzorczą za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na

odległość, wprowadził również postanowienia dotyczące funkcjonowania w Spółce Komitetu ds. Wynagrodzeń. Ponadto, Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na nabycie nieruchomości stanowiącej działkę o powierzchni ok. 1 ha położonej przy ul. Podole w Krakowie, którą to działkę Spółka nabyła w celu utworzenia Centrum Badawczo-Rozwojowego usług laboratoryjnych w obszarze odkrywania i rozwoju leków.

Nabycie przez Emitenta własności nieruchomości przy ul. Podole

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

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

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

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

Wartość całkowita Projektu netto: 20 181 114,38 zł, rekomendowana wartość dofinansowania: 11 701 901,06 zł, zaś okres realizacji: lipiec 2020 – czerwiec 2023.

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

W okresie sprawozdawczym wystąpiła epidemia Covid-19, w związku z czym Emitent wdrożył zalecane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe instrukcje związane z postępowaniem w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, w tym związane z

wdrożeniem pracy zdalnej oraz zapewnieniem bezpiecznych warunków pracy względem pracowników pracujących stacjonarnie. Dodatkowo, wstrzymane zostały podróże służbowe do krajów określonych przez Główny Inspektorat Sanitarny jako kraje wysokiego ryzyka. W kontaktach biznesowych Emitent wykorzystywał zdalne metody komunikacji. Emitent powołał również zespół roboczy składający się z przedstawicieli różnych komórek organizacyjnych, który ma na celu bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację i minimalizowanie negatywnych dla Emitenta skutków wynikających z rozprzestrzeniania się epidemii. W Grupie została również opracowana wewnętrzna polityka w zakresie przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa oraz zalecanych działaniach mających na celu zapewnienie właściwego bezpieczeństwa i higieny pracy.

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie został odnotowany negatywny wpływ rozprzestrzenienia się koronawirusa na przychody Emitenta z prowadzonej działalności. W okresie sprawozdawczym Q2 2020, ze względu na charakter prowadzonej działalności typu CRO oraz outsourcing usług przez firmy biotechnologiczne oraz farmaceutyczne, Emitent zanotował wzrost zainteresowania świadczonymi usługami, zwłaszcza od podmiotów zagranicznych poszukujących zastępstwa i dywersyfikacji w czasie pandemii w zakresie zleczanych prac badawczo-rozwojowych.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację Emitenta. Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Emitenta, zostaną zakomunikowane niezwłocznie w odrębnych raportach bieżących.

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

OBSZAR DRUG DISCOVERY/OBSZAR ROZWOJU LEKÓW

Obszar rozwoju leków jest największym obszarem, w którym Spółka świadczy usługi. Prawie 67% przychodów Segmentu usługowego Selvity to przychody w obszarze Drug Discovery, w którym firma sukcesywnie przesuwana się od projektów FFS (Fee For Service), przez projekty FTE (Full Time Equivalent), obejmujące jeden z elementów procesu rozwoju cząsteczek leczniczych, do projektów zintegrowanych, obejmujących współpracę naukową spajającą zarówno różne dziedziny chemii, biochemii, biologii jak i analityki.

Selvita nieustannie zwiększa zespół naukowców pracujących w tym obszarze, dbając o wnoszone doświadczenie i wykształcenie oraz ciągłe podnoszenie kwalifikacji. Znacząca część pracowników to obcokrajowcy oraz pracownicy posiadający stopień doktora, wnoszący do portfolio projektów specjalistyczne doświadczenie w różnorodnych obszarach terapeutycznych, chemii organicznej, medycznej, obliczeniowej i analitycznej, biochemii, biologii molekularnej i komórkowej, oraz ADME/DMPK, co jest niezbędne dla zapewnienia wysokiej jakości usług docenianej przez naszych klientów.

Największe zlecenia w H1 2020 w obszarze Drug Discovery, to projekty realizowane przez Dział Chemii, polegające na syntetycznym wsparciu projektów badawczych mających na celu opracowanie nowych terapii – główne zadanie zespołów chemicznych to synteza serii bibliotek związków chemicznych o potencjale biologicznym, ich oczyszczanie oraz analiza jakościowa mająca na celu wsparcie projektów badawczo-rozwojowych klienta. Współprace w tym obszarze oparte są najczęściej na długoterminowych relacjach z klientami i umowach zawartych w latach poprzednich, co stanowi wyraz zaufania do świadczonych przez Grupę Kapitałową Selvita usług. Do grupy tego typu kontraktów należą np. umowy raportowane w H1 2020:

