



Skonsolidowany raport kwartalny za Q3 2023

Grupa Kapitałowa Selvita

Spis treści

- 01 — Wybrane dane finansowe . 4**
 - 1.1. Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym
 - 1.2. Skonsolidowane dane
 - 1.3. Wpływ Programu Motywacyjnego 2021-2024 na wyniki

- 02 — Komentarz zarządu do wyników finansowych . 9**
 - 2.1. Skonsolidowane wyniki bez wpływu programu motywacyjnego
 - 2.2. Zakontraktowanie (backlog)

- 03 — Majątek emitenta oraz struktura aktywów i pasywów . 15**
 - 3.1. Skonsolidowane dane

- 04 — Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi . 17**

- 05 — Istotne pozycje pozabilansowe . 18**

- 06 — Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok . 19**

- 07 — Istotne pozycje pozabilansowe . 20**
 - 7.1. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego
 - 7.2. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym
 - 7.3. Zdarzenia nietypowe występujące w okresie sprawozdawczym

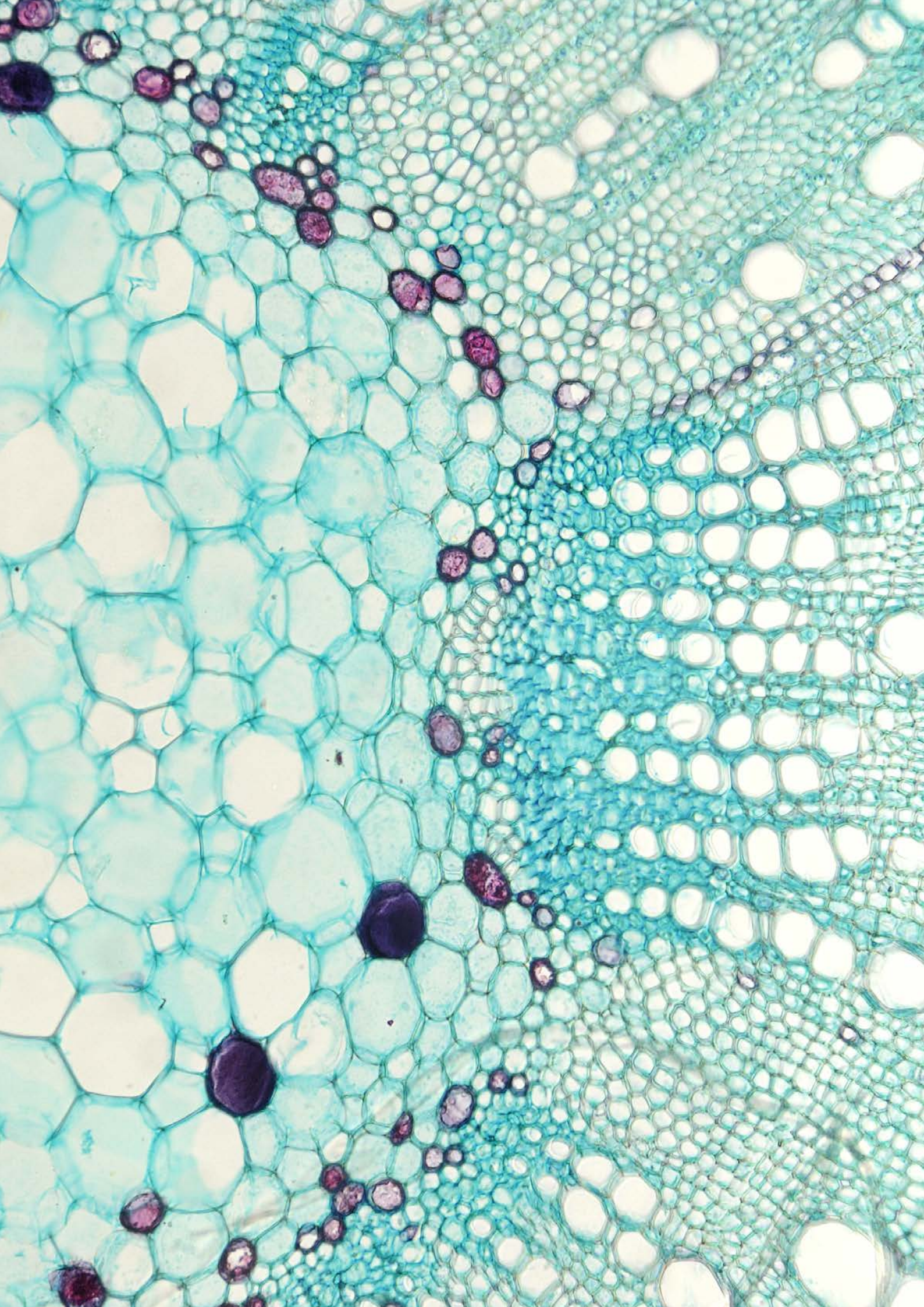
- 08 — Informacja zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności . 22**

- 09 — Struktura Grupy Kapitałowej Selvita . 26**

- 10 — Organy korporacyjne emitenta . 28**

- 11 — Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki oraz o akcjach posiadanych przez członków zarządu oraz rady nadzorczej emitenta . 29**

- 12 — Pozostałe informacje . 33**



01 — Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r., zaś dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r.

Od 2023 roku Grupa zaprzestaje konsolidować pełne wyniki finansowe Ardigen S.A. pomimo braku zmian w zakresie ilości udziałów posiadanych w spółce. Szczegółowe informacje na ten temat zostały przedstawione w raporcie bieżącym 01/2023 z dnia 18 stycznia 2023 r. oraz w nocie 10.1 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.1. Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym

1.2. Skonsolidowane dane

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

TABELA 1.

Dane finansowe Grupy Kapitałowej Selvita S.A. dotyczące skonsolidowanego bilansu

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	Na dzień 30.09.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 30.09.2023	Na dzień 31.12.2022
Aktywa razem	594.724	584.911	128.295	124.717
Należności krótkoterminowe	70.735	98.802	15.259	21.067
Inwestycje w jednostkach zależnych niepodlegających pełnej konsolidacji	12.622	-	2.723	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	65.994	74.157	14.236	15.812
Pozostałe aktywa finansowe	311	2.018	67	430
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	317.248	311.750	68,437	66.473
Zobowiązania długoterminowe	223.896	189.083	48,299	40.317
Zobowiązania krótkoterminowe	93.353	122.667	20.138	26.156
Kapitał własny	277.467	273.161	59.856	58.245
Kapitał zakładowy	14.684	14.684	3.168	3.131



TABELA 2.

Dane finansowe Grupy Kapitałowej Selvita S.A. dotyczące skonsolidowanego rachunku wyników

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Skonsolidowane dane w tys. PLN				Skonsolidowane dane w tys. EUR			
	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022
Pozycja								
Przychody netto ze sprzedaży	260.481	268.167	82.352	93.524	56.907	57.203	18.277	19.571
Przychody z tytułu dotacji	4.529	2.902	1.750	1.182	989	619	388	247
Pozostałe przychody operacyjne	129	93	81	43	28	20	18	9
Suma przychodów z działalności operacyjnej	265.139	271.162	84.183	94.749	57.925	57.841	18.683	19.827
Koszty operacyjne	-252.160	-245.501	-80.866	-81.364	-55.089	-52.368	-17.947	-17.026
Koszty operacyjne (bez programu motywacyjnego)	-241.936	-217.624	-79.199	-76.093	-52.856	-46.421	-17.577	-15.923
Amortyzacja	-34.078	-26.875	-11.981	-9.432	-7.445	-5.733	-2.659	-1.974
Amortyzacja (bez wpływu MSSF 16)	-23.031	-16.733	-8.297	-6.021	-5.031	-3.569	-1.841	-1.260
Wycena programu motywacyjnego	-10.224	-27.877	-1.667	-5.270	-2.234	-5.946	-370	-1.103
Zysk z działalności operacyjnej/EBIT	12.979	25.661	3.317	13.385	2.835	5.474	736	2.801
Zysk z działalności operacyjnej/EBIT (bez programu motywacyjnego)	23.203	53.538	4.984	18.655	5.069	11.420	1.106	3.904
Zysk (strata) brutto	6.136	18.508	-4.951	9.057	1.341	3.948	-1.099	1.895
Zysk (strata) netto	6.049	20.607	-4.272	10.434	1.332	4.396	-948	2.183
Zysk (strata) netto (bez programu motywacyjnego)	16.273	48.484	-2.605	15.704	3.555	10.342	-578	3.286



Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Skonsolidowane dane w tys. PLN				Skonsolidowane dane w tys. EUR			
	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022
Pozycja								
EBITDA	47.057	52.535	15.298	22.817	10.281	11.206	3.395	4.775
EBITDA (bez programu motywacyjnego)	57.281	80.412	16.965	28.087	12.514	17.153	3.765	5.878
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	53.066	57.056	32.109	35.950	11.593	12.171	7.126	7.523
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana)	-18.908	-37.195	11.601	-23.781	-4.131	-7.934	2.575	-4.976
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (działalność kontynuowana)	-25.112	-32.215	-16.788	-11.923	-5.486	-6.872	-3.726	-2.495
Przepływy pieniężne netto, razem	-7.787	-7.212	26.922	3.062	-1.701	-1.538	5.975	641
Liczba akcji (średnia ważona)	18.355.474	18.355.474	18.355.474	18.355.474	18.355.474	18.355.474	18.355.474	18.355.474
Zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	0,33	0,96	-0,23	0,49	0,07	0,20	-0,05	0,10
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	0,33	0,96	-0,23	0,49	0,07	0,20	-0,05	0,10
Wartość księgową na jedną akcję przypisaną do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	15,12	13,79	15,12	13,79	3,26	2,83	3,26	2,83
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję przypisaną do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	15,12	13,79	15,12	13,79	3,26	2,83	3,26	2,83
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN)	-	-	-	-	-	-	-	-

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

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:
 - za okres 01.01.2023 r. – 30.09.2023 r.: 4,5773 PLN,
 - za okres 01.07.2023 r. – 30.09.2023 r.: 4,5058 PLN,
 - za okres 01.01.2022 r. – 30.09.2022 r.: 4,6880 PLN,
 - za okres 01.07.2022 r. – 30.09.2022 r.: 4,7787 PLN.
2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na dzień 30 września 2023 r.: 4,6356 PLN,
 - na dzień 31 grudnia 2022 r.: 4,6899 PLN.

1.3. Wpływ Programu Motywacyjnego 2021-2024 na wyniki

W dniu 17 maja 2021 roku przyjęty został Program Motywacyjny na lata 2021-2024 dla pracowników w postaci uprawnienia do nabycia akcji Spółki po cenie 0,19 zł za akcję. Pan Paweł Przewięźlikowski, główny akcjonariusz Spółki, zobowiązał się do nieodpłatnego przekazania Spółce akcji stanowiących przedmiot programu z poleceniem ich wydania pracownikom Spółki w łącznej liczbie 1.247.720. Wartość godziwa

przyznanych akcji ustalana jest na dzień przyznania i ujmowana przez okres nabywania uprawnień w kosztach wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego w czasie nabywania uprawnień przez pracowników w trakcie trwania programu. W roku 2023 miało miejsce rozdysponowanie III jego transzy.

Przeprowadzona wycena programu, w zakresie akcji aktualnie wydanych pracownikom na dzień 30.09.2023 r., wykazała jego całkowity szacowany koszt na poziomie 78.021 tys. zł, 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 10.244 tys. zł i ta kwota obniża wynik brutto, wynik netto, EBIT i EBITDA w trzech pierwszych kwartałach roku 2023 (szczegóły przedstawiono w tabeli poniżej wraz z ujawnieniem jego wpływu na bilans). Szacowany wpływ na kolejne lata przedstawia się następująco:

- rok 2023: 11.513 tys. zł,
- rok 2024: 3.172 tys. zł,
- rok 2025: 902 tys. zł,
- rok 2026: 128 tys. zł.



TABELA 3.

Wpływ wyceny programu motywacyjnego na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w 2023 r. w tys. PLN

Pozycja	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 z programem motywacyjnym	wycena programu motywacyjnego	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 bez programu motywacyjnego
Koszty operacyjne z działalności kontynuowanej	-252.160		-241.936
EBIT z działalności kontynuowanej	12.979		23.203
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	6.136	10.224	16.360
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą z działalności kontynuowanej i zaniechanej	6.049		16.273
EBITDA z działalności kontynuowanej	47.057		57.281

TABELA 4.

Wpływ wyceny programu motywacyjnego na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w 2023 r. w tys. PLN

Pozycja	Na dzień 30.09.2023 z programem motywacyjnym	wycena programu motywacyjnego	Na dzień 30.09.2023 bez programu motywacyjnego
Kapitał własny, w tym:	277.467	0	277.467
Pozostałe kapitały rezerwowe	72.769	-10.224	62.545
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą z działalności kontynuowanej i zaniechanej	6.049	10.224	16.273

Szczegółowy opis programu znajduje się w nocie 19 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jednocześnie należy zwrócić uwagę, że w analizach

poszczególnych segmentów operacyjnych nie uwzględniono wyceny programu motywacyjnego w związku z jednorazowym i niegotówkowym charakterem tego zdarzenia. ●

02 — Komentarz Zarządu do wyników finansowych

2.1. Skonsolidowane wyniki bez wpływu programu motywacyjnego

W trzech pierwszych kwartałach 2023 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody z działalności operacyjnej związanej z działalnością kontynuowaną w wysokości 265.139 tys. zł, co oznacza spadek o 2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to przychody wyniosły 271.161 tys. zł. Grupa kontynuowała wzrost organiczny głównie w segmencie usług realizowanych w Polsce. Na poziom przychodów wyrażonych w polskim złotym w trzecim kwartale

tego roku znacząco wpłynęło umocnienie się złotego względem walut obcych, które spowodowało niższe przychody szacunkowo o ponad 7% porównując do kwartału trzeciego ubiegłego roku. W trzech pierwszych kwartałach 2023 r. przychody z tytułu dotacji związane z działalnością kontynuowaną zwiększyły się o 1.627 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego z 2.902 tys. zł do 4.529 tys. zł.

TABELA 5.

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.

– działalność kontynuowana

Dane w tys. PLN	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Przychody	265.139	271.161	84.183	94.750
Segment Usługi realizowane w Polsce	162.008	159.566	54.510	58.742
Segment Usługi realizowane w Chorwacji	101.172	110.968	28.752	35.788
Granty	4.529	2.902	1.750	1.182
Pozostałe przychody operacyjne	129	93	81	43
Wyłączenia przychodów między segmentami	-2.699	-2.098	-910	-735
EBIT (bez programu motywacyjnego)	23.204	53.538	4.985	18.655
%EBIT (bez programu motywacyjnego)	9%	20%	6%	20%
EBITDA (wg MSSF16 bez programu motywacyjnego)	57.282	80.412	16.966	28.087
%EBITDA (wg MSSF16 bez programu motywacyjnego)	22%	30%	20%	30%
Wynik netto (bez programu motywacyjnego)	16.273	42.858	-2.605	13.139
%Wynik netto (bez programu motywacyjnego)	6%	16%	-3%	14%
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na EBITDA	11 047	10.141	3.683	3.411



TABELA 6.

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.

Dane w tys. PLN	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Udział procentowy	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Udział procentowy
Przychody zewnętrzne	255.226	100%	264.133	100%
Spółki biotechnologiczne	135.188	53%	150.832	57%
Spółki farmaceutyczne	48.971	20%	52.642	20%
Spółki farmaceutyczne – Big Pharma*	43.615	17%	37.245	14%
Uczelnie i Fundacje	13.962	5%	11.177	4%
Spółki działające w obszarze chemicznym i agrochemicznym	9.716	4%	8.346	3%
Pozostałe	3.775	1%	3.891	2%

* Grupa przyjmuje jako Big Pharma globalne spółki farmaceutyczne, których przychody w poprzednim roku przekroczyły 5 miliardów dolarów.

