

RAPORT EBI

typ raportu	Raport kwartalny
numer	2/2013
data dodania	2013-02-14 21:09:17
spółka	Selvita Spółka Akcyjna

Raporty kwartalne Selvita S.A. za IV kwartał 2012 r.

Zarząd Selvita S.A. przekazuje w załączeniu raporty kwartalne: skonsolidowany oraz jednostkowy za okres IV kwartału 2012 r.

Osoby reprezentujące Spółkę:

- Paweł Przewięźlikowski – Prezes Zarządu
- Tomasz Nocuń – Prokurent

Załączniki:

- Raport skonsolidowany Grupy Selvita SA 2012 Q4
- Raport jednostkowy Selvita SA 2012 Q4



Raport
kwartalny
skonsolidowany

Q4 2012

Kraków, 14 lutego 2013

Spis Treści

1	Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej.....	3
1.1	Podmiot dominujący	3
1.2	Podmioty powiązane na dzień 31 grudnia 2012 r.	3
1.3	Główny przedmiot działalności Grupy Kapitałowej.....	3
1.4	Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A.	4
2	Wybrane dane finansowe.....	4
3	Komentarz Zarządu Selvita S.A. na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	4
3.1	Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy.....	4
3.2	Wpływ zmiany polityki rachunkowości na dane porównawcze	6
3.3	Prognozy wyników finansowych	7
4	Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności..	7
4.1	Działalność B+R.....	7
4.2	Komercjalizacja prac badawczo-rozwojowych	9
4.3	Działalność usługowa	9
4.4	Uczestnictwo w targach i wydarzeniach o dużym znaczeniu marketingowym.....	10
4.5	Pozostałe istotne wydarzenia w IV kwartale 2012.....	10
4.6	Istotne wydarzenia w okresie między zakończeniem IV kwartału 2012, a publikacją raportu	11

1 Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej

1.1 Podmiot dominujący

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

1.2 Podmioty powiązane na dzień 31 grudnia 2012 r.

Firma Spółki	BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	356815670
NIP	676-226-47-81
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Numer w KRS	0000206301
Strona www	www.biocentrum.com.pl
Udziałowcy	100% udziałów posiada Selvita S.A.

Firma Spółki	Selvita spółka akcyjna i BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	121483482
NIP	676-243-82-93
Forma prawna	spółka jawna
Numer w KRS	0000381101
Wspólnicy	Selvita S.A. (88%) i BioCentrum sp. z o.o. (12%)

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.

1.3 Główny przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej należy rozpatrywać w trzech aspektach:

- działalności badawczo-rozwojowej, realizowanej poprzez własne projekty badawcze w zakresie innowacyjnych leków,
- świadczenia usług badawczo-rozwojowych na rzecz klientów zewnętrznych, w szczególności z branży farmaceutycznej i biotechnologicznej,
- wdrażania systemów bioinformatycznych.

1.4 Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A.

Na dzień publikacji raportu struktura akcjonariatu Selvita S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Suma akcji	% akcji	Głosy	% głosów
Paweł Przewięźlikowski	5 514 063	52,70%	9 014 063	62,11%
Bogusław Sieczkowski	908 419	8,68%	1 458 419	10,05%
Privatech Holdings Limited	820 921	7,84%	820 921	5,65%
Pozostali akcjonariusze	3 220 163	30,78%	3 220 163	22,19%
Suma	10 463 566	100%	14 513 566	100%

2 Wybrane dane finansowe

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	dane skonsolidowane			
	Za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Za okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Narastająco od początku roku Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Narastająco od początku roku Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
Pozycja				
kapitał własny	11 961 158,85	5 243 378,19	11 961 158,85	5 243 378,19
należności długoterminowe	98 078,39	162 043,23	98 078,39	162 043,23
należności krótkoterminowe	2 620 550,61	1 706 651,34	2 620 550,61	1 706 651,34
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 959 332,59	5 406 128,91	6 959 332,59	5 406 128,91
zobowiązania długoterminowe	61 688,65	273 541,06	61 688,65	273 541,06
zobowiązania krótkoterminowe	2 190 898,30	2 522 364,10	2 190 898,30	2 522 364,10
amortyzacja	371 451,81	442 018,66	1 527 970,42	1 682 095,88
przychody netto ze sprzedaży	1 994 059,84	2 150 659,60	9 018 058,46	9 419 843,62
przychody z dotacji	1 265 764,53	1 583 734,61	3 808 305,87	6 384 737,37
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	3 259 824,37	3 734 394,21	12 826 364,33	15 804 580,99
zysk/strata na sprzedaży	- 3 993 682,25	- 3 447 374,57	-10 231 868,43	- 12 711 296,10
zysk/strata na działalności operacyjnej	- 2 685 273,94	- 1 877 311,92	- 6 369 897,18	- 6 221 230,43
zysk/strata brutto	- 2 560 846,46	- 1 954 571,62	- 4 438 560,61	- 6 390 483,96
zysk/strata netto	- 2 560 846,46	- 1 954 571,62	- 4 266 767,61	- 6 390 483,96
skorygowany zysk/strata netto (bez uwzględnienia transakcji sprzedaży akcji Mabion S.A.)	- 2 560 846,46	- 1 954 571,62	- 6 296 767,61	- 6 390 483,96
EBITDA	- 2 313 822,13	- 1 435 293,26	- 4 841 926,76	- 4 539 134,55

3 Komentarz Zarządu Selvita S.A. na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

3.1 Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy

W czwartym kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody w wysokości 3.734,3 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie w roku 2011 przychody wyniosły 3.259,8 tys. zł, tym samym dynamika przychodów wyniosła 14,6%. Jeszcze wyższą dynamikę przychodów - na poziomie 23,2% - odnotowała Grupa za cztery kwartały roku: z poziomu 12 826,4 tys. zł w 2011 roku do 15 804,6 tys. zł w roku bieżącym. Osiągnięcie wzrostu było możliwe dzięki większej wartości

realizowanych kontraktów oraz poszerzeniu portfolio projektów innowacyjnych współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej.

Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły 2.150,6 tys. zł, co dało dynamikę na poziomie 7,9% w stosunku do czwartego kwartału 2011 r., kiedy to sprzedaż netto wyniosła 1.994,0 tys. zł. Zwiększenie przychodów ze sprzedaży było możliwe dzięki utrzymaniu portfela klientów Grupy oraz pozyskaniu nowych zleceń.

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. w 2012 r. realizowała konsekwentną strategię koncentracji na projektach usługowych o większej rentowności i intensywnie alokowała swoich naukowców w poszerzonym portfelu własnych projektów R&D. Dzięki tym działaniom, w portfelu zamówień Grupy widoczny jest pozytywny trend, który już przełożył się na lepszą dynamikę przychodów komercyjnych w czwartym kwartale 2012 r. i który Grupa spodziewa się utrzymać w kolejnych kwartałach.