- (Raport bieżący 6 /2020 z 31.03.2020) – aneks rozszerzający dotychczasową współpracę ze spółką farmaceutyczną z siedzibą w Niemczech prowadzoną w ramach umowy zawartej w 2011 r., którego wartość wynosi 624.984 EUR (2.837.115 PLN po kursie 1 EUR= 4,5395 PLN). Na skutek rozszerzenia współpracy w ramach zmienionego zlecenia wartość umowy, realizowanej w 2020 r. wynosi łącznie 1.142.300 EUR (5.185.471 PLN po ww. kursie). Współpraca dotyczy wsparcia chemicznego projektów badawczo-rozwojowych Klienta prowadzących do odkrywania nowych leków.
- (Raport bieżący 4 /2020 z 19.02.2020) – dwa kolejne zlecenia od spółki biotechnologicznej z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, w ramach umowy ramowej, zawartej w dniu 22 sierpnia 2016 r. o łącznej wartości 971 350 USD (3 842 272 PLN po kursie 1 USD=3,9556 PLN). Całkowita wartość zleceń realizowanych w ramach ww. umowy ramowej w 2020 wyniesie łącznie 2 025 527 USD (8 012 175 PLN po ww. kursie), zaś całkowita wartość kontraktu od momentu jego podpisania wynosi około 13 198 953 PLN.
- (Raport bieżący 2 /2020 z 13.02.2020) – kolejne dwa zlecenia od spółki biotechnologicznej z siedzibą w Wielkiej Brytanii, w ramach umowy ramowej, jaka została zawarta pomiędzy ww. stronami w dniu 9 marca 2017 r., o łącznej wartości 676 800 GBP (3 426 977 PLN po kursie 1 GBP=5,0635 PLN). Wartość Umowy, która będzie realizowana w 2020 r. wyniesie łącznie 997 227 GBP (5 049 459 PLN po ww. kursie). Prowadzona na podstawie Umowy współpraca dotyczy zintegrowanych usług badawczo-rozwojowych w obszarze odkrywania nowych leków.

Ostatni z przytoczonych raportów dotyczy zintegrowanych projektów Drug Discovery. W H1 2020 roku Selvita kontynuowała również prace nad tego typu projektami (głównie dla europejskich klientów), jednocześnie budując niezbędne zasoby z obszaru chemii medycznej, w której poza wiedzą i doświadczeniem w obszarze typowej chemii organicznej i chemii obliczeniowej niezbędna jest umiejętność interpretacji danych biologicznych pochodzących z farmakologicznych badań in vitro, parametrów ADME oraz stabilności związków w organizmach zwierzęcych i ludzkich. Naukowcy Selvity pracowali nad poprawą właściwości fizykochemicznych oraz aktywności nowych związków o potencjale farmakologicznym. Jednym z głównych zadań naszych chemików medycznych było zaprojektowanie nowych struktur – szkieletów cząsteczek oraz małych bibliotek związków wokół nich w celu walidacji hipotez, które pozwolą przejść projektom do następnego etapu rozwoju. Chemicy medyczni byli odpowiedzialni za zrozumienie relacji struktura-aktywność (SAR) oraz zaplanowanie właściwej strategii syntezy w celu uzyskania odpowiedniej aktywności biologicznej docelowych związków.

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

Rola naukowców z Działu Biologii Molekularnej i Komórkowej w projektach zintegrowanych polegała na opracowaniu testów biochemicznych i komórkowych charakteryzujących aktywność i mechanizm działania nowych cząsteczek o potencjalnym znaczeniu terapeutycznym, a następnie niezależne grupy biologów komórkowych i molekularnych prowadziły rutynowe analizy aktywności kolejnych iteracji kandydatów na leki za pomocą, wcześniej opracowanego, panelu złożonych testów biochemicznych oraz komórkowych.

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

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

Poza projektami chemicznymi oraz zintegrowanymi, w H1 2020 duża część przychodów obszaru Drug Discovery pochodziła z produkcji i oczyszczania białek rekombinowanych oraz analizy strukturalnej kompleksów białko-ligand, w których specjalizuje się Dział Biochemii. Wysokiej jakości białka rekombinowane są produkowane z wykorzystaniem bakteryjnych jak i eukariotycznych systemów ekspresyjnych, co umożliwia produkcję szerokiego wachlarza białek, także tych o wysokiej trudności uzyskania.

W H1 2020 wykonano również szereg projektów związanych z analizą krystalograficzną kompleksów białko-ligand (tzw. badania „od genu do struktury”) dla klientów z branży farmaceutycznej i biotechnologicznej z Europy zachodniej i USA. Projekty związane z analizą strukturalną makrocząsteczek charakteryzują się wysokim stopniem zaawansowania technologicznego i stanowią ważną część przychodów. Należy zaznaczyć, że Dział Biochemii posiada niezbędne zasoby do wykonywania zaawansowanych technologicznie i naukowo projektów krystalograficznych, czyli zespół wysoce doświadczonych naukowców, a także wysokiej klasy sprzęt.