W związku z zaprzestaniem konsolidacji Ardigen S.A. (wraz z Ardigen Inc.) w 2023 roku Grupa Kapitałowa Selvita S.A. nie wykazała w raportowanym okresie przychodów Segmentu bioinformatycznego w przychodach ze sprzedaży. W konsekwencji przychody segmentu bioinformatycznego w trzech pierwszych kwartałach 2022 roku zostały wykazane jako działalność zaniechana. W 2023 r. Grupa Selvita rozpoznała jedynie przypadający udział w zysku netto Ardigen S.A.

Grupa Kapitałowa Selvita S.A., po skorygowaniu o wpływ programu motywacyjnego, wygenerowała w trzech pierwszych kwartałach 2023 r. wynik EBITDA na poziomie całej działalności, który wyniósł 23.204 tys. zł i był niższy o 57% w porównaniu do EBITDA działalności kontynuowanej za analogiczny okres 2022 r. co jest efektem niższego zakontraktowania, wzrostu kosztów operacyjnych związanych z oddaniem do użytkowania nowej przestrzeni laboratoryjnej w Centrum Usług Laboratoryjnych w Krakowie i początkowym etapem jego funkcjonowania (szacunkowy wpływ ok 5,8 miliona zł), inflacji kosztów, której wpływ jest w ograniczony sposób przenoszony na klientów. Wskaźnik wykorzystania zasobów ludzkich był niższy o ponad 7 p.p. w trzech pierwszych kwartałach tego roku porównując do analogicznego okresu roku ubiegłego. W konsekwencji wskaźnik EBITDA w trzech pierwszych kwartałach 2023 r. obniżył się o 8 p.p. do 22% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, kiedy wyniósł 30%.

Zysk netto Grupy Kapitałowej Selvita S.A. w trzech pierwszych kwartałach 2023 r., po skorygowaniu o wpływ programu motywacyjnego, wyniósł 16.273 tys. zł i jest niższy o 62% w porównaniu do zysku netto za analogiczny okres 2022 r. co wynika głównie z niższej osiągniętej rentowności operacyjnej opisaną powyżej, ponoszonych wyższych kosztów finansowania oraz wpływu wyceny bilansowej sald denominowanych w walutach obcych z uwzględnieniem podatku odroczonego (wyższy wynik o 3,0 milionów złotych niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, jednakże w samym trzecim kwartale niższy o 2,7 miliona zł).

W strukturze przychodów zewnętrznych w trzech pierwszych kwartałach 2023 r. dominują spółki biotechnologiczne oraz farmaceutyczne, których udział w całości przychodów zewnętrznych wyniósł odpowiednio 53% i 37%. W porównaniu do analogicznego okresu 2022 r. udział w mixie przychodowym spółek biotechnologicznych utrzymał się na wysokim poziomie przy jednoczesnym wzroście przychodów w ramach branży farmaceutycznej, a w szczególności do firm farmaceutycznych sklasyfikowanych przez Spółkę jako Big Pharma (tj. spółki których przychody w roku 2022 przekroczyły 5 miliardów dolarów). Wzrost w 2023 r. w firmach Big Pharma jest rezultatem zintensyfikowania przez Grupę działań w celu rozwoju współpracy z tymi firmami a ich udział w mixie powinien rosnąć w kolejnych okresach.



TABELA 7.

Segment Usługi realizowane w Polsce

Dane w tys. PLN	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022
Przychody	166.563	162.475	56.271	59.653
Zewnętrzne	154.054	153.435	51.907	56.573
Pomiędzy segmentami oraz pozostałe	7.954	6.132	2.603	1.898
Granty	4.529	2.902	1.750	1.182
Pozostałe przychody operacyjne	26	6	11	-
EBIT (bez programu motywacyjnego)	15.253	32.119	4.946	12.314
%EBIT (bez programu motywacyjnego)	9%	20%	9%	21%
EBITDA (wg MSSF16) bez programu motywacyjnego	36.008	46.293	10.641	15.782
%EBITDA (wg MSSF16) bez programu motywacyjnego	22%	28%	19%	26%
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na EBITDA	5.576	4.545	1.883	1.539

Segment Usługi realizowane w Polsce w trzech pierwszych kwartałach 2023 r. zanotował 3% wzrost przychodów z 162.475 tys. zł w trzech pierwszych kwartałach 2022 r. do 166.563 tys. zł w obecnie analizowanym okresie. W trzech pierwszych kwartałach 2023 roku Spółka kontynuuje bardzo dobre zakontraktowanie w usługach regulacyjnych. Wzrost portfela zamówień w tym obszarze obserwowany jest od trzeciego kwartału 2021 r.

Wskaźnik EBITDA w trzech pierwszych kwartałach 2023 r. wyniósł 22% i obniżył się w stosunku do analogicznego okresu 2022 r. o 6 p.p. Wartościowo wskaźnik EBITDA obniżył się

z 46.293 tys. zł do 36.008 tys. zł w okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2023 r. głównie w wyniku zwiększenia się kosztów operacyjnych, w tym rozpoczęcia użytkowania Centrum Usług Laboratoryjnych w Krakowie. Szacowana wysokość nie w pełni wykorzystanych zasobów związanych z rozpoczęciem użytkowania Centrum Usług Laboratoryjnych w trzech pierwszych kwartałach 2023 r. wyniosła około 5,8 miliona zł.



TABELA 8.

Segment Usługi realizowane w Chorwacji

Dane w tys. PLN	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022
Przychody	101.275	110.784	28.822	35.831
Zewnętrzne	101.172	110.698	28.752	35.788
Pozostałe przychody operacyjne	103	86	70	43
EBIT	7.951	21.418	40	6.341
%EBIT	8%	19%	0%	18%
EBITDA (wg MSSF16)	21.274	34.119	4.443	10.766
%EBITDA (wg MSSF16)	21%	31%	15%	30%
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na EBITDA	5.470	5.597	1.800	1.872

W trzech pierwszych kwartałach 2023 roku Selvita d.o.o. wykazała przychód w kwocie 101.172 tys. zł. Segment ten w analizowanym okresie kontynuował rozwój głównie w zakresie prowadzonych badań in vitro.

Rentowność EBITDA tego segmentu w trzech pierwszych kwartałach 2023 r. wyniosła 21%, przy 8% rentowności wyniku operacyjnego, co oznacza ich obniżenie się w porównaniu do analogicznego okresu 2022 r. o ok 10 p.p. Na zmniejszenie ren-

towności miał głównie wpływ wzrost kosztu mediów związanych z utrzymaniem powierzchni laboratoryjnych oraz mniejsze zakontraktowanie w raportowanym okresie.

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



TABELA 9.

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. – działalność zaniechana
Segment Bioinformatyczny

Dane w tys. PLN	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022*
Przychody	39.451	37.021	13.720	14.404
Zewnętrzne	38.572	34.799	13.675	13.528
Granty	861	2.198	44	945
Pozostałe przychody operacyjne	18	24	1	-68
EBIT	2.153	4.582	2.567	1.349
%EBIT	6%	12%	19%	9%
EBITDA (wg MSSF16)	3.180	5.572	2.912	1.693
%EBITDA (wg MSSF16)	8%	15%	21%	12%
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na EBITDA	464	429	159	145
(Strata) / zysk netto**	890	2.625	1.347	1.124

* dane uzupełniające dotyczące działalności zaniechanej niekonsolidowane w sprawozdaniu finansowym w związku z utratą kontroli nad tym segmente

** ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycjach 'Zysk z działalności zaniechanej przypadający na jednostkę dominującą' lub 'Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności'.