W ostatnich miesiącach zostały podpisane kolejne umowy ramowe na usługi Grupy z dużymi międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi, dzięki którym Selvita uzyskała dostęp do nowych źródeł przychodów o charakterze długookresowym. Również klienci, którzy ograniczali zamówienia w poprzednich okresach ze względu na niepewną sytuację ekonomiczną powracają do inwestowania i zakupów w Grupie Selvita. Dotyczy to np. włoskich i polskich firm farmaceutycznych.

O 67,7% wzrosły przychody z tytułu dotacji (Q1-Q4 2012/Q1-Q4 2011) z 3.808,3 tys. zł do 6.384,7 tys. zł. Wzrost przychodów z tego tytułu wynika z konsekwentnej realizacji projektów badawczych uruchomionych przed 2012, rozpoczęcia w Q4 2012 realizacji nowego projektu badawczego w obszarze chorób autoimmunologicznych – SEL212, kontynuacji projektów badawczych w dziedzinie onkologii i chorób neurodegeneracyjnych oraz projektu opracowania nowatorskiej technologii ekspresji białek rekombinowanych realizowanego przez BioCentrum sp. z o.o., a także planowych odpisów w przychody otrzymanych dotacji infrastrukturalnych ujętych na rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

Wartość przychodów wynikających z podpisanych na dzień publikacji raportu kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog) wynosi:

- na rok 2013: 14.119,1 tys. zł
- na lata 2013 - 2014: 21.681,7 tys. zł

Za czwarty kwartał 2012 roku Grupa Kapitałowa Selvita S.A. odnotowała stratę netto w wysokości 1.954,5 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego roku strata netto wyniosła 2.560,8 tys. zł. Znaczące zmniejszenie straty netto jest skutkiem poprawy efektywności działania głównie w obszarze usług realizowanych przez Grupę mimo intensyfikacji zakupów finansowanych grantami w Q4 2012 w związku z chęcią zakończenia i rozliczenia wybranych etapów prac przed końcem 2012. Jednocześnie w całym 2012 roku strata netto, po wyeliminowaniu z danych za rok 2011 wpływu zdarzeń jednorazowych (sprzedaż akcji Mabion S.A.), zwiększyła się o 1,5% z 6.296,7 tys. zł do 6.390,4 tys. zł. Jest to bezpośrednim wynikiem realizacji planów Grupy Kapitałowej zmierzających do zintensyfikowania prac badawczo-rozwojowych, które mają charakter inwestycji zwiększających przyszłe przychody Grupy i jej wartość rynkową. Warto podkreślić, że poprawa wyników w Q4 2012 nastąpiła mimo wzrostu amortyzacji odzwierciedlającej duże tempo inwestycji w

Grupie. Na poziomie EBITDA poprawa w stosunku rocznym jest jeszcze bardziej widoczna – w Q4 2012 wskaźnik EBITDA Grupy wyniósł -1.435,3 tys. zł w porównaniu do -2.313,8 tys. zł w Q4 2011.

Strata netto Grupy za rok 2012 wyniosła 28,1% kosztów Grupy co stanowi poprawę w stosunku do roku 2011, w którym strata netto wyniosła 33,1% kosztów.

Wysokie koszty ponoszone na rozwój oferty Grupy oraz sprzedaż i marketing przełożyły się na wzrost wartości pozyskanych kontraktów. W okresie od stycznia do grudnia 2012 Grupa Kapitałowa pozyskała kontrakty komercyjne o łącznej wartości 10.583,1 tys. zł, co stanowi wzrost o 51% w porównaniu z wartością kontraktów komercyjnych podpisanych w okresie od stycznia do grudnia 2011 r. Istotny wzrost przychodów z części R&D uwarunkowany jest pozyskaniem nowych kontraktów partneringowych na projekty Selvita S.A.

Stan środków pieniężnych Grupy na dzień 31.12.2012 r. wynosił 5.131 tys. zł i był wyższy o 1.831,5 tys. zł niż stan środków pieniężnych na dzień 31.09.2012 r. Dane dotyczące okresu porównawczego przekształcone zostały do danych porównywalnych zgodnie z obowiązującą od 1 stycznia 2012 r. polityką rachunkowości. Szczegóły zmiany polityki rachunkowości opisano w kolejnym punkcie raportu.

Na dzień publikacji raportu stan środków pieniężnych Grupy wynosi 4.206,8 tys. zł.

3.2 Wpływ zmiany polityki rachunkowości na dane porównawcze

15 maja 2012 r. Zarząd Selvita S.A. podjął uchwałę o zmianie polityki rachunkowości. Zmiana ma na celu zapewnienie współmierności przychodów oraz związanych z nimi kosztów. Upřednio przychody z tytułu dotacji uznawane były metodą „kasową” - przychód rozpoznawany dopiero w momencie wpływu refundacji bądź wydania wcześniej otrzymanej zaliczki. Powodowało to zaburzenie zasady współmierności przychodów i kosztów, a co za tym idzie, zniekształcało wyniki finansowe Grupy.

Począwszy od 1 stycznia 2012 roku zmieniono sposób uznawania przychodów z tytułu dotacji przyznanych spółkom Grupy Selvita, które obecnie dokonywane są poprzez odpisy miesięczne proporcjonalne do poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów wymienionych w harmonogramach rzeczowo – finansowych stanowiących załączniki do poszczególnych umów o dofinansowanie.

Dodatkowym argumentem za wprowadzeniem nowej polityki, była zmiana podejścia instytucji finansujących do kwestii rozliczeń dotacji. Od 2012 roku dotacje rozliczane są okresami/kwartalami (zaliczka bądź refundacja przypisana jest bezpośrednio do kosztów danego okresu, a nie do konkretnych zadań, co ma swoje odzwierciedlenie w zmienionych harmonogramach umów o dotację).

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany polityki na dane finansowe zaprezentowane w okresie porównawczym. Najważniejszą zmianą jest wzrost przychodów z tyt. dotacji, wynikający z uznania przychodów proporcjonalnie do poniesionych kosztów, niezależnie od wpływu dofinansowania na rachunki bankowe spółek Grupy, a także wzrost kapitału własnego powiększonego dodatkowo o kwoty odniesione na lata poprzednie (przed 2011).