Ponadto, w Dziale Biochemii wykonywany jest trzyletni projekt współfinansowany ze środków Małopolskiego Centrum Przedsiębiorczości. Projekt ten ma na celu dalsze poszerzenie doświadczenia związanego z krystalografią i analizą strukturalną białek. Polega on na opracowaniu i wdrożeniu metod produkcji i krystalizacji różnorodnych klas białek jako celów molekularnych, które mogą mieć duże znaczenie w procesie rozwoju nowych leków. Wspomniane projekty badawcze wykonywano głównie dla klientów europejskich oraz ze Stanów Zjednoczonych

reprezentujących światowe koncerny farmaceutyczne i biotechnologiczne, jak i mniejsze firmy zaangażowane w rozwój nowych leków. Wyraźnie zwiększona liczba projektów w Dziale Biochemii w H1 2020 jest niewątpliwie związana z rosnącą rozpoznawalnością oferty usługowej oraz ugruntowaniem marki usług Biochemii, a także nieustannie podwyższanym standardem realizowanych usług (wysoka jakość produktów i danych badawczych). Zwiększona liczba projektów pozwala na dynamiczny rozwój Dziale Biochemii, co manifestuje się w zwiększeniu zatrudnienia wysokiej klasy naukowców oraz ciągłym usprawnianiem infrastruktury dostępnej w laboratoriach.

Ważnym wydarzeniem w H1 2020 było otrzymanie, przez Dział Biologii Molekularnej i Komórkowej wspólnie z naukowcami spółki zależnej Ardigen, dofinansowania na projekt „HiScAI – Opracowanie platformy badań fenotypowych, opartej na technologii high-content screening, z analizą za pomocą algorytmów sztucznej inteligencji w celu odkrywania nowych leków w chorobach neurozapalnych i zwłóknieniowych”. W ramach projektu dofinansowanego przez NCBIr opracowane zostaną protokoły eksperymentalne umożliwiające wieloparametryczną analizę zmian fenotypowych komórek przy udziale technologii HCS oraz algorytmów sztucznej inteligencji. Poszerzy to portfolio usług oferowanych przez dział CMBD i pozwoli w przyszłości na przyspieszenie procesu odkrywania nowych leków.

Dzięki przedłużonym i nowym współpracom z klientami specjaliści z obszaru ADME i bioanaliz prowadzili prace w projektach zintegrowanych (IDD) związanych z odkrywaniem leków. W zakresie badań bioanalitycznych, dla dużego klienta chemicznego, zakończono kolejną fazę projektu dotyczącą walidacji metod analitycznych z wykorzystaniem sprzętu LCMS. Projekt osiągnął etap badań rutynowych i jako taki będzie kontynuowany w kolejnym kwartale.

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

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

OBSZAR BADAŃ REGULACYJNYCH

Analogicznie jak w latach ubiegłych w pierwszej połowie 2020 roku Dział Analityczny Selvity realizował projekty z oferty skierowanej do klientów farmaceutycznych oraz agrochemicznych. Zgodnie z przyjętą strategią zdecydowaną większość projektów badawczych wykonywano w oparciu o model FTE, natomiast prace walidacyjne, transfery metod analitycznych, badania stabilnościowe oraz certyfikację substancji aktywnych oraz produktów gotowych – w podejściu fee

for service. Realizowano projekty głównie dla stałych partnerów, natomiast nowych klientów pozyskano ze względu na rozszerzoną pod koniec ubiegłego roku ofertę analiz bioanalitycznych i proteomicznych.

W obszarze prac badawczych kontynuowano duży projekt typu CMC dla globalnej firmy farmaceutycznej. W tym roku obejmował on optymalizację dodatkowych metod analitycznych dla wsparcia procesu syntezy związków oraz badania stabilnościowe. Współpraca w tym projekcie będzie kontynuowana również w kolejnym kwartale tego roku. Dodatkowo, dla tego klienta rozpoczęto projekt z zakresu analiz produktów farmaceutycznych pod kątem obecności genotoksycznych nitrozoamin. Dla innej dużej firmy farmaceutycznej, z którą planowana jest długoterminowa współpraca w zakresie badań zwolnieniowych, zakończono transfer metod dla produktu biologicznego, a prace transferowe dla kolejnych produktów zostały rozpoczęte.

W obszarze badań regulatorowych prowadzono certyfikację substancji aktywnych oraz produktów gotowych dla kilkunastu firm, w tym dla jednej z globalnych firm farmaceutycznych badania zwolnieniowe dla kilkunastu produktów małowymiarowych. Dla tej samej firmy wykonano również certyfikację pierwszych serii produktu biologicznego. Kontynuowano także zwalnianie produktów biologicznych dla innej światowej firmy farmaceutycznej. Ze względu na rosnącą skalę badań regulatorowych na początku roku przystosowano dodatkowy moduł analityczny. Zwiększona powierzchnia laboratorium pozwoliła na implementację nowych sprzętów analitycznych w tym kilku chromatografów cieczowych.