Segment bioinformatyczny (działalność niekonsolidowana od dnia 01.01.2023 r.) tj. spółka Ardigen S.A. (wraz z Ardigen Inc.) osiągnął w trzech pierwszych kwartałach 2023 r. przychody od klientów zewnętrznych na poziomie 38.572 tys. zł, co oznacza wzrost o 11% w stosunku do przychodów osiągniętych w roku ubiegłym, które wynosiły 34.799 tys. zł. Segment ten wygenerował w trzech pierwszych kwartałach 2023 r. zysk operacyjny w wysokości 2.152 tys. zł, w porównaniu do 4.582 tys. zł zysku operacyjnego wygenerowanego w trzech pierwszych kwartałach 2022 r., i wynika z inflacji kosztów nie

w pełni przeniesionej na klientów zewnętrznych, inwestycji w rozwój sił sprzedażowych (m.in. w USA) oraz ze zwiększonego kosztu administracji związanego z koniecznością jej dostosowaniem do skali działalności prowadzonej przez spółkę. Powyższe spowodowało również spadek wskaźnika EBITDA, który wyniósł 8% i obniżył się o 7 p.p. Na poprawę zyskowności w samym trzecim kwartale tego roku miała wpływ sprzedaż licencji na dostęp do jednej z platform Ardigen (Platformy PhenAID).



2.2. Zakontraktowanie (backlog)

Wartość zakontraktowanego portfela zamówień na rok 2023, wynikających z podpisanych na dzień 13 listopada 2023 r. kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog), wynosi 338.575 tys. zł i jest porównywalna do backlogu opublikowanego w listopadzie ubiegłego roku na rok 2022. Niższa obserwowana dynamika backlogu, w szczególności dla Usług realizowanych w Chorwacji, jest skutkiem widocznego od przełomu roku trudniejszego otoczenia rynkowego tj. dostępu do finansowania spółek biotechnologicznych w Stanach Zjednoczonych, które powoduje, iż spółki te są bardziej ostrożne w wydatkowaniu swoich budżetów R&D, w szczególności zawierają umowy na współpracę FTE na krótsze okresy niż miało to miejsce przed rokiem.

W przypadku segmentu bioinformatycznego obserwujemy backlog na nieznacznie wyższym poziomie w porównaniu do poprzedniego roku.

Wobec zaobserwowanego pogorszenia się dostępu do kapitału przez spółki biotechnologiczne w Stanach Zjednoczonych, Selvita w 2023 r. aktywnie pozyskiwała kontrakty wśród klientów farmaceutycznych, w tym w szczególności wśród spółek typu Big Pharma. Backlog z obszaru spółek Big Pharma w porównaniu z analogicznym okresem zeszłego roku zwiększył się o 36,8% (16 mln zł).

TABELA 10.

Backlog*	Na rok 2023 z dnia 13.11.2023	Na rok 2022 z dnia 06.11.2022	Zmiana	Zmiana %
Usługi realizowane w Polsce	203.327	195.032	8.295	4%
Usługi realizowane w Chorwacji	130.228	142.240	-12.012	-8%
Dotacje	5.020	3.215	1.805	56%
Razem działalność kontynuowana w obecnym roku	338.575	340.487	-1.912	-0,6%
Bioinformatyka – klienci zewnętrzni	50.209	45.830	4.379	10%
Bioinformatyka – granty	859	3.453	-2.594	-75%
Razem Bioinformatyka	51.068	49.283	1.785	3%

* Backlog uwzględnia przychody już zafakturowane w danym roku

TABELA 11.

Backlog na kolejny rok	Na rok 2024 z dnia 13.11.2023	Na rok 2023 z dnia 22.11.2022	Zmiana	Zmiana %
Razem działalność kontynuowana (Kontakty handlowe i umowy dotacji w Usługach realizowanych w Polsce i w Chorwacji)	84.062	65.470	18.592	28,4%

Wartość obecnego backlogu podpisanych umów na 2024 r. wynosi 84.062 tys. zł i jest wyższa o 28,4% patrząc na wartość zakontraktowania na 2023 rok w porównywalnym momencie

2022 r. i wynika z intensyfikacji działań sprzedażowych Grupy, w tym większej penetracji spółek farmaceutycznych. ●

03 — Majątek emitenta oraz struktura aktywów i pasywów

3.1. Skonsolidowane dane

Wartość majątku Grupy Kapitałowej Selvita S.A. na koniec września 2023 roku wyniosła 594.724 tys. zł. Na koniec września 2023 roku najistotniejsze pozycje majątku obrotowego to należności krótkoterminowe wynoszące 70.735 tys. zł oraz środki pieniężne wynoszące 65.994 tys. zł. Spadek należności krótkoterminowych jest głównie wynikiem spadku należności podatkowych, należnych dotacji oraz spadku należności handlowych, w których nie ujmowane są należności Ardigen na koniec września 2023 r. Nieznaczne zmniejszenie się środków pieniężnych jest efektem netto dodatnich przepływów z działalności operacyjnej oraz braku konsolidacji środków pieniężnych Ardigen i istotnych przepływów związanych z działalnością inwestycyjną i obsługą zobowiązań finansowych.

Aktywa trwałe to w większości Centrum Usług Laboratoryjnych, wyposażenie laboratoriów, rozpoznawane aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 13.367 tys. zł. Wartość aktywów trwałych wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2022 r. o 46.456 tys. zł, głównie w wyniku zwiększenia się rzeczowych aktywów trwałych w wyniku ponoszenia nakładów na budowę Centrum Usług Laboratoryjnych oraz rozpoznania Ardigen jako inwestycji.

TABELA 12.

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

	30.09.2023	31.12.2022
Wskaźnik płynności aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe przychodów (bez rozliczeń międzyokresowych biernych)	2,18	2,06
Wskaźnik podwyższonej płynności (aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe przychodów (bez rozliczeń międzyokresowych biernych)	2,08	1,98



W pasywach bilansu jedną z największych wartości stanowi kapitał własny, który na dzień 30 września 2023 r. wynosił 277.467 tys. zł. Jego nieznaczny wzrost w stosunku do stanu z końca 2022 r. wynika z osiągniętego wyniku netto w trzech pierwszych kwartałach 2023 r., rozpoznanego zwiększenia pozostałych kapitałów rezerwowych związanych z wyceną programu motywacyjnego w wartości 10.224 tys. zł. oraz ujęcia utraty kontroli nad Ardigen S.A.

Innym istotnym źródłem finansowania są zobowiązania długoterminowe, które na koniec września 2023 r. wyniosły 223.896 tys. zł. Największe wartościowo pozycje zobowiązań długoter-

minowych to: pożyczki i kredyty bankowe w kwocie 118.714 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 64.810 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe na koniec września 2023 r. obniżyły się względem grudnia 2022 r. głównie w zakresie niższego poziomu zobowiązań z towarów i usług oraz zobowiązań podatkowych. ●

04 — Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi

Sytuacja finansowa Grupy na moment sporządzenia raportu jest bardzo dobra. Na dzień 30 września 2023 r. wartość środków pieniężnych (w tym pozostałych aktywów finansowych) Grupy wynosiła 66.305 tys. zł, zaś na 31 października 2023 r. wartość środków pieniężnych (w tym pozostałych aktywów finansowych) Grupy Kapitałowej Selvita S.A. wynosiła 68.128 tys. zł.

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



05 — Istotne pozycje pozabilansowe

Istotne pozycje pozabilansowe zostały opisane w nocie 20 skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego. ●

06 — Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Emitent nie publikował prognoz finansowych na trzeci kwartał 2023 r. ●



07 — Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

7.1. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Zmiana zasad konsolidacji Ardigen S.A. w ramach grupy kapitałowej Selvita S.A. od 2023 r.

Pełne informacje dotyczące zmian zasad konsolidacji Ardigen S.A. znajdują się w nocie 10.1 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nabycie przez Selvita d.o.o. własności nieruchomości

W dniu 5 maja 2023 r. spółka zależna Emitenta – Selvita d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu, zawarła z Gminą Brdovec ("Sprzedający") umowę nabycia nieruchomości w miejscowości Savski Marof o powierzchni 26.901 m² („Nieruchomość”). Cena za nabycie Nieruchomości przez Spółkę została ustalona na kwotę 550.000 EUR. Nabycie Nieruchomości, zlokalizowanej w bezpośrednim sąsiedztwie innych spółek z sektora life sciences/pharma, ma na celu zabezpieczenie możliwości dalszego rozwoju organicznego Grupy Kapitałowej Emitenta w Zagrzebiu poprzez budowę w przyszłości własnej infrastruktury laboratoryjnej i jest zgodne z ogłoszoną Strategią Grupy Kapitałowej Selvita na lata 2022-2025.