Grupa Selvita S.A.	dane skonsolidowane		
	Za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	
Pozycja	dane pierwotne	dane przekształcone	Różnica
kapitał własny	11 405 400,98	11 961 158,85	555 757,87
przychody netto ze sprzedaży	1 994 059,84	1 994 059,84	0,00
przychody z dotacji	1 821 522,40	1 265 764,53	-555 757,87
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	3 815 582,24	3 259 824,37	-555 757,87
zysk/strata na sprzedaży	-3 993 682,25	-3 993 682,25	0,00
zysk/strata na działalności operacyjnej	-2 129 516,07	-2 685 273,94	-555 757,87
zysk/strata brutto	-2 005 088,59	-2 560 846,46	-555 757,87
zysk/strata netto	-2 005 088,59	-2 560 846,46	-555 757,87

3.3 Prognozy wyników finansowych

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.

4 Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

4.1 Działalność B+R

W Q4 2012 Grupa Kapitałowa Selvita S.A. pomyślnie kontynuowała wszystkie projekty badawcze.

4.1.1 SEL103

Projekt SEL103 zbliża się do fazy rozwoju przedklinicznego w której dalsze badania toksykologiczne będą przeprowadzone dla wyselekcjonowanego kandydata klinicznego. W Q2 2012 wyselekcjonowane zostały 2 związki (tzw. precandidates) dla których w firmie Orion Pharma prowadzone były kompleksowe badania toksykologiczne i farmakokinetyczne. W Q4 2012 spośród dwóch cząsteczek wybrany został jeden potencjalny kandydat kliniczny. Dalszy rozwój przedkliniczny i rozpoczęcie pierwszej fazy badań klinicznych uzależnione są od wyników ostatniej serii badań toksyczności w modelach zwierzęcych które będą przeprowadzone w Q1 2013. Pomyślne wyniki z tej serii eksperymentów oraz ostateczne zatwierdzenie kandydata klinicznego przez firmę Orion Pharma będą podstawą wypłaty płatności za osiągnięcie kamieni milowych zgodnie z podpisaną umową współpracy. Spółka spodziewa się ostatecznej decyzji Orion Pharma w tym zakresie w drugim kwartale 2013.

W laboratoriach Selvity od czerwca do grudnia 2012 trwały prace nad rozwojem alternatywnej serii związków, które zostały zakończone w grudniu 2012 wytypowaniem potencjalnych związków rezerwowych oraz opracowaniem nowych chemotypów (grup związków chemicznych) spełniających wymogi projektu.

4.1.2 SEL24

W projekcie SEL24, kontynuowano prace nad rozwojem drugiej serii związków o właściwościach hamujących aktywność kinaz PIM oraz kinazy FLT3. W wyniku przeprowadzonych badań uzyskano

związki wykazujące bardzo silne działanie przeciwnowotworowe wykazane na zwierzęcych modelach białaczek, zarówno z mutacjami onkogenu FLT3, jak i w modelach niezależnych od ekspresji onkogennych mutantów FLT3. Związki o takim profilu aktywności mają szersze spektrum działania oraz dają szansę na przezwycięzenie szybko powstającej w komórkach nowotworowych oporności na leki. Równocześnie zoptymalizowano parametry opisujące bezpieczeństwo oraz możliwość wystąpienia niekorzystnych oddziaływań między lekami (tzw. *drug-drug interaction*), co doprowadziło do wyselekcjonowania potencjalnego kandydata klinicznego w projekcie SEL24, dla którego w H1 2013 zostaną przeprowadzone dalsze badania potwierdzające efektywność oraz bezpieczeństwo stosowania. Równoległe z potwierdzeniem obiecującego profilu kandydata klinicznego, w ramach prac mających na celu rozszerzenie biblioteki związków, rozwijane są dwie serie nowych inhibitorów.

4.1.3 SEL120

W wyniku prac badawczo rozwojowych w projekcie SEL120 zidentyfikowano serię wysoce selektywnych inhibitorów kinazy CDK8. Mechanizm działania tych związków charakteryzuje się silną aktywnością anty-nowotworową, szczególnie w obszarze nowotworów jelita grubego, białaczek i chłoniaków. Charakteryzacja cząsteczki wiodącej oraz potencjalnego kandydata klinicznego (SEL120-34) potwierdziła korzystne parametry bezpieczeństwa i aktywności oraz porównywalne, bądź lepsze niż dopuszczone klinicznie inhibitory kinaz w onkologii, a także unikalny mechanizm działania. Związek SEL120-34 został nominowany do fazy przedklinicznych badań toksykologicznych. W przypadku korzystnych wyników badań i prowadzonych rozmów partneringowych, Selvita S.A. spodziewa się złożenia wniosku IND (Investigational New Drug) w 2014 roku. Jednocześnie kontynuowane są prace nad drugą serią inhibitorów CDK8 opartej na alternatywnych strukturach chemicznych.

4.1.4 SEL128

Projekt SEL128 realizowany jest zgodnie z harmonogramem, a bieżące prace badawcze w projekcie skupiają się na rozwoju dwóch najbardziej obiecujących grup inhibitorów o aktywności między innymi na kinazy MELK. Syntetyzowane obecnie związki chemiczne w głównej mierze mają na celu zarówno potwierdzenie założeń dotyczących oddziaływania z białkiem, jak i zwiększenie ich siły wiązania. Wybrane związki z jednej serii chemicznej zostały przebadane w największym dostępnym panelu kinazowym, zawierającym 442 różne kinazy białkowe. Uzyskane wyniki wskazują na niezwykłą selektywność testowanych związków. Najsilniejsze związki z tej grupy charakteryzują się aktywnością na poziomie $IC_{50} < 500$ nM. Inhibitory z obu grup wykazują działanie hamujące proliferację komórek nowotworowych. Przeprowadzono również serię pilotowych doświadczeń pokazujących hamujący wpływ obniżenia poziomu kinazy MELK na proliferację komórek wywodzących się z nowotworów mózgu i piersi. Obecnie prowadzone są intensywne prace mające na celu identyfikację najlepszych biomarkerów zahamowania aktywności badanych inhibitorów kinaz.

4.1.5 SEL212

W Q4 2012 rozpoczęła nowy projekt badawczy dotyczący rozwoju innowacyjnej terapii chorób o podłożu autozapalnym i autoimmunologicznym. Celem projektu SEL212 jest stworzenie małowcząsteczkowych inhibitorów kompleksu białkowego – inflamasomu. Kompleks ten odpowiedzialny jest za regulację powstawania aktywnych form cytokin prozapalnych – interleukiny 1 β i 18. Inhibitory te będą mogły być wykorzystane w terapii chorób, w patogenezie których zwiększenie poziomu tych prozapalnych cytokin odgrywa kluczową rolę, takich jak: reumatoidalne

zapalenie stawów, nieswoiste zapalenie jelita grubego, cukrzyca typu drugiego, czy nawet choroba Alzheimera. W ramach projektu rozpoczęto prace mające na celu ustawienie esejów *in vitro* służących do charakteryzowania aktywności cząsteczek chemicznych. Głównym celem tych działań, które będą kontynuowane w H1 2013, jest przygotowanie narzędzi umożliwiających przesiewowe badania bibliotek chemicznych w celu wytypowania najbardziej obiecujących struktur chemicznych.

