

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport półroczny PSr 2019

(rok)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

(rodzaj emitenta)

za półrocze roku obrotowego 2019 obejmujące okres od 2019-01-01 do 2019-06-30

zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

w walucie zł

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Ustawy o rachunkowości (Dz.U. 2013, poz. 330)

w walucie zł

data przekazania: 2019-09-05

SELVITA SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

SELVITA S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

Przemysł Farmaceutyczny (far)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

30-348

Kraków

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Bobrzyńskiego

(ulica)

14

(numer)

+48 12 297 47 00

(telefon)

+48 12 297 47 01

(fax)

selvita@selvita.com

(e-mail)

www.selvita.pl

(www)

6792942955

(NIP)

120515330

(REGON)

Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

(firma audytorska)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.		w tys. EUR	
	półrocze / 2019	półrocze / 2018	półrocze / 2019	półrocze / 2018
DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 488	37 252	10 142	8 787
II. Przychody z tytułu dotacji	18 618	12 905	4 342	3 044
III. Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	0	0	0	0
IV. Pozostałe przychody operacyjne	628	298	146	70
V. Suma przychodów z działalności operacyjnej	62 735	50 455	14 630	11 901
VI. Koszty operacyjne	(79 117)	(52 534)	(18 451)	(12 392)
VII. Amortyzacja	(8 927)	(3 621)	(2 082)	(854)
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej/EBIT	(16 383)	(2 079)	(3 821)	(490)
IX. Zysk (strata) brutto	(16 174)	20 047	(3 772)	4 729
X. Zysk (strata) netto	(16 397)	16 097	(3 824)	3 797
XI. EBITDA	(7 456)	1 542	(1 739)	364
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 010	(11 354)	4 900	(2 678)
XIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 962)	(54 400)	(4 189)	(12 832)
XIV. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 206)	141 660	(514)	33 415
XV. Przepływy pieniężne netto, razem	842	75 906	196	17 905
XVI. Aktywa, razem	278 779	260 192	65 564	59 655
XVII. Należności krótkoterminowe	36 581	23 647	8 603	5 422
XVIII. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	111 216	112 030	26 156	25 686
XIX. Zobowiązania i rezerwy za zobowiązania	99 964	50 257	23 510	11 523
XX. Zobowiązania długoterminowe	60 539	27 606	14 238	6 329
XXI. Zobowiązania krótkoterminowe	39 425	22 651	9 272	5 193
XXII. Kapitał własny	178 816	209 935	42 055	48 133
XXIII. Kapitał zakładowy	6 388	6 388	1 502	1 465
XXIV. Liczba akcji	15 971 229	15 971 229	15 971 229	15 971 229
XXV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(1,04)	1,06	(0,24)	0,25
XXVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(1,04)	1,06	(0,24)	0,25
XXVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,00	13,80	2,59	3,16
XXVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	11,00	13,80	2,59	3,16

XXIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR)	-	-	-	-
DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
XXX. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 579	26 228	6 198	6 187
XXXI. Przychody z tytułu dotacji	16 361	10 903	3 816	2 572
XXXII. Pozostałe przychody operacyjne	452	170	105	40
XXXIII. Suma przychodów z działalności operacyjnej	43 392	37 301	10 119	8 798
XXXIV. Koszty operacyjne	(64 946)	(42 360)	(15 146)	(9 992)
XXXV. Amortyzacja	(4 725)	(3 162)	(1 102)	(746)
XXXVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej/EBIT	(21 553)	(5 059)	(5 026)	(1 193)
XXXVII. Zysk (strata) brutto	(21 318)	(4 158)	(4 972)	(981)
XXXVIII. Zysk (strata) netto	(21 320)	(4 229)	(4 972)	(998)
XXXIX. EBITDA	(16 828)	(1 897)	(3 924)	-447
XL. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(27 913)	(15 954)	(6 510)	(3 763)
XLI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 980)	(51 814)	(3 493)	(12 222)
XLII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	39 323	141 650	9 170	33 412
XLIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 570)	73 883	(833)	17 427
XLIV. Aktywa, razem	189 746	215 548	44 625	49 419
XLV. Należności krótkoterminowe	16 268	12 649	3 826	2 900
XLVI. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	91 288	98 488	21 469	22 581
XLVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 489	45 144	13 991	10 350
XLVIII. Zobowiązania długoterminowe	7 148	5 978	1 681	1 371
XLIX. Zobowiązania krótkoterminowe	20 943	12 550	4 925	2 877
L. Kapitał własny	130 258	170 404	30 635	39 069
LI. Kapitał zakładowy	6 388	6 388	1 502	1 465
LII. Liczba akcji	15 971 229	15 971 229	15 971 229	15 971 229
LIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(1,33)	(0,28)	(0,31)	(0,07)
LIV. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(1,33)	(0,28)	(0,31)	(0,07)
LV. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	8,16	11,31	1,92	2,59
LVI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	8,16	11,31	1,92	2,59
LVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR)	-	-	-	-