W pierwszej połowie roku dla dużej firmy agrochemicznej laboratorium analityczne kontynuowało prace w podejściu FTE w zakresie walidacji metod, certyfikacji związków aktywnych i zanieczyszczeń oraz badań typu analiza pięcioszarżowa w systemie GLP. Podobny zakres prac obejmował również zlecenia od innych klientów agrochemicznych, w tym zlecenia na analizy dioksyn i furanów techniką chromatografii gazowej z detekcją masową. Ze względu na specyficzne wymagania tego typu projektów pod koniec drugiego kwartału przystosowano i wyposażono dodatkową część laboratorium analitycznego.

Ze względu na rosnącą skalę badań bioanalitycznych oraz badań GLP w pierwszej połowie roku laboratorium zostało wyposażone o dodatkowe spektrometry masowe LC-MS/MS, w tym spektrometr wysokiej zdolności rozdzielczej. Rozpoczęto również działania zmierzające do wyposażenia laboratorium o chromatograf GC-MS/MS, który dedykowany będzie do analiz zanieczyszczeń na niskim poziomie detekcji.

Kolejną kluczową grupą projektów realizowaną przez Dział Biologii Molekularnej i Komórkowej były projekty związane z analizami regulatorowymi leków biopodobnych. W ramach tej grupy badań przeprowadzono szereg transferów metod bioanalitycznych oraz rutynowych badań zwolnieniowych kilku leków biopodobnych, z różnych klas, dla klientów europejskich oraz USA. Analizy te prowadzono w standardzie Dobrej Praktyki Wytwarzania. Należy podkreślić, że szczególnie w Q1 2020 ilość analiz rutynowych wzrosła znacząco w stosunku do kwartałów poprzednich. Ponadto, w opisywanym okresie 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. Platforma powyższa będzie miała podobny charakter do platformy badań porównawczych biopodobnych insulin i ich analogów, która opracowana została przez zespół w latach poprzednich.

R&D/BADANIA I ROZWÓJ

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

Główne typy projektów w tym obszarze to projekty typowo syntetyczne dla przemysłu biotechnologiczno-farmaceutycznego, opracowanie nowych, efektywnych i wydajnych kosztowo oraz bezpiecznych dla środowiska procesów syntezy / alternatywnych technologii otrzymywania substancji chemicznych, skalowanie procesów chemicznych do celów produkcyjnych, optymalizacja i parametryzacja technologii do celów rejestracyjnych.

W H1 2020 roku naukowcy Selvity pracowali również nad syntezą kontraktową związków farmaceutycznych oraz chemicznych w skali od mg do kg – dostarczając klientom substancje aktywne, zanieczyszczenia, czy produkty degradacji.

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

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

ARDIGEN S.A.

W pierwszej połowie 2020 roku podjęto szereg działań mających na celu minimalizację wpływu pandemii na działalność operacyjną Spółki. Całkowitej przebudowie uległ sposób działania zespołów marketingu i sprzedaży. Cała branża Life Sciences, funkcjonująca głównie w oparciu o konferencje i nawiązywanie relacji podczas osobistych spotkań, przeniosła się do świata cyfrowego. Spółka dostosowywała się do tej sytuacji realizując nowy plan działań marketingowych ukierunkowany na pozyskiwanie klientów kanałami cyfrowymi. Wpływ nowej sytuacji na sprzedaż w kolejnych latach będzie można ocenić końcem roku.

W kontekście realizacji kontraktów oraz rozwoju biznesu na bazie istniejących klientów, w pierwszym półroczu Spółka nie zaobserwowała negatywnego wpływu pandemii. Praca zdalna całej firmy była kontynuowana w drugim kwartale. Taka forma działania nie miała negatywnego wpływu na realizowane projekty.

Ze względu na duże ograniczenia w funkcjonowaniu szpitali, w drugim kwartale została wstrzymana realizacja prowadzonych przez Spółkę badań obserwacyjnych. Sytuacja ta może spowodować

wydłużenie terminów realizacji projektów grantowych. Nowe harmonogramy zostaną opracowane po wznowieniu przez szpitale realizacji kontraktów.

Obszar Immunologiczny

Celem działań w obszarze immunologicznym jest rozwój nowoczesnych immunoterapii nowotworów. Prowadzone projekty mają doprowadzić do współprac w modelu partneringowym. Ardigen skupia się w tym obszarze na terapiach celowanych w neoantygeny, w tym na szczepionkach oraz terapiach komórkowych.

Platforma Ardigen ArdImmune Vax jest zaawansowanym narzędziem opartym o algorytmy Sztucznej Inteligencji. Potrafi ona przewidzieć skład peptydów prezentowanych na powierzchni komórek rakowych, które mogą być rozpoznane jako obce antygeny i wywołać odpowiedź układu odpornościowego w wyniku czego komórki rakowe będą naturalnie zabijane przez układ odpornościowy pacjenta. Takie komórki odpornościowe można też stworzyć poza ciałem pacjenta i podać w postaci leku. W tym celu należy zidentyfikować receptor TCR rozpoznający właściwy peptyd prezentowany na komórce rakowej.