4.1.6 SEL141

Projekt jest w fazie ekspansji chemicznej czyli intensywnej syntezy nowych związków mającej na celu wyselekcjonowanie struktur wiodących. Ma to służyć dywersyfikacji chemicznej projektu i otrzymaniu, prócz obecnych aktywnych związków, kilku ścieżek alternatywnych rozwoju przestrzeni chemicznej projektu. W Q4 2012 trwały również prace nad opracowaniem dodatkowych narzędzi biologicznych niezbędnych w procesie charakterystyki syntetyzowanych związków (badania przesiewowe na rekombinowanych kinazach, biomarkery komórkowe). W chwili obecnej udało się potwierdzić założoną aktywność biologiczną pilotowych związków w modelu komórkowym hiperfosforylacji białka Tau (jeden z chorobotwórczych procesów w chorobie Alzheimera, prawdopodobnie odpowiedzialny za jej postępy).

4.1.7 BCM101

Celem projektu BCM101 jest opracowanie innowacyjnej technologii produkcji białek rekombinowanych w systemie ekspresyjnym bakterii *Escherichia coli*. Projekt przebiega zgodnie z harmonogramem. Obecnie finalizowany jest etap przygotowywania podstawowych wektorów ekspresyjnych, które w następnych etapach weryfikowane będą pod kątem ich funkcjonalności. Elementem łączącym wszystkie wektory stworzone przez BioCentrum jest system *Clean-Cut*. Jest to innowacyjna technologia opracowana przez BioCentrum we współpracy z Uniwersytetem Jagiellońskim umożliwiająca dokładne, specyficzne i efektywne odcięcie metek fuzyjnych, oraz dowolne kształtowanie N-końca białka. Równoległe trwają prace nad stworzeniem kombinatorycznej platformy do produkcji białek rekombinowanych. Ta nowatorska technologia ma na celu szybki i elastyczny dobór optymalnych warunków produkcji białek rekombinowanych w prokariotycznym systemie ekspresyjnym *E. coli*.

4.1.8 Inne projekty

Oprócz powyższych Grupa Kapitałowa Selvita S.A. prowadzi również inne własne projekty badawczo-rozwojowe, których szczegóły objęte są tajemnicą handlową.

4.2 Komercjalizacja prac badawczo-rozwojowych

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. prowadzi intensywne rozmowy z klientami zainteresowanymi projektami SEL24, SEL120, SEL128, SEL141 i SEL212, przede wszystkim z zagranicy. Obecnie prowadzony jest wielotorowy proces ewaluacji poszczególnych projektów na bazie materiałów niepoufnych i poufnych oraz materiałów chemicznych dostarczonych przez Selvitę potencjalnym kontrahentom oraz rozmowy handlowe. Najbardziej zaawansowane rozmowy dotyczą projektów SEL24 i SEL120. Wg oceny Zarządu Selvita S.A istnieją duże szanse na finalizację rozmów w zakresie co najmniej jednego projektu w pierwszym półroczu 2013.

4.3 Działalność usługowa

W zakresie działalności usługowej Grupa Kapitałowa Selvita S.A. stale poszerza współpracę z dotychczasowymi klientami. Dodatkowo w ubiegłym kwartale pozyskano kilku nowych, znaczących klientów w tym dwie firmy typu big-pharma. Dobra opinia wśród dotychczasowych klientów, którzy

doceniają profesjonalizm naukowców Selvity pozwala na podpisywanie stopniowo coraz większych i bardziej kompleksowych umów, co powinno przełożyć się na zwiększenie przychodów i uzyskanie wyższej rentowności w obszarze usług w kolejnych kwartałach.

4.4 Uczestnictwo w targach i wydarzeniach o dużym znaczeniu marketingowym

W IV kwartale 2012 r. Grupa kontynuowała aktywną strategię marketingową i sprzedażową zapoczątkowaną w roku 2011 przez podwojenie liczby pracowników działów sprzedaży oraz zwiększenie częstotliwości uczestnictwa w najważniejszych konferencjach i targach branżowych, konsekwentnie budując markę Grupy Kapitałowej Selvita w świecie biotechnologii, nawiązując nowe kontakty handlowe oraz podtrzymując dotychczasowe dobre relacje z klientami.

W IV kwartale 2012 Grupa Kapitałowa Selvita S.A. uczestniczyła m.in. w:

- BIO-Europe 2012 – Hamburg, Niemcy - 12-14 listopada 2012
- Międzynarodowe Targi Chemiczne – Płock, Polska - 14-15 listopada 2012
- Seminarium dla klientów LIMS - "Efektywna praca laboratorium przy wykorzystaniu systemu STARLIMS" – Warszawa - 10 października 2012
- CPhI 2012 – Madryt, Hiszpania - 9 -11 października 2012
- 24th EORTC-NCI-AACR Symposium on "*Molecular Targets and Cancer Therapeutics*" – Dublin, Irlandia - 6 - 9 listopada 2012

4.5 Pozostałe istotne wydarzenia w IV kwartale 2012

4.5.1 Zmiany w statucie Selvita S.A.

W dniu 3 października 2012 r. Zarząd Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie o rejestracji zmian w statucie Selvita S.A. polegających na zmianie akcji serii D na akcje na okaziciela oraz zwiększeniu maksymalnego składu Zarządu do 7 osób. Tekst jednolity statutu znajduje się w dziale Relacje Inwestorskie na stronie internetowej Spółki: <http://www.selvita.com/pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-korporacyjne>.

4.5.2 Zawarcie umowy o dofinansowanie projektu SEL212

W dniu 3 października 2012 r. Selvita S.A. zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie projektu badawczego dotyczącego rozwoju innowacyjnej terapii chorób o podłożu autozapalnym i autoimmunologicznym, takich jak reumatoidalne zapalenie stawów, artretyzm czy choroba Leśniowskiego-Crohna.

- wartość całkowita kosztów projektu netto: 4.900.000 zł,
- wartość dofinansowania: 3.630.000 zł,
- czas realizacji: lata 2012 – 2015.

4.5.3 Wybór audytora do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2012

W dniu 26 października 2012 r. na mocy uchwały Rady Nadzorczej Selvita S.A. dokonano wyboru firmy Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu na audytora, który przeprowadzi badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Selvita Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Selvita Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012.