Kurs euro użyty do przeliczenia wybranych danych finansowych. Średni kurs NBP:

za okres 01.01.2019 - 30.06.2019 r.: 4,2880 PLN

za okres 01.01.2018 - 30.06.2018 r.: 4,2395 PLN

na dzień 30 czerwca 2019 r.: 4,2520 PLN

na dzień 30 czerwca 2018 r.: 4,3616 PLN

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z półrocznego skróconego sprawozdania finansowego dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Sprawozdanie Zarządu Selvita S.A. z działalności Grupy Kapitałowej	Sprawozdanie Zarządu Selvita S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Selvita w I półroczu 2019
Sprawozdanie_Finansowe_Selvita_SA_30_06_2019.pdf	Śródroczne sprawozdanie finansowe Selvita S.A. na dzień 30.06.2019
Skonsolidowane_Sprawozdanie_MSSF_wg_UE_30_06_2019.pdf	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Selvita na dzień 30.06.2019

19 Selvita SA raport z przeglądu SF jednostkowe.T.pdf	Raport z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019
19 Selvita SA raport z przeglądu SF skonsolidowane.T.pdf	Raport z przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-09-05	Paweł Przewięźlikowski	Prezes Zarządu	
2019-09-05	Bogusław Sieczkowski	Wiceprezes Zarządu	



Sprawozdanie Zarządu
Selvita S.A. z działalności
Grupy Kapitałowej

**I półrocze
2019 r.**

Spis Treści

1	PODSTAWOWE DANE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	3
1.1	Struktura Grupy Kapitałowej Selvita	3
2	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE.....	4
2.1	Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym	4
2.2	Komentarz Zarządu do wyników finansowych.....	6
2.3	Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów.....	7
2.4	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi 8	
2.5	Istotne pozycje pozabilansowe	9
2.6	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz.....	9
2.7	Zasady sporządzania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3	INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SELVITA W I PÓŁROCZU 2019 r.	9
3.1	Segment innowacyjny	9
3.2	Segment usługowy	13
3.3	Dane o zatrudnieniu	19
3.4	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej Selvita w I półroczu 2019 r. i po dniu bilansowym.....	20
4	ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE.....	22
5	PODSTAWOWE ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO	23
6	POZOSTAŁE INFORMACJE	26

1 PODSTAWOWE DANE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1.1 Struktura Grupy Kapitałowej Selvita

Podmiot dominujący

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

Podmioty zależne

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

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

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

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

Firma Spółki	Ardigen Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Podole 76, 30-394 Kraków
REGON	362983380
NIP	676-249-58-65
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Numer w KRS	0000585459
Wspólnicy	Selvita S.A. posiada 49,26% akcji

Firma Spółki	Selvita CRO Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	383040072
NIP	676-256-45-95
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Numer w KRS	0000779822
Akcjonariusz	Selvita S.A. posiada 100% akcji

Jednostka powiązana

Firma Spółki	Nodthera Ltd
Siedziba	Aberdeen, Wielka Brytania
Wspólnicy	Selvita S.A. posiada 14,1%* udziałów
Kapitał Zakładowy	GBP 12,988.996
Data utworzenia	lipiec 2016 r.