Otrzymanie istotnego zlecenia

W dniu 29 czerwca 2023 r. Spółka otrzymała zlecenie o łącznej wartości 1.856.213 EUR na podstawie umowy ramowej zawartej w dniu 21 marca 2022 r. ze spółką z siedzibą we Włoszech, której obszar działalności pokrywa wczesny etap odkrywania leków.

Zgodnie ze Zleceniem, Spółka zapewni zintegrowane wsparcie w zakresie odkrywania leków w oparciu o model współpracy FTE przez okres 12 miesięcy.

Otrzymanie istotnego zlecenia przez spółkę zależną

Spółka zależna Emitenta – Selvita Services Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, 1 września 2023 r. otrzymała zlecenie od spółki biofarmaceutycznej z siedzibą w Europie, którego przedmio-

tem jest przeprowadzenie analiz próbek pochodzących z procesu oczyszczania leku biologicznego Klienta. Analizy te stanowią niezbędną charakterystykę i walidację działań mających na celu potwierdzenie, że wykorzystywany proces produkcyjny jest optymalny na wszystkich etapach i będzie prowadzić do określonego profilu produktu pod względem jego jakości. Analizy w ramach zlecenia zostaną wykonywane w ciągu 8 miesięcy. Wartość zlecenia wynosić będzie w zależności o ilości wykonanych analiz od 2.400.368 EUR do 3.600.552 EUR.

Otrzymanie istotnych zleceń od dużej firmy farmaceutycznej

Selvita d.o.o. w dniach od 20 do 22 września 2023 r. otrzymała szereg zleceń oraz rozszerzeń dotychczasowych zleceń w ramach umowy na świadczenie usług badawczych zawartej w dniu 16 lipca 2015 r. pomiędzy spółką a jedną z największych spółek farmaceutycznych na świecie. Przedmiotem zleceń, które będą realizowane do 31 lipca 2024 r. są usługi zintegrowanego wsparcia w zakresie ADME/DMPK, w tym usługi profilowania fizykochemicznego, usługi analityczne oraz badania in-vivo PK, które mają wspierać programy badawcze klienta w obszarze rozwoju leków. Zlecenia będą w przeważającej mierze realizowane w laboratorium w Zagrzebiu. Ponadto, dotychczasowa współpraca z klientem rozszerzona zostanie o usługi w farmakologii in-vitro oraz in-vivo, które to zrealizowane zostaną do końca 2023 r.

Łączna wartość zleceń wynosi EUR 3,239,630 z czego:

- Wartość usług wykonywanych w ramach zleceń do końca 2023 r. wyniesie 1,190,707 EUR,
- Wartość usług wykonywanych w ramach zleceń w 2024 r. wyniesie 2,066,067 EUR.



7.2. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Brak.

7.3. Zdarzenia nietypowe występujące w okresie sprawozdawczym

Wojna w Ukrainie

W związku z inwazją Rosji na Ukrainę, Zarząd Emitenta dokonał analizy wpływu trwającego konfliktu na działalność prowadzoną przez Emitenta. Zarząd nie zidentyfikował istotnych ryzyk, które mogłyby wpłynąć na działalność Emitenta na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania. W szczególności wskazać należy, że Emitent nie posiada aktywów na terenie Ukrainy, jak również nie prowadzi działalności na terenie Ukrainy i Rosji. Udział podmiotów z Ukrainy, Białorusi czy Rosji jako klientów i dostawców w strukturze Emitenta jest nieistotny. Niemniej jednak z uwagi na ryzyka związane z działaniami Rosji, w tym potencjalne ryzyko rozlania się obecnej inwazji Rosji na Ukrainę na sąsiednie kraje, a także z uwagi na dynamiczny i nieprzewidywalny charakter obecnej sytuacji na Ukrainie, Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację Emitenta w kontekście tego ryzyka geopolitycznego. Ewentualne nowe okoliczności, mające istotny wpływ na wyniki finansowe i sytuację biznesową Emitenta, będą niezwłocznie przekazywane inwestorom. ●

08 — Informacja zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Obszar drug discovery

W trzecim kwartale 2023 r. Dział Odkrywania Leków (ang. Drug Discovery) kontynuował wsparcie projektów dla klientów, dostarczając usługi naukowe wysokiej jakości zarówno w obszarze IDD (ang. integrated drug discovery, zintegrowane odkrywanie leków), jak i świadcząc samodzielne usługi. Kontynuowano inwestycje w nowe usługi i najnowocześniejszy sprzęt, a także rozwijano zespoły naukowe. Realizowano strategię Grupy Kapitałowej Selvita na lata 2022-2025, skupiając się na głównych obszarach terapeutycznych, takich jak onkologia, choroby zapalne, zakaźne i choroby autoimmunologiczne.

Dział Chemii kontynuował pracę głównie nad projektami związanymi z chemią medyczną i chemią syntetyczną, a także projektami IDD. Naukowcy Selvity z trzech ośrodków badawczych w Zagrzebiu, Poznaniu i Krakowie pracowali nad poprawą właściwości fizykochemicznych i aktywności nowych związków o obiecującym profilu farmakologicznym. Z powodzeniem wykonano kilka projektów z zakresu studiów wykonalności, skalowania, chemii obliczeniowej i ciała stałego. Wprowadzono i zwalidowano również nowe technologie, takie jak laboratorium SFC (ang. Supercritical Fluid Chromatography, chromatografia w stanie nadkrytycznym) w Krakowie, obsługujące m. in. zadania analityczne i preparatywne oraz separację cząsteczek chiralnych oraz ostateczne określenie czystości syntetyzowanych związków. W Zagrzebiu wprowadzono i zwalidowano test EPSA, nową technikę SFC do peptydów, umożliwiającą poprawienie projektowania przepuszczalności.

Selvita kontynuuje strategię stosowania uczenia maszynowego w różnych aspektach procesu odkrywania leków. Począwszy od projektowania nowych cząsteczek, przez syntezę równoległą, aż po automatyczną puryfikację - wszystko to zoptymalizowane za pomocą metod sztucznej inteligencji w celu przyspieszenia procesu odkrywania leków. Pierwsze wyniki opracowanego w ten sposób modelu Target Aware Drug Affinity Mode (TADAM) zostały zaprezentowane na kilku lokalnych i międzynarodowych konferencjach.

Aktywność w obszarze DMPK skupiła się na uruchomieniu nowego projektu zintegrowanego odkrywania leków (IDD) oraz przeprowadzeniu charakterystyki umożliwiającej identyfikację kandydatów na lek i wsparcia badań PK/PD (modelowanie farmakokinetyczne/farmakodynamiczne) w ramach prowadzonych projektów IDD. Samodzielne współpracy w zakresie ADME (ang. absorption, distribution, metabolism and excretion - wchłanianie, dystrybucja, metabolizm i wydalanie), bioanalitiky i PK są kontynuowane zgodnie z planem, przy zwiększeniu nacisku na rozwijanie metod analizy biomarkerów celem wsparcia istniejących projektów. Z powodzeniem kontynuowany jest dalszy rozwój departamentów w Krakowie i Zagrzebiu, inwestując w nowe zautomatyzowane systemy o wysokiej przepustowości, które umożliwią świadczenie usług wysokiej jakości w szybszym tempie.

Dział Biologii Komórkowej i Molekularnej realizował wiele projektów zintegrowanych, głównie w obszarze onkologii (zarówno nowotwory lite, jak i nowotwory hematologiczne) i chorób zapalnych. Pozostałe projekty dotyczyły rozwoju testów w celu określenia skuteczności i mechanizmu działania kandydatów na leki dla szerokiego spektrum celów i wskazań terapeutycznych.