4.5.4 Zawarcie umowy o dofinansowanie projektu w obszarze chorób neurodegeneracyjnych

W dniu 18 grudnia 2012 r. do Selvita S.A. wpłynęła informacja o zawarciu umowy pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, a konsorcjum naukowym, w skład którego wchodzi Selvita S.A. jako lider konsorcjum oraz Instytut Farmakologii Polskiej Akademii Nauk jako partner. Umowa przewiduje wykonanie i finansowanie projektu badawczego w ramach Programu Badań Stosowanych pt. „*Innowacyjne terapie chorób neurodegeneracyjnych i neurorozwojowych w oparciu o modulatory allosteryczne receptorów mGlu*”:

- wartość całkowita projektu: 7 411 050 zł,
- łączna wartość dofinansowania dla konsorcjum: 6 557 178 zł,
- w tym dla Spółki: 2 561 628 zł,
- czas realizacji: lata 2012 – 2015.

4.6 Istotne wydarzenia w okresie między zakończeniem IV kwartału 2012, a publikacją raportu

W okresie 1 stycznia – 14 lutego 2013 r. nie wystąpiły wydarzenia podlegające obowiązkowi raportowania.

Kraków, 14 lutego 2013 r.



Raport
kwartalny
jednostkowy

Q4 2012

Kraków, 14 lutego 2013

Spis Treści

1.	Podstawowe dane o Emitencie	3
1.1	Dane adresowe.....	3
1.2	Zarząd i Rada Nadzorcza.....	3
1.3	Główny przedmiot działalności Emitenta	3
1.4	Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A.	4
1.5	Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Selvita S.A.	4
2	Wybrane dane finansowe.....	5
3	Komentarz Zarządu Selvita S.A. na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	5
3.1	Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy.....	5
3.2	Wpływ zmiany polityki rachunkowości na dane porównawcze.....	6
3.3	Prognozy wyników finansowych	7
4	Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności..	7
4.1	Działalność B+R.....	7
4.2	Komercjalizacja prac badawczo-rozwojowych	9
4.3	Działalność usługowa	9
4.4	Uczestnictwo w targach i wydarzeniach o dużym znaczeniu marketingowym.....	10
4.5	Pozostałe istotne wydarzenia w IV kwartale 2012.....	10
4.6	Istotne wydarzenia w okresie między zakończeniem IV kwartału 2012, a publikacją raportu.....	11

1 Podstawowe dane o Emitencie

1.1 Dane adresowe

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

1.2 Zarząd i Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi:

- Paweł Przewięźlikowski – Prezes Zarządu,
- Bogusław Sieczkowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Brzózka – Członek Zarządu,
- Miłosz Gruca – Członek Zarządu,
- Sebastian Kwaśny – Członek Zarządu.

W IV kwartale 2012 roku, ani do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie dokonywano zmian osobowych w Zarządzie Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Rada Nadzorcza Spółki liczy 6 osób. W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Dr Piotr Romanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dr Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Rafał Chwast – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Przewięźlikowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Prof. Adam Dubin – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Chabasiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

W IV kwartale 2012 roku, ani do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie dokonywano zmian osobowych w składzie Rady Nadzorczej.

1.3 Główny przedmiot działalności Emitenta

Działalność Spółki należy rozpatrywać w trzech aspektach:

- działalności badawczo-rozwojowej, realizowanej poprzez własne projekty badawcze w zakresie innowacyjnych leków,
- świadczenia usług badawczo-rozwojowych na rzecz klientów zewnętrznych, w szczególności z branży farmaceutycznej i biotechnologicznej,
- wdrażania systemów bioinformatycznych.

1.4 Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A.

Na dzień publikacji raportu struktura akcjonariatu Selvita S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Suma akcji	% akcji	Głosy	% głosów
Paweł Przewięźlikowski	5 514 063	52,70%	9 014 063	62,11%
Bogusław Sieczkowski	908 419	8,68%	1 458 419	10,05%
Privatech Holdings Limited	820 921	7,84%	820 921	5,65%
Pozostali akcjonariusze	3 220 163	30,78%	3 220 163	22,19%
Suma	10 463 566	100%	14 513 566	100%

1.5 Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Selvita S.A.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. w skład Grupy Kapitałowej, poza podmiotem dominującym: Selvita S.A. z siedzibą Krakowie wchodziły następujące podmioty powiązane:

Firma Spółki	BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	356815670
NIP	676-226-47-81
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Numer w KRS	0000206301
Strona www	www.biocentrum.com.pl
Udziałowcy	100% udziałów posiada Selvita S.A.

Firma Spółki	Selvita spółka akcyjna i BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	121483482
NIP	676-243-82-93
Forma prawna	spółka jawna
Numer w KRS	0000381101
Wspólnicy	Selvita S.A. (88%) i BioCentrum sp. z o.o. (12%)

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.

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Selvita S.A. zostały opublikowane w oddzielnym raporcie skonsolidowanym.

2 Wybrane dane finansowe

Selvita S.A.	dane jednostkowe			
	Za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Za okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Narastająco od początku roku Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Narastająco od początku roku Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
Pozycja				
kapitał własny	14 418 805,96	7 979 344,66	14 418 805,96	7 979 344,66
należności długoterminowe	98 078,39	98 078,39	98 078,39	98 078,39
należności krótkoterminowe	2 302 020,28	1 623 978,40	2 302 020,28	1 623 978,40
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 996 471,09	5 014 300,95	6 996 471,09	5 014 300,95
zobowiązania długoterminowe	61 688,65	273 541,06	61 688,65	273 541,06
zobowiązania krótkoterminowe	2 313 238,52	2 353 236,12	2 313 238,52	2 353 236,12
amortyzacja	275 495,71	328 310,02	1 131 206,94	605 414,42
przychody netto ze sprzedaży	1 762 388,44	2 234 430,44	7 643 672,94	8 728 908,28
przychody z dotacji	1 200 554,22	1 350 723,06	3 612 177,71	5 514 283,44
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	2 962 942,66	3 585 153,50	11 255 850,65	14 243 191,72
zysk/strata na sprzedaży	- 3 472 966,51	- 2 822 557,28	- 8 766 766,65	- 11 521 874,50
zysk/strata na działalności operacyjnej	- 2 235 463,23	- 1 489 725,79	- 5 117 878,78	- 5 922 765,49
zysk/strata brutto	- 2 054 356,56	- 1 470 484,41	- 3 084 191,04	- 5 767 959,89
zysk/strata netto	- 2 054 356,56	- 1 470 484,41	- 2 912 398,04	- 5 767 959,89
skorygowany zysk/strata netto (bez uwzględnienia transakcji sprzedaży akcji Mabion S.A.)	-2 054 356,56	-1 470 484,41	-4 698 798,04	-5 767 959,89
EBITDA	-1 959 967,52	-1 161 415,77	-3 986 671,84	-5 317 351,07

3 Komentarz Zarządu Selvita S.A. na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

3.1 Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy

W czwartym kwartale 2012 roku Selvita S.A. osiągnęła przychody w wysokości 3.585,1 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie w roku 2011 przychody wyniosły 2.962,9 tys. zł, tym samym dynamika przychodów wyniosła 21,0%. Jeszcze wyższą dynamikę przychodów - na poziomie 26,5% - odnotowała Spółka za cztery kwartały roku: z poziomu 11 255,8 tys. zł w 2011 roku na 14 243,1 tys. zł w roku bieżącym. Osiągnięcie wzrostu było możliwe dzięki większej wartości realizowanych kontraktów oraz poszerzeniu portfolio projektów innowacyjnych współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej.

Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły 2.234,4 tys. zł, co dało dynamikę na poziomie 26,8% w stosunku do czwartego kwartału 2011 r., kiedy to sprzedaż netto wyniosła 1.762,3 tys. zł. Osiągnięcie wzrostu przychodów ze sprzedaży było możliwe dzięki utrzymaniu portfela klientów Spółki oraz pozyskaniu nowych zleceń.

Selvita S.A. w 2012 r. realizowała konsekwentnie strategię koncentracji na projektach usługowych o większej rentowności i intensywnie alokowała swoich naukowców w poszerzonym portfolio własnych projektów R&D. Dzięki tym działaniom, w portfolio zamówień Spółki widoczny jest

pozytywny trend, który już przełożył się na lepszą dynamikę przychodów komercyjnych w czwartym kwartale 2012 r. i który Spółka spodziewa się utrzymać w kolejnych kwartałach.

W ostatnich miesiącach zostały podpisane kolejne umowy ramowe na usługi Spółki z dużymi międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi, w ramach których Selvita będzie miała dostęp do nowych źródeł przychodów o charakterze długookresowym. Również klienci, którzy ograniczali zamówienia w poprzednich okresach ze względu na niepewną sytuację ekonomiczną powracają do inwestowania i zakupów w Selvita S.A. Dotyczy to np. włoskich i polskich firm farmaceutycznych.

O 52,7% wzrosły przychody z tytułu dotacji (Q1-Q4 2012/Q1-Q4 2011) z 3.612,7 tys. zł do 5.514,2 tys. zł. Wzrost przychodów z tego tytułu wynika z konsekwentnej realizacji projektów badawczych rozpoczętych przed 2012, rozpoczęcia w Q4 2012 realizacji nowego projektu badawczego w obszarze chorób autoimmunologicznych – SEL212, kontynuacji projektów badawczych w dziedzinie onkologii i chorób neurodegeneracyjnych a także planowych odpisów w przychody otrzymanych dotacji infrastrukturalnych ujętych na rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

Za czwarty kwartał 2012 roku Selvita S.A. odnotowała stratę netto w wysokości 1.470,5 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego roku strata netto wyniosła 2.054,3 tys. zł. Znaczące zmniejszenie straty netto jest skutkiem poprawy efektywności działania głównie w obszarze usług realizowanych przez Spółkę mimo intensyfikacji zakupów finansowanych grantami w Q4 2012 w związku z chęcią zakończenia i rozliczenia wybranych etapów prac przed końcem 2012 r. Jednocześnie w całym 2012 roku strata netto, po wyeliminowaniu z danych ubiegłorocznych wpływu zdarzeń jednorazowych (sprzedaż akcji spółki Mabion S.A.), zwiększyła się o 22% z 4.698,8 tys. zł do 5.767,9 tys. zł. Jest to bezpośrednim wynikiem realizacji planów Spółki zmierzających do zintensyfikowania prac badawczo-rozwojowych, które mają charakter inwestycji zwiększających przyszłe przychody Spółki i jej wartość rynkową. Warto podkreślić, że poprawa wyników w Q4 2012 nastąpiła mimo wzrostu amortyzacji odzwierciedlającej duże tempo inwestycji spółki. Na poziomie wskaźnika EBITDA poprawa w stosunku rocznym jest jeszcze bardziej widoczna – w Q4 2012 EBITDA spółki wyniósł -1.161,4 tys. zł w porównaniu do -1.959,9 tys. zł w Q4 2011.

Strata netto Spółki za rok 2012 wyniosła 29,1% kosztów Spółki, co stanowi poprawę w stosunku do roku 2011, w którym strata netto wyniosła 39,2% kosztów.

Dane dotyczące okresu porównawczego przekształcone zostały do danych porównywalnych zgodnie z obowiązującą od 1 stycznia 2012 polityką rachunkowości. Szczegóły zmiany polityki rachunkowości opisano w kolejnym punkcie raportu.

3.2 Wpływ zmiany polityki rachunkowości na dane porównawcze

15 maja 2012 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o zmianie polityki rachunkowości. Zmiana ma na celu zapewnienie współmierności przychodów oraz związanych z nimi kosztów. Uprzednio przychody z tytułu dotacji uznawane były metodą „kasową” - przychód rozpoznawany dopiero w momencie wpływu refundacji bądź wydania wcześniej otrzymanej zaliczki. Powodowało to zaburzenie zasady współmierności przychodów i kosztów, a co za tym idzie zniekształcało wyniki finansowe Spółki.

Począwszy od 1 stycznia 2012 roku zmieniono sposób uznawania przychodów z tytułu dotacji przyznanych Spółce, które obecnie dokonywane są poprzez odpisy miesięczne proporcjonalne do

poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów wymienionych w harmonogramach rzeczowo – finansowych stanowiących załączniki do poszczególnych umów o dofinansowanie.

Dodatkowym argumentem za wprowadzeniem nowej polityki, była zmiana podejścia instytucji finansujących do kwestii rozliczeń dotacji. Od 2012 roku dotacje rozliczane są okresami/kwartalami (zaliczka bądź refundacja przypisana jest bezpośrednio do kosztów danego okresu, a nie do konkretnych zadań, co ma swoje odzwierciedlenie w zmienionych harmonogramach umów o dotację).

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany polityki na dane finansowe zaprezentowane w okresie porównawczym. Najważniejszą zmianą jest wzrost przychodów z tyt. dotacji, wynikający z uznania przychodów proporcjonalnie do poniesionych kosztów, niezależnie od wpływu dofinansowania na rachunki bankowe Spółki, a także wzrost kapitału własnego powiększonego dodatkowo o kwoty odniesione na lata poprzednie (przed 2011).