*Na datę przekazania niniejszego raportu, w związku z emisją akcji Nodthera Ltd. dla pracowników tej spółki w ramach programu motywacyjnego udział Selvita S.A. w Nodthera Ltd. wynosi 14,1%, co oznacza zmianę względem posiadanego uprzednio (na datę przekazania poprzedniego raportu okresowego) udziału 14,7% w kapitale zakładowym tej spółki. Jednocześnie informujemy, że w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem udział Selvita S.A. w związku z emisją akcji Nodthera Ltd. w ramach II transzy podwyższenia kapitału zakładowego, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 15/2018 z dnia 3 kwietnia 2018 r. zmniejszył się z 14,7%, względem posiadanego uprzednio udziału 18,35% w kapitale zakładowym tej spółki, o czym Emitent informował w Sprawozdaniu Zarządu za Q12019.

Jednostka dominująca oraz jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Selvita podlegają konsolidacji. Nodthera Ltd. podlega wycenie według wartości godziwej.

W dniu 22 marca 2019 r. zawiązana została spółka Selvita CRO S.A. w pełni zależna od Selvita S.A., która posiada 100% akcji Selvita CRO S.A. Spółka ta została wpisana do rejestru przedsiębiorców krajowego rejestru sądowego w dniu 5 kwietnia 2019 r. Na dzień niniejszego raportu Selvita CRO S.A. nie prowadzi działalności operacyjnej.

2 PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

2.1 Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Dane skonsolidowane w tys. PLN		Dane skonsolidowane w tys. EUR	
	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Pozycja				
Przychody netto ze sprzedaży	43 488	37 252	10 142	8 787
Przychody z tytułu dotacji	18 618	12 905	4 342	3 044
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	628	298	146	70
Suma przychodów z działalności operacyjnej	62 734	50 455	14 630	11 901
Koszty operacyjne	-79 117	-52 534	-18 451	-12 392

Amortyzacja	-8 927	-3 621	-2 082	-854
Amortyzacja (bez wpływu MSSF 16)	-6 133	-3 621	-1 430	-854
Zysk (strata) z działalności operacyjnej/EBIT	-16 383	-2 079	-3 821	-490
Zysk (strata) brutto	-16 174	20 047	-3 772	4 729
Zysk (strata) netto	-16 397	16 097	-3 824	3 797
EBITDA	-7 456	1 542	-1 739	364
EBITDA (bez wpływu MSSF 16)	-10 250	1 542	-2 390	364
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 010	-11 354	4 900	-2 678
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 962	-54 400	-4 189	-12 832
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 206	141 660	-514	33 414
Przepływy pieniężne netto, razem	842	75 906	196	17 904
Liczba akcji	15 971 229	15 971 229	15 971 229	15 971 229
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	-1,04	1,06	-0,24	0,25
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	-1,04	1,06	-0,24	0,25
Wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	11,00	13,80	2,59	3,16
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	11,00	13,80	2,59	3,16
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN)	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Dane skonsolidowane w tys. PLN			Dane skonsolidowane w tys. EUR		
	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Pozycja						
Aktywa razem	278 779	255 700	103 574	65 564	59 465	24 832
Należności krótkoterminowe	36 581	43 292	19 225	8 603	10 068	4 609
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	111 216	110 374	36 124	26 156	25 668	8 661
Pozostałe aktywa finansowe (głównie obligacje oraz jednostki uczestnictwa)	83	15 075	93	20	3 506	21
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	99 964	60 840	39 578	23 510	14 149	9 489
Zobowiązania długoterminowe	60 539	25 272	12 826	14 238	5 877	3 075
Zobowiązania krótkoterminowe	39 425	35 568	26 752	9 272	8 272	6 414
Kapitał własny	178 816	194 860	63 996	42 055	45 316	15 343
Kapitał zakładowy	6 388	6 388	5 508	1 502	1 486	1 321

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 01.01.2019 – 30.06.2019 r.: 4,2880 PLN,
 - za okres 01.01.2018 – 30.06.2018 r.: 4,2395 PLN.

2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy:

- na dzień 30 czerwca 2019 r.: 4,2520 PLN,
- na dzień 31 grudnia 2018 r.: 4,3000 PLN,
- na dzień 31 grudnia 2017 r.: 4,1709 PLN.