Ardigen powiększa swój potencjał w zakresie projektowania immunoterapii nowotworów o platformę dedykowaną rozwojowi terapii opartych o inżynierię receptora TCR. W maju projekt rozwoju nowej platformy zdobył drugie miejsce na liście rankingowej NCBI R w konkursie o dofinansowanie "Szybka Ścieżka". Ardigen uzyskał blisko 12 milionów złotych dofinansowania trzyletniego projektu wartego w sumie 20 milionów złotych. Dzięki temu wsparciu Ardigen wytworzy technologię łączącą zalety sztucznej inteligencji i biotechnologii umożliwiając produkcję unikalnych, niedostępnych standardowymi metodami laboratoryjnymi, receptorów TCR, otwierając drogę do nowych terapii komórkowych. W ramach nowego projektu Ardigen przeprowadzi badanie obserwacyjne, w którym zbierze próbki i dane kliniczne od 100 pacjentów onkologicznych. Zostanie również wykonanych szereg zaawansowanych eksperymentów laboratoryjnych.

W pierwszej połowie 2020 roku Ardigen nawiązał współpracę dedykowaną wytworzeniu nowoczesnej szczepionki przeciw koronawirusowi SARS-CoV-2 zawierając umowę partneringową z firmą COVID-19 Vaccine Corporation (CVC) z Nowej Zelandii. W kilka tygodni po podpisaniu kontraktu CVC otrzymała od Ardigen projekt zawartości szczepionki zaprojektowany przy użyciu platformy ArdImmune Vax. Skład ten może przyczynić się do wzbudzenia pełnej ochrony opartej nie tylko o przeciwciała, ale również o obecność specyficznych limfocytów T gotowych do walki z wirusem. Wyniki pierwszych eksperymentów laboratoryjnych spodziewane są w pierwszym kwartale 2021 roku.

W omawianym okresie platforma Ardigen została również wykorzystana do poszukiwania neoantygenów współdzielonych przez pacjentów w wybranych rodzajach nowotworów, wraz z uwzględnieniem ich potencjału terapeutycznego. Wyniki analizy były prezentowane na jednej z najważniejszych w roku konferencjach onkologicznych - AACR 2020. Zespół Ardigen zaprezentował tam poster pt. "Accounting for immune escape mechanisms in personalized and shared neoantigen cancer vaccine design". Sam fakt przyjęcia posteru do programu konferencji świadczy o światowej nowości prezentowanego zagadnienia.

Obszar Mikrobiomowy

Celem obszaru mikrobiomowego jest wspieranie rozwoju nowoczesnych immunoterapii, terapii skojarzonych oraz zwiększenie pozytywnej odpowiedzi pacjentów na już istniejące immunoterapie nowotworowe poprzez identyfikację aktywnych w tym kontekście bakterii lub związków produkowanych przez bakterie (postbiotyków). Wykorzystanie metod Sztucznej Inteligencji w połączeniu z bioinformatyką i znajomością biologii umożliwia prowadzenie takich badań w bardzo złożonym świecie mikrobiomu i jego interakcji z człowiekiem. Podejście to stanowi podwaliny rozwijanej w Ardigen platformy technologicznej.

Ardigen Microbiome Translational Platform jest nowatorskim podejściem do funkcjonalnej analizy mikrobiomu na podstawie pełnej dostępnej informacji metagenomicznej. Analizy te wprowadzają nową jakość w procesie tworzenia leków pochodzenia bakteryjnego. W świetle najnowszych odkryć naukowych wskazujących na wpływ mikrobiomu na odpowiedź pacjentów na immunoterapię, platforma jest wykorzystywana do badań w tym kierunku. W wyniku takich prac mogą powstać nowe leki lub biomarkery oparte o analizę składu bakteryjnego. W minionym okresie opracowano plan rozbudowy platformy w kierunku inkorporacji danych metabolomicznych co umożliwi identyfikację, wśród związków produkowanych przez bakterie jelitowe człowieka, kandydatów na związek wspomagający skuteczność immunoterapii nowotworów. Tak znalezione postbiotyki będą mogły być dalej rozwijane jako element tzw. terapii skojarzonej.

W drugim kwartale Spółka zrealizowała dwa pilotażowe projekty z firmami z Europy Zachodniej w zakresie analiz mikrobiomu z wykorzystaniem Ardigen Microbiome Translational Platform.