Selvita S.A.	dane jednostkowe		
	Za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011 dane pierwotne	Za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011 dane przekształcone	Różnica
kapitał własny	13 874 114,06	14 418 805,96	544 691,90
przychody netto ze sprzedaży	1 762 388,44	1 762 388,44	0,00
przychody z dotacji	1 741 157,74	1 200 554,22	-540 603,52
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	3 503 546,18	2 962 942,66	-540 603,52
zysk/strata na sprzedaży	-3 472 966,51	-3 472 966,51	0,00
zysk/strata na działalności operacyjnej	-1 694 859,71	-2 235 463,23	-540 603,52
zysk/strata brutto	-1 513 753,04	-2 054 356,56	-540 603,52
zysk/strata netto	-1 513 753,04	-2 054 356,56	-540 603,52

3.3 Prognozy wyników finansowych

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.

4 Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

4.1 Działalność B+R

W Q4 2012 Selvita S.A. pomyślnie kontynuowała wszystkie projekty badawcze.

4.1.1 SEL103

Projekt SEL103 zbliża się do fazy rozwoju przedklinicznego w której dalsze badania toksykologiczne będą przeprowadzone dla wyselekcjonowanego kandydata klinicznego. W Q2 2012 wyselekcjonowane zostały 2 związki (tzw. precandidates) dla których w firmie Orion Pharma prowadzone były kompleksowe badania toksykologiczne i farmakokinetyczne. W Q4 2012 spośród dwóch cząsteczek wybrany został jeden potencjalny kandydat kliniczny. Dalszy rozwój przedkliniczny i rozpoczęcie pierwszej fazy badań klinicznych uzależnione są od wyników ostatniej serii badań toksyczności w modelach zwierzęcych które będą przeprowadzone w Q1 2013. Pomyślne wyniki z tej

serii eksperymentów oraz ostateczne zatwierdzenie kandydata klinicznego przez firmę Orion Pharma będą podstawą wypłaty płatności za osiągnięcie kamieni milowych zgodnie z podpisaną umową współpracy. Spółka spodziewa się ostatecznej decyzji Orion Pharma w tym zakresie w drugim kwartale 2013.

W laboratoriach Selvity od czerwca do grudnia 2012 trwały prace nad rozwojem alternatywnej serii związków, które zostały zakończone w grudniu 2012 wytypowaniem potencjalnych związków rezerwowych oraz opracowaniem nowych chemotypów (grup związków chemicznych) spełniających wymogi projektu.

4.1.2 SEL24

W projekcie SEL24, kontynuowano prace nad rozwojem drugiej serii związków o właściwościach hamujących aktywność kinaz PIM oraz kinazy FLT3. W wyniku przeprowadzonych badań uzyskano związki wykazujące bardzo silne działanie przeciwnowotworowe wykazane na zwierzęcych modelach białaczek, zarówno z mutacjami onkogenu FLT3, jak i w modelach niezależnych od ekspresji onkogennych mutantów FLT3. Związki o takim profilu aktywności mają szersze spektrum działania oraz dają szansę na przezwycięzenie szybko powstającej w komórkach nowotworowych oporności na leki. Równocześnie zoptymalizowano parametry opisujące bezpieczeństwo oraz możliwość wystąpienia niekorzystnych oddziaływań między lekami (tzw. *drug-drug interaction*), co doprowadziło do wyselekcjonowania potencjalnego kandydata klinicznego w projekcie SEL24, dla którego w H1 2013 zostaną przeprowadzone dalsze badania potwierdzające efektywność oraz bezpieczeństwo stosowania. Równoległe z potwierdzeniem obiecującego profilu kandydata klinicznego, w ramach prac mających na celu rozszerzenie biblioteki związków, rozwijane są dwie serie nowych inhibitorów.

4.1.3 SEL120

W wyniku prac badawczo rozwojowych w projekcie SEL120 zidentyfikowano serię wysoce selektywnych inhibitorów kinazy CDK8. Mechanizm działania tych związków charakteryzuje się silną aktywnością anty-nowotworową, szczególnie w obszarze nowotworów jelita grubego, białaczek i chłoniaków. Charakterystyka cząsteczki wiodącej oraz potencjalnego kandydata klinicznego (SEL120-34) potwierdziła korzystne parametry bezpieczeństwa i aktywności oraz porównywalne, bądź lepsze niż dopuszczone klinicznie inhibitory kinaz w onkologii, a także unikalny mechanizm działania. Związek SEL120-34 został nominowany do fazy przedklinicznych badań toksykologicznych. W przypadku korzystnych wyników badań i prowadzonych rozmów partneringowych, Selvita S.A. spodziewa się złożenia wniosku IND (Investigational New Drug) w 2014 roku. Jednocześnie kontynuowane są prace nad drugą serią inhibitorów CDK8 opartej na alternatywnych strukturach chemicznych.

4.1.4 SEL128

Projekt SEL128 realizowany jest zgodnie z harmonogramem, a bieżące prace badawcze w projekcie skupiają się na rozwoju dwóch najbardziej obiecujących grup inhibitorów o aktywności między innymi na kinazy MELK. Syntetyzowane obecnie związki chemiczne w głównej mierze mają na celu zarówno potwierdzenie założeń dotyczących oddziaływania z białkiem, jak i zwiększenie ich siły wiązania. Wybrane związki z jednej serii chemicznej zostały przebadane w największym dostępnym panelu kinazowym, zawierającym 442 różne kinazy białkowe. Uzyskane wyniki wskazują na niezwykłą selektywność testowanych związków. Najsilniejsze związki z tej grupy charakteryzują się aktywnością na poziomie $IC_{50} < 500$ nM. Inhibitory z obu grup wykazują działanie hamujące proliferację komórek

nowotworowych. Przeprowadzono również serię pilotowych doświadczeń pokazujących hamujący wpływ obniżenia poziomu kinazy MELK na proliferację komórek wywodzących się z nowotworów mózgu i piersi. Obecnie prowadzone są intensywne prace mające na celu identyfikację najlepszych biomarkerów zahamowania aktywności badanych inhibitorów kinaz.

4.1.5 SEL212

W Q4 2012 rozpoczęła nowy projekt badawczy dotyczący rozwoju innowacyjnej terapii chorób o podłożu autozapalnym i autoimmunologicznym. Celem projektu SEL212 jest stworzenie małowcząsteczkowych inhibitorów kompleksu białkowego – inflamasomu. Kompleks ten odpowiedzialny jest za regulację powstawania aktywnych form cytokin prozapalnych – interleukiny 1 β i 18. Inhibitory te będą mogły być wykorzystane w terapii chorób, w patogenezie których zwiększenie poziomu tych prozapalnych cytokin odgrywa kluczową rolę, takich jak: reumatoidalne zapalenie stawów, nieswoiste zapalenie jelita grubego, cukrzyca typu drugiego, czy nawet choroba Alzheimera. W ramach projektu rozpoczęto prace mające na celu ustawienie esejów *in vitro* służących do charakteryzowania aktywności cząsteczek chemicznych. Głównym celem tych działań, które będą kontynuowane w H1 2013, jest przygotowanie narzędzi umożliwiających przesiewowe badania bibliotek chemicznych w celu wytypowania najbardziej obiecujących struktur chemicznych.