2.2 Komentarz Zarządu do wyników finansowych

W raportowanym okresie Grupa kontynuuje fazę intensywnych inwestycji, zapoczątkowaną w roku ubiegłym, w ramach realizacji strategii rozwoju na lata 2017-21. Ponad 130 mln zł środków pozyskanych z emisji w 2018 r. pozwoliło znacząco zwiększyć wydatki na realizację projektów badawczo-rozwojowych, które w konsekwencji mogą być przedmiotem komercjalizacji na późniejszych etapach rozwoju, co w efekcie w ocenie Zarządu pozwoli na uzyskanie korzystniejszych niż do tej pory warunków komercjalizacji.

W pierwszym półroczu 2019 Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w wysokości 62.734 tys. zł, co oznacza wzrost o 24% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to przychody wyniosły 50.455 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły w H1 2019 r. 43.488 tys. zł, co oznacza wzrost o 17% w stosunku do H1 2018 r., w którym przychody netto ze sprzedaży wyniosły 37.252 tys. zł.

Od 2019 r. Grupa raportuje zgodnie z nowym standardem MSSF 16 „Leasing”. Wpływ tego standardu na wynik z działalności operacyjnej za H1 2019 był nieistotny (pozytywny wpływ w kwocie 32 tys. zł), znacząco wzrosła natomiast wartość amortyzacji co miało istotny wpływ na EBITDA (wzrost o 2.794 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. wygenerowała w H1 2019 r. stratę zarówno na poziomie całej działalności (zysk netto), jak również na poziomie operacyjnym. Powyższe jest efektem realizacji strategii przyjętej w 2017 r., zgodnie z którą obecnie Segment Innowacyjny koncentruje się na wdrożeniu wartości prowadzonych projektów planując komercjalizację na późniejszych etapach rozwoju.

Strata netto Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za pierwsze półrocze 2019 roku wyniosła 16.397 tys. zł w porównaniu do zysku netto osiągniętego w porównywalnym okresie 2018 r. w kwocie 16.097 tys. zł. W pierwszym półroczu ubiegłego roku Grupa podjęła decyzję o wycenie posiadanych udziałów w Nodthera według wartości godziwej (wcześniej udziały te były wyceniane metodą praw własności), co znacząco wpłynęło na wynik finansowy. Wynik H1 2018 bez uwzględnienia zmiany wartości udziałów Nodthera wyniósłby -4.690 tys. zł (strata).

Segment usługowy w H1 2019 r., ponownie jak w okresach ubiegłych, osiągnął dobrą rentowność przy zachowaniu dużej dynamiki wzrostu. Przychody z usług na rzecz klientów zewnętrznych za pierwsze półrocze 2019 r. wyniosły 36.813 tys. zł i w porównaniu do 27.998 tys. zł za H1 2018 r. wzrosły o 31%. W tym samym okresie segment usługowy osiągnął zysk operacyjny na poziomie 4.574 tys. zł, co oznacza nieznaczny wzrost w porównaniu z zyskiem operacyjnym za H1 2018 r., który wyniósł 4.517 tys. zł oraz rentowność na poziomie wyniku operacyjnego 12% (liczoną jako wynik operacyjny segmentu do jego przychodów ogółem). Niższa rentowność (H1 2018 14%) związana jest ze znaczącymi inwestycjami jakie zostały zrealizowane w ramach segmentu usługowego, w szczególności związanymi z nabywaniem nowego sprzętu w ostatnim okresie 2018, które zaowocowały skokowym wzrostem amortyzacji w H1 2019 r. w stosunku do H1 2018 r. Amortyzacja (bez wpływu MSSF 16) wzrosła z

2.168 tys. zł w H1 2018 r. do 3.437 tys. zł w H1 2019 r. Dodatkowo wpływ na niższą rentowność miały koszty ponoszone na przeprowadzenie podziału Grupy na dwie niezależne Spółki. Koszty te, w części dotyczącej segmentu usług, obniżyły rentowność tego segmentu w H1 2019 o około 1 p.p.