Spółka rozpoczęła również prace nad projektem grantowym "Wykorzystanie potencjału mikrobiomu środowiskowego w kryminalistyce" w ramach projektu zamawianego NCBIIR w konsorcjum z Centralnym Laboratorium Kryminalistycznym Policji oraz Uniwersytetem Jagiellońskim. Badania przeprowadzone w ramach projektu powinny pozwolić na opracowanie mapy mikrobiomu w naszym obszarze geograficznym. Końcowym produktem projektu będzie kompletny system składający się z bazy danych zawierającej geograficznie-specyficzny skład taksonów mikrobiomu, panelu genetycznego zawierającego wyselekcjonowane wysoce informatywne sekwencje genomu i algorytmu matematycznego do wyodrębniania charakterystycznych dla różnych lokalizacji wzorów mikrobiomu.

Promocja w kręgach naukowych jest bardzo ważnym elementem budowania wiarygodności Ardigen w środowisku biotechnologicznym i farmaceutycznym postrzegającym mikrobiom jako źródło nowych odkryć w dziedzinie terapii nowotworów. W czasie pandemii prezentowanie osiągnięć naukowych zespołu zostało przeniesione do świata wirtualnego. Wyniki osiągnięte przez rozwijaną platformę zostały pokazane w formie posteru ("Microbial signatures of response to anti-PD1 therapy in metastatic melanoma patients – towards novel biomarker development with artificial intelligence algorithms") na konferencji AACR 2020 Virtual Meeting. Zespół zaprezentował się także podczas wirtualnej konferencji Microbiome Connect: Human jako prowadzący dyskusję przy okrągłym stole ("How we can use NGS to identify drug targets in microbiome-based therapeutics"). Dodatkowo przeprowadzone zostały dwa webinary ("The gains of microbiome

studies-decoding metagenomic data” oraz “Decoding the microbiome: Function discovery of microbial proteins”), które cieszyły się dużą popularnością.

Istotnym elementem działalności Spółki w kontekście prac R&D jest rozwój sieci szpitali prowadzących badania obserwacyjne dla realizowanych przez Spółkę projektów. Badania te ukierunkowane są na pozyskiwanie wysokiej jakości próbek od pacjentów onkologicznych wraz z danymi klinicznymi w konsekwencji uzyskanie danych genomicznych oraz metagenomicznych niezbędnych do realizacji prowadzonych prac badawczo-rozwojowych. W minionym okresie zawarto kolejne umowy z nowymi ośrodkami klinicznymi, w tym z Narodowym Instytutem Onkologii im. Marii Skłodowskiej-Curie w Warszawie, który jest największym ośrodkiem onkologicznym w Polsce.

Obszar Usługowy

W obszarze usługowym, pomimo trudności związanych z pandemią, intensywne działania sprzedażowe doprowadziły do pozyskania nowych klientów. Pierwsza połowa roku to również okres umocnienia pozycji u dwóch kluczowych klientów z segmentu największych firm farmaceutycznych.

W minionym okresie Spółka zaobserwowała dalszy wzrost zainteresowania technologiami z zakresu zaawansowanych algorytmów sztucznej inteligencji stosowanych w procesie odkrywania leków małocząsteczkowych. W tym kontekście Ardigen aktywnie rozwija platformę technologiczną bazującą na wizji komputerowej (Ardigen Computer Vision). Rezultatem tych działań są podpisane kontrakty w nowych obszarach jak i kontynuacja projektów rozpoczętych przed rokiem 2020.

Spółka podpisała kontrakt z firmą farmaceutyczną z pierwszej dziesiątki największych na świecie na innowacyjne zastosowanie technologii Ardigen Computer Vision w procesie odkrywania leków małocząsteczkowych. Celem projektu jest zbudowanie platformy umożliwiającej wirtualny screening małych cząsteczek w oparciu o obrazy pochodzące ze screeningu fenotypowego High-Content. W minionym okresie przedłużony został również kontrakt z firmą z segmentu największych firm farmaceutycznych na kontynuację prac wsparcia badań klinicznych z wykorzystaniem rozwijanej przez Ardigen platformy technologicznej Ardigen Computer Vision.

Spółka zawarła umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR) na dofinansowanie projektu realizowanego wspólnie z Selvita S.A. stworzenia platformy badań fenotypowych, opartej na technologii high-content screening (HCS) mającej na celu odkrywanie nowych leków w chorobach neurozapalnych i zwłóknieniowych. W ramach tego projektu Ardigen opracuje zaawansowaną platformę opartą o metody Computer Vision, która umożliwi szybkie i precyzyjne analizowanie obrazów otrzymanych z platformy HCS. Rozwój platformy wzbogaci ofertę Ardigen skierowaną do firm farmaceutycznych poszukujących możliwości przyspieszenia swoich badań dzięki rozwiązaniom opartym na sztucznej inteligencji. Projekt ten jest też przykładem wykorzystywania szans wynikających z pojawiających się synergii biznesowych jak i technologicznych pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej.

10. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ SELVITA

PODMIOT DOMINUJĄCY

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

PODMIOTY ZALEŻNE

Firma Spółki	Selvita Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	122456205
NIP	676-245-16-49
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Numer w KRS	0000403763
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.