Ponadto zespół z powodzeniem opracował kilka metod analizy obrazu opartych na sztucznej inteligencji (ang. high content screening, obrazowanie wysokoobjętościowe). Warto zaznaczyć, że w trzecim kwartale nabyto technologię xCELLigence, służącą wsparciu badań immunoonkologicznych terapii komórkowej i genowej. Ponadto w trzecim kwartale zespół opracował test reporterowo-genowy CAR-T dla znanego biomarkera stosowanego w terapiach CAR-T, wykorzystujących zmodyfikowane limfocyty T, zaprogramowane w ten sposób, żeby przekierować ich naturalne działanie na aktywność antynowotworową. Jest to bardzo zaawansowana forma immunoterapii, medycyny spersonalizowanej i inżynierii genetycznej wykorzystywana przede wszystkim w leczeniu nowotworów hematologicznych. We współpracy z Ardigen przeprowadzony został projekt współfinansowany przez NCBI „HiScAI – Opracowanie platformy testów fenotypowych opartej na technologii badania wysokiej zawartości (HCS) z analizą przy użyciu algorytmów sztucznej inteligencji w celu ułatwienia procesu odkrywania leków w leczeniu chorób neurozapalnych i włóknistych”.

Grupa Farmakologii In Vitro rozpoczęła przygotowania do case-study (studium) scRNAseq (sekwencjonowanie RNA pojedynczych komórek) we współpracy z Ardigen, które ma na celu przedstawienie potencjału zintegrowanego cyklu pracy, rozpoczynając od zdolności Selvity do pozyskiwania odpowiednich komórek i tkanek od zdrowych dawców i pacjentów, poprzez przeprowadzanie eksperymentów in vitro na zebranych próbkach i przygotowanie oznaczonych pojedynczych komórek do scRNAseq. Studium zaprezentuje potencjał w analizie uzyskanych danych przy wykorzystaniu ekspertyzy w dziedzinie sztucznej inteligencji, a także zdolności Selvity w zakresie walidacji wyników scRNAseq na poziomie białka za pomocą odpowiednich metod. Owo zintegrowane podejście stanowiące podstawę dla opracowania i testowania bardzo precyzyjnych i spersonalizowanych terapii stanowić może precedens na globalnym rynku CRO.

Farmakologia *In Vivo* i Toksykologia rozpoczęły w trzecim kwartale eksperymenty z obrazowaniem PET-CT – pozytronową emisyjną tomografią komputerową. Ta rozwinięta technika zostanie wykorzystana do obrazowania in vivo w ramach wielu istniejących modeli zwierzęcych, umożliwiając bieżącą ocenę zmian związanych z rozwojem choroby, bez konieczności poświęcania zwierząt i stanowiąc rzeczywisty wskaźnik translacyjny, który może być używany podczas badań klinicznych u ludzi.

Departament in vivo w Krakowie w trzecim kwartale 2023 r. zatrudnił kolejnych pracowników, zaś samo laboratorium zostało

zarejestrowane przez Ministerstwo Edukacji i Nauki jako użytkownik zwierząt laboratoryjnych, co umożliwiło rozpoczęcie procesu ubiegania się o zgodę na przeprowadzenie pierwszych eksperymentów. Dodatkowo, uzyskano zgodę Komisji Etycznej na rozwój szeregu modeli onkologicznych, w tym modeli ortotopowych, tj. wzrastających w organie, z którego pochodzi konkretny guz. Modele te z reguły są bardziej skomplikowane, ale umożliwiają bardziej wiarygodne odwzorowanie ludzkich chorób.



Dział Biochemii koncentruje się na dwóch obszarach działalności badawczej: produkcji oraz oczyszczaniu wysokiej jakości, silnie dostosowanych białek rekombinowanych oraz biochemii strukturalnej i krystalografii. W trzecim kwartale 2023 r. dział biochemii rozwijał nowe usługi, zwłaszcza w obszarach białek błonowych rekombinowanych, zaawansowanych analiz białkowych i odkrywania leków opartego na fragmentach, co otwiera możliwości dla pozyskania nowych klientów. Dział Biochemii Wprowadził do oferty usługi związane z technologiami umożliwiającymi badanie interakcji potencjalnych leków z odpowiadającymi im celami molekularnymi. Ponadto do oferty wprowadzone zostały usługi związane z technologiami Cryo-EM do badania interakcji potencjalnych leków z odpowiadającymi im celami molekularnymi.



Obszar badań regulacyjnych

W trzecim kwartale 2023 roku w obszarze leków małowcząsteczkowych Dział Rozwoju i Badań Kontraktowych realizował projekty związane z optymalizacjami i walidacjami metod analitycznych dla produktów będących w obrocie.

Laboratorium w trzecim kwartale kontynuowało współpracę z jedną z największych firm farmaceutycznych na świecie w obszarze prac mających na celu szeroko pojętą charakterystykę biofarmaceutyków. Skupiono się głównie na analizie białkowych zanieczyszczeń pochodzących od komórek gospodarza (HCP), stanowiącą bardzo ważną część badań regulacyjnych. W tym celu opracowano i zwalidowano metodę analityczną wykorzystując najnowocześniejszą platformę spektrometrii mas, wprowadzając dzięki temu do portfolio innowacyjną technikę. Rozpoczęto również współpracę z dwoma klientami w obszarze analiz szczepionek, obejmującą niezależnie rozwój i walidację metody analitycznej mającej na celu analizę próbek, jak również analizy agregacji i oligomeryzacji substancji aktywnej i produktu gotowego. Sfinalizowano działania mające na celu doposażenie laboratorium w dodatkowy sprzęt (DSC-różnicowy kalorymtr skaningowy), mający kluczowe znaczenie w określaniu charakterystycznych właściwości białek, w szczególności ich stabilności termicznej, będącej ważnym aspektem w porównawczych badaniach biomolekuł. Zakontraktowano także usługi związane z ilościową analizą proteomiczną, będącą częścią projektów zintegrowanych, prowadzonych przez inne działy Selvity. W obszarze badań bioanalitycznych laboratorium w dalszym ciągu kontynuowało produktywne relacje z istniejącą bazą klientów, angażując się zarówno w krótko-, jak i długoterminowe projekty rozwojowe, prowadzone zarówno w środowisku R&D, jak i GxP.

Ponadto rozpoczęto rozmowy dotyczące pakietu badań stabilności, które zostaną zlecone Spółce przez znaczącego klienta. Kontynuowana była również współpraca z klientem działającym w obszarze leków innowacyjnych. Współpraca obejmowała zarówno projekty małowcząsteczkowe związane z badaniami stabilności jak i projekt wielkocząsteczkowy. W ramach tego drugiego kontynuowane były badania stabilności dla serii produktów przeznaczonych do badań toksykologicznych.

Przeprowadzono szereg walidacji metod obejmujących oznaczanie zawartości substancji czynnych oraz konserwantów, walidację mycia dla formulacji typu żel, oznaczanie stabilizatorów w formulacjach typu syropy i spreje do jamy ustnej oraz walidacje zanieczyszczeń w substancjach czynnych. Kontynu-

owano rozwój metod wysokosprawnej chromatografii cieczowej HPLC do oznaczania zanieczyszczeń o różnej polarności, w substancjach czynnych a także związkach będących prekursorami w syntezie substancji czynnych. Przeprowadzono rozwój metody uwalniania dla dawek leku o niskiej zawartości substancji kontrolowanych.

Rozszerzono portfolio zrealizowanych projektów związanych z analizami nitrozoamin oraz alkaloidów pirolyzodynowych w matrycach ziołowych. W nowo wprowadzonym obszarze badań substancji wymywalnych i ekstrahowalnych rozpoczęto pierwszy projekt dla stałego, znaczącego klienta.

W obszarze usług związanych z lekami biologicznymi pozyskano szereg nowych projektów związanych z badaniami stabilności, badaniami in-use, charakterystyką procesu technologicznego oraz walidacjami metod analitycznych.