Przychody wygenerowane przez segment innowacyjny Grupy Kapitałowej Selvita S.A. w H1 2019 wyniosły 17.402 tys. zł, co oznacza wzrost o 7% w stosunku do H1 2018 r., kiedy to przychody wyniosły 16.200 tys. zł. Wzrost przychodów wynika ze znaczącego wzrostu przychodów z tytułu dotacji. Przychody z dotacji wzrosły o 5.113 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W tym samym okresie segment innowacyjny zrealizował stratę operacyjną na poziomie 21.224 tys. zł, co oznacza spadek w porównaniu ze stratą za H1 2018 r., która wyniosła 6.773 tys. zł. Większa strata (wynikająca z wyższych wydatków na projekty badawcze, w szczególności związane z rozpoczętymi badaniami klinicznymi SEL120) potwierdza, że Grupa mocno koncentruje się na rozwoju własnych projektów badawczych oraz przygotowywaniu ich do komercjalizacji na późniejszym etapie rozwoju.

Segment bioinformatyczny osiągnął w pierwszym półroczu 2019 r. przychody na poziomie 6.180 tys. zł, co oznacza wzrost o 33% w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym kwartale roku ubiegłego, które wyniosły 4.645 tys. zł. Segment ten osiągnął w H1 2019 r. zysk operacyjny w wysokości 267 tys. zł co oznacza wzrost w stosunku do H1 2018 r., kiedy to zysk operacyjny wyniósł 176 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2019 r. przychody z tytułu dotacji zwiększyły się o 44% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego – wzrost z 12.905 tys. zł do 18.618 tys. zł. Zwiększenie przychodów z tytułu dotacji wynika przede wszystkim ze wzrostu kosztów ponoszonych na nowe projekty innowacyjne realizowane w ramach nowej perspektywy finansowej 2017-2021.

Wartość zakontraktowanego portfela zamówień na rok 2019, wynikających z podpisanych na dzień publikacji raportu kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog), wynosi 116.261 tys. zł, w tym:

- Usługi 72.532 tys. zł,
- Innowacje 3.211 tys. zł,
- Bioinformatyka 8.686 tys. zł,
- Dotacje 31.832 tys. zł

i jest wyższy od backlogu opublikowanego w sierpniu ubiegłego roku na rok 2018 o 19%. Na podkreślenie zasługuje fakt, że backlog segmentu usługowego na 2019 r. jest wyższy o 38%, segmentu bioinformatycznego jest wyższy o 20%. Natomiast backlog segmentu innowacyjnego jest o 61% niższy w stosunku do zakontraktowania w analogicznym okresie ubiegłego roku.

2.3 Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów

Wartość majątku Grupy na koniec czerwca 2019 roku wyniosła 278.779 tys. zł i zwiększyła się o 23.079 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2018 r. (255.700 tys. zł). Na koniec pierwszego półrocza 2019 roku najistotniejsze pozycje majątku obrotowego to środki pieniężne wynoszące 111.299 tys. zł (na koniec 2018 r. wynoszące 125.449 tys. zł) prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 111.216 tys. zł oraz w pozycji pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe w kwocie 83 tys. zł. Aktywa trwałe to w większości wyposażenie laboratoriów, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 8.524 tys. zł oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 22.826 tys. zł. Spadek stanu środków pieniężnych oraz pozostałych aktywów finansowych wynika z wydatków ponoszonych na projekty

badawcze oraz budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A. Wartość aktywów trwałych wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2018 r. o 43.779 tys. zł. Na wzrost składają się wspomniane powyżej nakłady na Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A. oraz ujęcie, począwszy od 1 stycznia 2019 roku, prawa do użytkowania składników aktywów (głównie najem pomieszczeń) zgodnie z MSSF 16. W związku z czym, z tego tytułu, na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa po raz pierwszy ujęła w aktywach kwotę 17.992 tys. zł. Taka sama kwota została ujęta w pozostałych zobowiązaniach finansowych.

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

	30.06.2019	31.12.2018
Wskaźnik płynności		
aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)	4,16	5,56
Wskaźnik podwyższonej płynności		
(aktywa obrotowe- zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)	4,10	5,49

Nadwyżki środków pieniężnych niewykorzystywane w działalności operacyjnej inwestowane są w bezpieczne instrumenty finansowe, tj. lokaty bankowe oraz obligacje PKO Leasing S.A.