Firma Spółki	Selvita Inc.
Siedziba	Boston, MA, USA
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.
Kapitał zakładowy	1 USD
Data utworzenia	marzec 2015 r.

Firma Spółki	Selvita Ltd.
Siedziba	20 Station Rd, CB1 2JD Cambridge, Wielka Brytania
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.
Kapitał Zakładowy	20.000 GBP
Data utworzenia	kwiecień 2015 r.

Firma Spółki	Ardigen Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Podole 76, 30-394 Kraków
REGON	362983380
NIP	676-249-58-65
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Numer w KRS	0000585459
Wspólnicy	Selvita S.A. posiada 46,67% akcji uprawniających do wykonywania 53,98% głosów*

**Spółka Ardigen S.A. wyemitowała na podstawie uchwały Zarządu spółki z dnia 24 lipca 2020 r. w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego 6.066 zwykłych akcji imiennych serii I o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które zostały objęte przez kluczowych pracowników spółki oraz członka jej Zarządu, wobec czego kapitał zakładowy Spółki w ramach kapitału docelowego został podwyższony z kwoty 277.066 zł do kwoty 283.132 to jest o kwotę 6.066 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego – skuteczne z momentem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w KRS – nastąpiło po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 1 września 2020 r.*

11.ORGANY KORPORACYJNE EMITENTA

ZARZĄD

Bogusław Sieczkowski – Prezes Zarządu

Miłosz Gruca – Wiceprezes Zarządu

Mirosława Zydroń – Członek Zarządu

Edyta Jaworska – Członek Zarządu

Dariusz Kurdas – Członek Zarządu

Dawid Radziszewski – Członek Zarządu

RADA NADZORCZA

Piotr Romanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Paweł Przewięźlikowski – Członek Rady Nadzorczej

Rafał Chwast – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Chabasiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym H1 2020 roku, ani po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu ani Rady Nadzorczej Emitenta.

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

AKCJE POSIADANE PRZEZ CZŁONKÓW ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH

Akcje posiadane przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Selvita S.A.

Imię i nazwisko akcjonariusza	Seria A*	Seria B	Suma akcji	% kapitału zakładowego	Suma głosów	% głosów na WZ
Zarząd						
Bogusław Sieczkowski	550 000	374 384	924 384	5,04%	1 474 384	6,58%
Miłosz Gruca	-	47 000	47 000	0,26%	47 000	0,21%
Mirosława Zydróż	-	30 000	30 000	0,16%	30 000	0,13%
Edyta Jaworska	-	10 000	10 000	0,05%	10 000	0,04%
Rada Nadzorcza						
Paweł Przewięźlikowski	3 500 000	1 490 880	4 990 880	27,19%	8 490 880	37,9%
Tadeusz Wesołowski (bezpośrednio)	-	92 975	92 975	0,51%	92 975	0,41%
Tadeusz Wesołowski (przez Augebit FIZ)	-	1 039 738	1 039 738	5,66%	1 039 738	4,64%
Piotr Romanowski	-	320 000	320 000	1,74%	320 000	1,43%
Rafał Chwast	-	121 115	121 115	0,66%	121 115	0,54%

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

AKCJE POSIADANE PRZEZ ZNACZNYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI

Akcje posiadane przez znacznych akcjonariuszy Spółki na dzień 31 marca 2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	[%] akcji	Liczba głosów	[%] głosów
Paweł Przewięźlikowski	4 990 880	31,25%	8 490 880	42,41%
Bogusław Sieczkowski	924 384	5,79%	1 474 384	7,36%
Augebit FIZ*	1 039 738	6,51%	1 039 738	5,19%
NN OFE	1 594 749	9,99%	1 594 749	7,97%

*Beneficjentem Augebit FIZ jest Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta.