4.1.6 SEL141

Projekt jest w fazie ekspansji chemicznej czyli intensywnej syntezy nowych związków mającej na celu wyselekcjonowanie struktur wiodących. Ma to służyć dywersyfikacji chemicznej projektu i otrzymaniu, prócz obecnych aktywnych związków, kilku ścieżek alternatywnych rozwoju przestrzeni chemicznej projektu. W Q4 2012 trwały również prace nad opracowaniem dodatkowych narzędzi biologicznych niezbędnych w procesie charakterystyki syntetyzowanych związków (badania przesiewowe na rekombinowanych kinazach, biomarkery komórkowe). W chwili obecnej udało się potwierdzić założoną aktywność biologiczną pilotowych związków w modelu komórkowym hiperfosforylacji białka Tau (jeden z chorobotwórczych procesów w chorobie Alzheimera, prawdopodobnie odpowiedzialny za jej postępy).

4.1.7 Inne projekty

Oprócz powyższych Selvita S.A. prowadzi również inne własne projekty badawczo-rozwojowe, których szczegóły objęte są tajemnicą handlową.

4.2 Komercjalizacja prac badawczo-rozwojowych

Selvita S.A. prowadzi intensywne rozmowy z klientami zainteresowanymi projektami SEL24, SEL120, SEL128, SEL141 i SEL212, przede wszystkim z zagranicy. Obecnie prowadzony jest wielotorowy proces ewaluacji poszczególnych projektów na bazie materiałów niepoufnych i poufnych oraz materiałów chemicznych dostarczonych przez Selvitę potencjalnym kontrahentom oraz rozmowy handlowe. Najbardziej zaawansowane rozmowy dotyczą projektów SEL24 i SEL120. Wg oceny Zarządu Selvita S.A istnieją duże szanse na finalizację rozmów w zakresie co najmniej jednego projektu w pierwszym półroczu 2013.

4.3 Działalność usługowa

W zakresie działalności usługowej Grupa Kapitałowa Selvita S.A. stale poszerza współpracę z dotychczasowymi klientami. Dodatkowo w ubiegłym kwartale pozyskano kilku nowych, znaczących klientów w tym dwie firmy typu big-pharma. Dobra opinia wśród dotychczasowych klientów, którzy doceniają profesjonalizm naukowców Selvity pozwala na podpisywanie stopniowo coraz większych i

bardziej kompleksowych umów, co powinno przełożyć się na zwiększenie przychodów i uzyskanie wyższej rentowności w obszarze usług w kolejnych kwartałach.

4.4 Uczestnictwo w targach i wydarzeniach o dużym znaczeniu marketingowym

W IV kwartale 2012 r. Spółka kontynuowała aktywną strategię marketingową i sprzedażową zapoczątkowaną w roku 2011 przez podwojenie liczby pracowników działów sprzedaży oraz zwiększenie częstotliwości uczestnictwa w najważniejszych konferencjach i targach branżowych, konsekwentnie budując markę Selvita S.A. w świecie biotechnologii, nawiązując nowe kontakty handlowe oraz podtrzymując dotychczasowe dobre relacje z klientami.

W IV kwartale 2012 Selvita S.A. uczestniczyła m.in. w:

- BIO-Europe 2012 – Hamburg, Niemcy - 12-14 listopada 2012
- Międzynarodowe Targi Chemiczne – Płock, Polska - 14-15 listopada 2012
- Seminarium dla klientów LIMS - "Efektywna praca laboratorium przy wykorzystaniu systemu STARLIMS" – Warszawa - 10 października 2012
- CPhi 2012 – Madryt, Hiszpania - 9 -11 października 2012
- 24th EORTC-NCI-AACR Symposium on "*Molecular Targets and Cancer Therapeutics*" – Dublin, Irlandia - 6 - 9 listopada 2012

4.5 Pozostałe istotne wydarzenia w IV kwartale 2012

4.5.1 Zmiany w statucie Selvita S.A.

W dniu 3 października 2012 r. Zarząd Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie o rejestracji zmian w statucie Selvita S.A. polegających na zmianie akcji serii D na akcje na okaziciela oraz zwiększeniu maksymalnego składu Zarządu do 7 osób. Tekst jednolity statutu znajduje się w dziale Relacje Inwestorskie na stronie internetowej Spółki: <http://www.selvita.com/pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-korporacyjne>.

4.5.2 Zawarcie umowy o dofinansowanie projektu SEL212

W dniu 3 października 2012 r. Spółka zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie projektu badawczego dotyczącego rozwoju innowacyjnej terapii chorób o podłożu autozapalnym i autoimmunologicznym, takich jak reumatoidalne zapalenie stawów, artretyzm czy choroba Leśniowskiego-Crohna.

- wartość całkowita kosztów projektu netto: 4.900.000 zł,
- wartość dofinansowania: 3.630.000 zł,
- czas realizacji: lata 2012 – 2015.

4.5.3 Wybór audytora do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2012

W dniu 26 października 2012 r. na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki dokonano wyboru firmy Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu na audytora, który przeprowadzi badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Selvita Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Selvita Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012.

4.5.4 Zawarcie umowy o dofinansowanie projektu w obszarze chorób neurodegeneracyjnych

W dniu 18 grudnia 2012 r. wpłynęła do Spółki informacja o zawarciu umowy pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, a konsorcjum naukowym, w skład którego wchodzi Selvita S.A. jako lider konsorcjum oraz Instytut Farmakologii Polskiej Akademii Nauk jako partner. Umowa przewiduje wykonanie i finansowanie projektu badawczego w ramach Programu Badań Stosowanych pt. „*Innowacyjne terapie chorób neurodegeneracyjnych i neurorozwojowych w oparciu o modulatory allosteryczne receptorów mGlu*”:

- wartość całkowita projektu: 7 411 050 zł,
- łączna wartość dofinansowania dla konsorcjum: 6 557 178 zł,
- w tym dla Spółki: 2 561 628 zł,
- czas realizacji: lata 2012 – 2015.

4.6 Istotne wydarzenia w okresie między zakończeniem IV kwartału 2012, a publikacją raportu

W okresie 1 stycznia – 14 lutego 2013 r. nie wystąpiły wydarzenia podlegające obowiązkowi raportowania.

Kraków, 14 lutego 2013 r.