W ramach współpracy z firmą działającą na rynku południowokoreańskim kontynuowane były prace związane z transferami i walidacjami metod analitycznych dla leku biopodobnego z grupy przeciwciał monoklonalnych. Ponadto wykonywane były prace związane z transferami metod analitycznych dla nowego klienta z Indii, którego produkty będą analizowane w celach zwolnieniowych na rynek UE. Pozyskano również projekty związane z szeroko pojętą analityką chemiczną dla produktów typu ADC (ang. Antibody drug conjugate – koniugat przeciwciała-lek). Laboratorium analityczne współpracowało także z klientami specjalizującymi się w produkcji peptydów oraz peptydów modyfikowanych. Projekty realizowane dla tych klientów związane były głównie z tworzeniem nowych metod analitycznych i identyfikacją zanieczyszczeń oraz certyfikacją substancji wzorcowych.

Działalność Laboratorium Testów Biologicznych była skupiona na realizacji szeregu rutynowych badań zwolnieniowych (ang. Batch release testing) i stabilnościowych leków biologicznych, z różnych klas, dla klientów europejskich, z USA oraz Australii. W trzecim kwartale 2023 r. naukowcy z tej grupy opracowali modele biologiczne (reporterowe linie komórkowe) do analizy aktywności biologicznej innowacyjnych peptydów mających zastosowanie w terapii onkologicznej dla nowego klienta europejskiego oraz kontynuowali optymalizację metody biologicznej dla leku będącego inhibitorem białka TNF α .

W obszarze badań kontraktowych w Kontroli Jakości, w ramach testowania na rynkach Unii Europejskiej i Stanów Zjednoczonych,



przeprowadzono proces certyfikacji surowców oraz produktów leczniczych na etapie zwolnienia serii, zarówno dla molekuł małocząsteczkowych (30% przychodu) jak i leków biologicznych (70% przychodu). Komplementarność usług związanych z testowaniem produktów leczniczych pozostających w obrocie została zapewniona poprzez przeprowadzanie badań stabilności w kontrolowanych warunkach w komorach klimatycznych aż do zakończenia okresu ważności produktu.

W związku z trwającymi transferami nowych produktów biologicznych dwukrotnie zwiększono powierzchnię laboratorium kontroli jakości. Aby sprostać rosnącemu trendowi w produkcji leków biologicznych do samodzielnej aplikacji, zakupiono urządzenie ZwickRoell Z005TH, które umożliwia analizę funkcjonalności autoiniektorów. Urządzenie to będzie uruchomione w pierwszym kwartale 2024 roku.

Ardigen S.A.

Trzeci kwartał roku 2023 był szczególnie ważny dla Ardigen, ponieważ po pomyślnie zrealizowanym w ubiegłym kwartale projekcie pilotażowym z jedną ze spółek Big Pharma, Ardigen zawarł umowę sprzedaży licencji na korzystanie z Platformy PhenAID, przyjaznej dla użytkownika aplikacji opartej na sztucznej inteligencji do analizy danych obrazowania wysokobjętościowego w procesie odkrywania leków. Wspomniany klient należy wspólnie z Ardigen do konsorcjum JUMP-CP, którego liderem jest BROAD Institute of MIT and Harvard w Cambridge, US.

W trzecim kwartale podpisano kontrakt z kolejną spółką Big Pharma należącą do wspomnianego konsorcjum na projekt pilotażowy z wykorzystaniem Platformy PhenAID. Ponadto w segmencie dużych firm farmaceutycznych, który obecnie jest priorytetem działań sprzedażowych Ardigen, podpisano kontrakt z nowym klientem z Francji, a z jednym z istniejących klientów rozszerzono zakres usług poprzez rozpoczęcie prac z jego oddziałem, tym razem w USA.

Mając na uwadze realizację strategii dynamicznego wzrostu również w przypadku wystąpienia okresów gorszej koniunktury, prowadzone były intensywne działania rekrutacyjne związane z rozszerzeniem zespołu sprzedażowego w US i UK.

W trzecim kwartale została zakończona ankieta badająca wskaźnik CSAT (Customer Satisfaction) dla klientów amerykańskich. Podobnie jak w ubiegłym roku, Ardigen od wszystkich klientów otrzymał potwierdzenie wysokiej jakości świadczonych usług.

W zakresie działalności badawczo-rozwojowej, w trzecim kwartale 2023 roku były kontynuowane działania badawczo-rozwojowe w obszarze immunologicznym rozszerzonym na leki biologiczne i obszarze obrazowania biomedycznego koncentrującym się na metodach uczenia maszynowego, wspierających wcześniejszy etap procesu odkrywania leków małocząsteczkowych w szczególności opartych na danych obrazowych pochodzących z eksperymentów screeningu fenotypowego.

We współpracy z jedną ze spółek Big Pharma, Ardigen prowadził badania nad własnymi technologiami AI służącymi do optymalizacji związków małocząsteczkowych. Technologie te stanowią część rozwijanej Platformy PhenAID.

W minionym kwartale nawiązano również współpracę z firmą biotechnologiczną, w ramach której zostaną przetestowane i udoskonalone technologie Ardigen: ARDock oraz ARDynamics, służące do modelowania strukturalnego oddziaływań białko-białko przy użyciu komponentów technologicznych AI.

W trzecim kwartale prowadzono prace nad rozwojem oferty związanej z technologią AI dedykowaną analizie multi-omicznej danych w procesie identyfikacji targetu. W tym kontekście Ardigen uczestniczył w konferencji Discovery on target 2023 w Bostonie w celu wymiany wiedzy oraz weryfikacji własnych hipotez naukowo-produktowych. ●

09 — Struktura Grupy Kapitałowej Selvita

Podmiot dominujący

Firma Spółki	Selvita spółka akcyjna
Siedziba	ul. Podole 79, 30-394 Kraków
REGON	383040072
NIP	6762564595
Forma prawna	spółka akcyjna
Numer w KRS	0000779822
Strona www	www.selvita.com

Podmioty zależne

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

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

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



Podmioty zależne c.d.

Firma Spółki	Selvita d.o.o.
Siedziba	Prilaz baruna Filipovića 29, HR-10000 Zagrzeb, Chorwacja
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.
Kapitał Zakładowy	HRK 51.000.000

10 — Organy korporacyjne emitenta

Zarząd Spółki

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

Rada Nadzorcza

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

Komitet audytu

Rafał Chwast	Przewodniczący Komitetu Audytu
Piotr Romanowski	Członek Komitetu Audytu
Tadeusz Wesołowski	Członek Komitetu Audytu
Wojciech Chabasiewicz	Członek Komitetu Audytu

Komitet wynagrodzeń

Paweł Przewięźlikowski	Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń
Jacek Osowski	Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń
Piotr Romanowski	Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń

11 — Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz o akcjach posiadanych przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej emitenta

TABELA 13.

Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych na dzień 30.09.2023

Imię i nazwisko akcjonariusza	Akcje uprzywilejowane*	Pozostałe akcje	Suma akcji	% kapitału zakładowego	Suma głosów	% głosów na WZ
Zarząd						
Bogusław Sieczkowski	550,000	392,417	942,417	5.13%	1,492,417	6.83%
Miłosz Gruca	-	60,760	60,760	0.33%	60,760	0.28%
Mirosława Zydróż	-	42,909	42,909	0.23%	42,909	0.20%
Adrijana Vinter	-	12,000	12,000	0.07%	12,000	0.05%
Dawid Radziszewski	-	4,472	4,472	0.02%	4,472	0.02%
Dariusz Kurdas	-	4,286	4,286	0.02%	4,286	0.02%
Rada Nadzorcza						
Paweł Przewięźlikowski	2,932,000	38,815	2,970,815	16.18%	5,902,815	27.03%
Tadeusz Wesołowski (poprzez Augebit FIZ)	-	847,738	847,738	4.62%	847,738	3.88%
Rafał Chwast	-	121,115	121,115	0.66%	121,115	0.55%
Piotr Romanowski	-	100,000	100,000	0.54%	100,000	0.46%
Tadeusz Wesołowski (bezpośrednio)	-	84,975	84,975	0.46%	84,975	0.39%

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



TABELA 14.

Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych na publikacji raportu

Imię i nazwisko akcjonariusza	Akcje uprzywilejowane*	Pozostałe akcje	Suma akcji	% kapitału zakładowego	Suma głosów	% głosów na WZ
Zarząd						
Bogusław Sieczkowski	550,000	392,417	942,417	5.13%	1,492,417	6.83%
Miłosz Gruca	-	60,760	60,760	0.33%	60,760	0.28%
Mirosława Zydróż	-	42,909	42,909	0.23%	42,909	0.20%
Adrijana Vinter	-	12,000	12,000	0.07%	12,000	0.05%
Dawid Radziszewski	-	4,472	4,472	0.02%	4,472	0.02%
Dariusz Kurdas	-	4,286	4,286	0.02%	4,286	0.02%

Rada Nadzorcza						
Paweł Przewięźlikowski	2,932,000	38,815	2,970,815	16.18%	5,902,815	27.03%
Tadeusz Wesołowski (poprzez Augebit FIZ)	-	847,738	847,738	4.62%	847,738	3.88%
Rafał Chwast	-	121,115	121,115	0.66%	121,115	0.55%
Piotr Romanowski	-	100,000	100,000	0.54%	100,000	0.46%
Tadeusz Wesołowski (bezpośrednio)	-	84,975	84,975	0.46%	84,975	0.39%

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

W okresie sprawozdawczym Pan Paweł Przewięźlikowski zawiadomił Spółkę w dniu 25 sierpnia 2023 r. o darowiznie 81,848 akcji Spółki w związku z realizacją Programu Motywacyjnego. Przed dokonaniem darowizny Pan Paweł Przewięźlikowski posiadał

3,052,663 akcji, uprawniających do 5,984,663 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu darowizny Pan Paweł Przewięźlikowski posiada 2,970,815 akcji, uprawniających do 5,902,815 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.



TABELA 15.

Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy spółki na dzień 30.09.2023

	Suma akcji	% akcji	Głosy	% głosów
Akcjonariusz				
Paweł Przewięźlikowski	2.970.815	16,18%	5.902.815	27,03%
TFI Allianz Polska*	2.015.577	10,98%	2.015.577	9,23%
Nationale Nederlanden OFE	1.901.000	10,36%	1.901.000	8,71%
Bogusław Sieczkowski	942.417	5,13%	1.492.417	6,83%
Tadeusz Wesołowski (z Augebit FIZ)	932.713	5,08%	932.713	4,27%

* W dniu 1 lipca doszło do połączenia TFI Allianz z Aviva Investors Poland TFI, o czym Spółka raportowała w raporcie bieżącym

TABELA 16.

Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy spółki na dzień publikacji niniejszego raportu

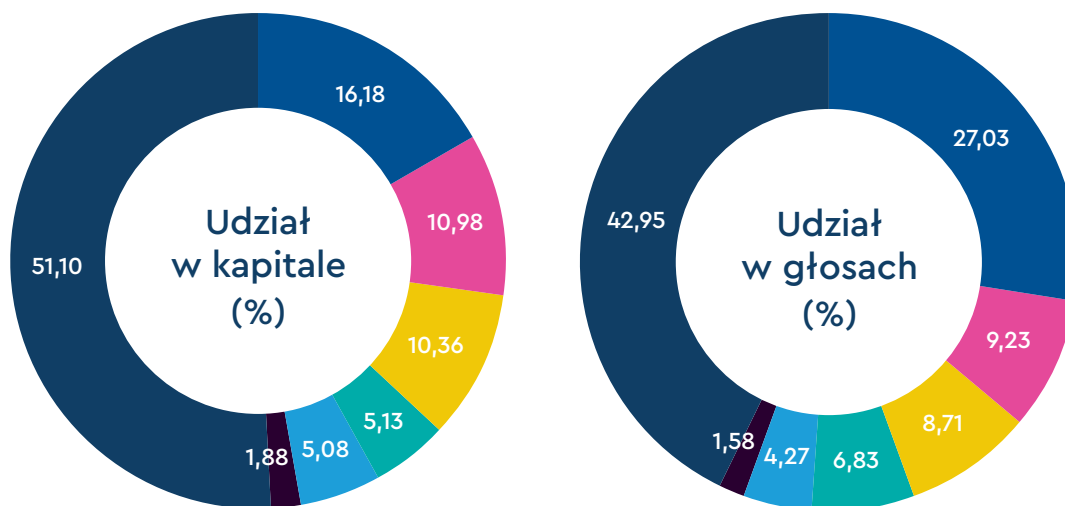
	Suma akcji	% akcji	Głosy	% głosów
Akcjonariusz				
Paweł Przewięźlikowski	2.970.815	16,18%	5.902.815	27,03%
TFI Allianz Polska*	2.015.577	10,98%	2.015.577	9,23%
Nationale Nederlanden OFE	1.901.000	10,36%	1.901.000	8,71%
Bogusław Sieczkowski	942.417	5,13%	1.492.417	6,83%
Tadeusz Wesołowski (z Augebit FIZ)	932.713	5,08%	932.713	4,27%

* W dniu 1 lipca doszło do połączenia TFI Allianz z Aviva Investors Poland TFI, o czym Spółka raportowała w raporcie bieżącym



WYKRES 1.

Struktura akcjonariatu na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania Zarządu



- Paweł Przewięźlikowski
- TFI Allianz Polska
- Nationale Nederlanden OFE
- Bogusław Sieczkowski
- Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)
- Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej
- Pozostali akcjonariusze

12 — Pozostałe informacje

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

Brak.

Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

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

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

Nie dotyczy.

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

Wyniki kolejnych kwartałów będą zależały przede wszystkim od następujących czynników:

- dynamiki sprzedaży, pozyskiwania nowych klientów oraz rozszerzenia aktualnej oferty,
- dostępu do finansowania dla spółek biotechnologicznych w Stanach Zjednoczonych,
- tempa wzrostu organicznego oraz kolejnych akwizycji,
- poziomu inwestycji w sprzedaż i marketing,

- poziomu inwestycji w infrastrukturę laboratoryjną, w tym w szczególności sprzęt,
- kształtowania się kursów wymiany walut, zwłaszcza EUR/PLN i USD/PLN – Spółka ponosi większość kosztów w złotych polskich, a uzyskuje większość przychodów w walutach obcych.

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

Nie wystąpiły.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

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

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacje o zmianach poziomu rezerw na urlopy oraz premie zostały opisane w notcie 16 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 6 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Informacje o rzeczowych aktywach trwałych zostały opisane w nocie 7 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2023 r. łączna wartość zobowiązań do zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynikających ze złożonych zamówień na zakup środków trwałych wyniosła 14.356 tys. złotych.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych
Brak.**Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

Informacje o korekcie błędów poprzednich okresów zostały opisane w nocie 22 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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 20 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. ●

Zarząd Spółki

Kraków, dnia 14 listopada 2023 r.

.....

Bogusław Sieczkowski
PREZES ZARZĄDU

.....

Miłosz Gruca
WICEPREZES ZARZĄDU

.....

Mirosława Zydroń
CZŁONEK ZARZĄDU

.....

Adrijana Vinter
CZŁONEK ZARZĄDU

.....

Dawid Radziszewski
CZŁONEK ZARZĄDU

.....

Dariusz Kurdas
CZŁONEK ZARZĄDU



Selvita S.A.

ul. Bobrzyńskiego 14
30-348 Kraków

Uniw. Poznańskiego 10
61-614 Poznań

Selvita Ltd.

CB1 Business Centre
Nine Hills Road
Cambridge CB2 1GE

Selvita Inc.

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

Selvita d.o.o.

Prilaz brauna Filipovića 29
10000 Zagreb

Selvita Services Sp. z o.o.

Bobrzyńskiego 14
30-348 Kraków



Your partner of choice in integrated research

relacje inwestorskie: ir@selvita.com

media: media@selvita.com

www.selvita.com