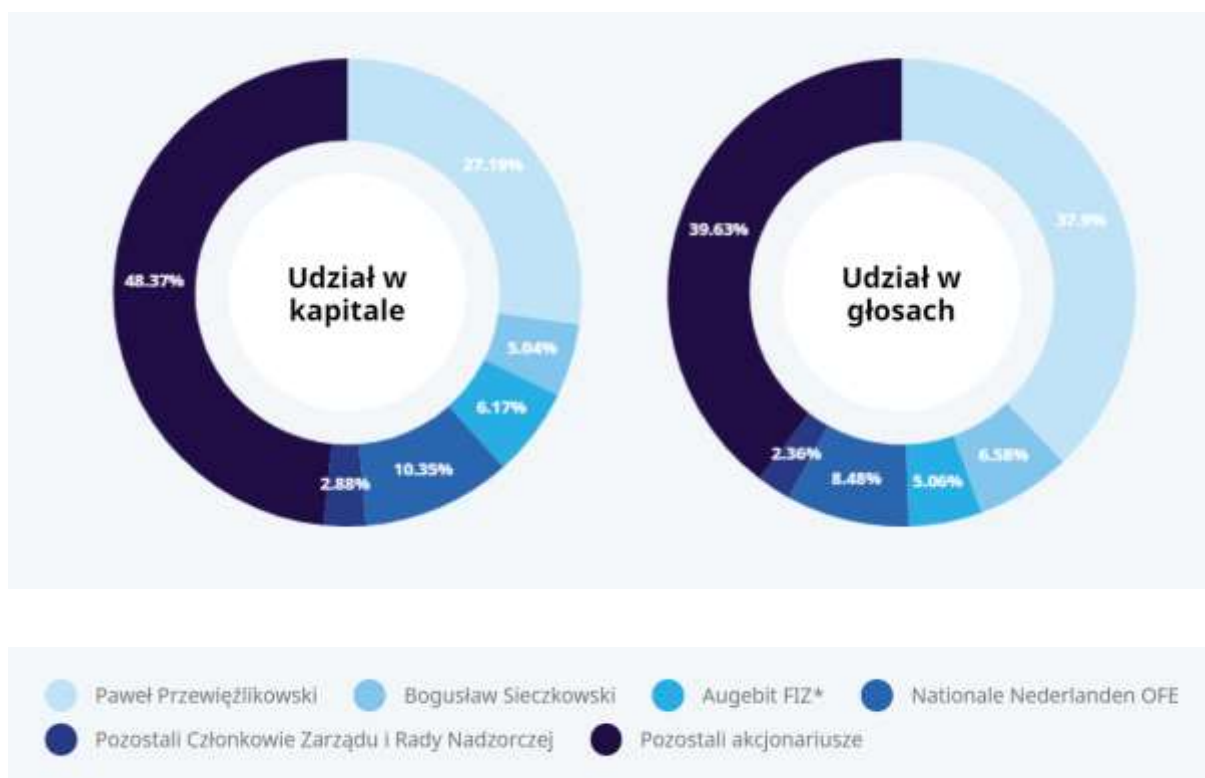
Akcje posiadane przez znacznych akcjonariuszy Spółki, uwzględniające podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta, którego rejestracja nastąpiła w dniu 18 czerwca 2020 r. (stan na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego)

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

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

Po dniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego związanego z emisją Akcji Serii C, emitowanych na podstawie uchwały NWZ Spółki z dnia 26 maja 2020 r., struktura akcjonariatu w ramach akcjonariuszy znaczących nie uległa zmianie. W raportowanym okresie nastąpiła zmiana stanu akcji posiadanych przez pana Piotra Romanowskiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej (zbycie 100.000 akcji dających prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów, na skutek którego stan zaangażowania zmniejszył się z 420.000 akcji do 320.000 akcji, zgodnie z zawiadomieniem przekazany przez Spółkę w raporcie bieżącym nr 21/2020 z dnia 17 czerwca 2020 r.).

Struktura akcjonariatu na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania Zarządu



13. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Brak.

Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Wyniki kolejnych kwartałów będą zależały przede wszystkim od następujących czynników:

- Tempa rozwoju przez akwizycje oraz organicznego w tym pozyskiwania kolejnych kontraktów.
- Poziomu inwestycji w infrastrukturę laboratoryjną, w tym w szczególności sprzęt.
- Kształtowania się kursów wymiany walut, zwłaszcza EUR/PLN i USD/PLN – Spółka ponosi większość kosztów w złotych polskich, a uzyskuje większość przychodów w walutach obcych.
- Poziomu inwestycji w sprzedaż i marketing.

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

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

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

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

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Informacje o zobowiązaniach z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych zostały opisane w nocie 34 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

W raportowanym okresie Spółka przeprowadziła emisję Akcji Serii C, która omówiona została w rozdziale poświęconym zdarzeniom okresu sprawozdawczego.

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

Informacje o zdarzeniach, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne sprawozdanie finansowego zostały opisane w nocie 41 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

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

Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych zostały opisane w nocie 35 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy.

Kraków, dnia 9 września 2020 r.

Bogusław Sieczkowski
Prezes Zarządu

Miłosz Gruca
Wiceprezes Zarządu

Mirostawa Zydrón
Członek Zarządu

Edyta Jaworska
Członek Zarządu

Dariusz Kurdas
Członek Zarządu

Dawid Radziszewski
Członek Zarządu



Selvita S.A.

Bobrzyńskiego 14
30-348 Kraków

Uniw. Poznańskiego 10
61-614 Poznań

Selvita Ltd.

CB1 Business Centre
20 Station Rd.
Cambridge CB1 2JD

Selvita Inc.

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

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

Selvita Services Sp. z.o.o.

Bobrzyńskiego 14
30-348 Kraków

Ardigen S.A.

Podole 76
30-394 Kraków

KONTAKT



RELACJE INWESTORSKIE

ir@selvita.com



MEDIA

media@selvita.com