W pasywach bilansu największą wartość stanowi kapitał własny, który na dzień 30 czerwca 2019 r. wynosił 178.816 tys. zł i spadł w porównaniu do 31 grudnia 2018 r. o 16.044 tys. zł. Spadek kapitału własnego wynika głównie z wygenerowanej w okresie sprawozdawczym straty netto. Innym istotnym źródłem finansowania są zobowiązania długoterminowe, które na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 60.539 tys. zł. Największe wartościowo pozycje zobowiązań długoterminowych to przychody przyszłych okresów w kwocie 21.914 tys. zł (z których większość stanowią otrzymane dotacje podlegające rozliczeniu w przyszłości) oraz pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 27.046 tys. zł. Wzrost pozostałych zobowiązań finansowych (zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych) wynika z wpływu MSSF 16, który opisany został powyżej.

2.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi

Sytuacja finansowa Grupy na moment sporządzenia raportu jest bardzo dobra. Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 111.299 tys. zł, w tym 111.216 tys. zł w środkach pieniężnych oraz 83 tys. zł w pozostałych krótkoterminowych aktywach finansowych, zaś na koniec sierpnia 2019 roku wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 107.455 tys. zł.

W H1 2019 roku działalność Grupy w segmencie innowacyjnym odnotowała stratę, natomiast działalność w segmencie usługowym i bioinformatycznym była rentowna. Działalność R&D jest finansowana środkami pozyskanymi z emisji akcji z 2018 r. oraz grantami badawczymi. W kolejnych okresach spodziewany jest dalszy wzrost przychodów w segmencie usługowym i bioinformatycznym. Natomiast przychody w segmencie innowacyjnym są uzależnione od komercjalizacji projektów badawczych.

Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania i utrzymuje bezpieczny poziom środków pieniężnych pozwalający na zachowanie płynności. Wpływ środków z emisji akcji (emisja akcji serii H

przeprowadzona w H1 2018 roku) oraz gotówka generowana z działalności operacyjnej pozwalają na zrealizowanie planowanych inwestycji, w szczególności realizację już prowadzonych nowych projektów innowacyjnych oraz rozbudowę infrastruktury laboratoryjnej.

2.5 Istotne pozycje pozabilansowe

Istotne pozycje pozabilansowe zostały opisane w nocie 28 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.6 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Emitent nie publikował prognoz finansowych w roku 2019.

2.7 Zasady sporządzania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady te opisane są w nocie nr 3 informacji dodatkowej do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

3 INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SELVITA W I PÓŁROCZU 2019 r.

3.1 Segment innowacyjny

SEL24/MEN1703

SEL24/MEN1703 jest selektywnym, drobnocząsteczkowym, dualnym inhibitorem kinaz PIM i FLT3 - dwóch enzymów odgrywających istotną rolę w transformacji nowotworowej komórek hematopoetycznych. Częsteczka została opracowana przez Selvitę i obecnie znajduje się na etapie rozwoju jako potencjalny lek przeciwnowotworowy w wielu wskazaniach, w tym w AML. Obecnie trwa badanie kliniczne fazy I/II z wykorzystaniem SEL24/MEN1703 wśród pacjentów z AML w pięciu ośrodkach medycznych na terenie Stanów Zjednoczonych, którego pierwszoplanowym celem jest ustalenie właściwego schematu dawkowania do dalszych badań klinicznych. Pacjenci mogą zostać włączeni do badania niezależnie od ich statusu mutacyjnego w obrębie genu FLT3, a sama częsteczka wykazuje potencjał wobec komórek, które nabyły oporność na uprzednio zastosowane inhibitory kinazy FLT3. Szczegóły prowadzonego badania klinicznego można znaleźć na stronie internetowej ClinicalTrials.gov pod numerem NCT03008187.

Poster przygotowany przez Menarini Ricerche SpA, opisujący schemat badania klinicznego fazy I/II został zaprezentowany na kongresie Amerykańskiego Towarzystwa Onkologii Klinicznej (ang. American Society of Clinical Oncology, ASCO), który odbył się w Chicago w dniach od 31 maja do 4 czerwca 2019 roku. Kolejny poster nawiązujący do badania klinicznego fazy I/II został zaprezentowany podczas 24 Kongresu Europejskiego Towarzystwa Hematologicznego (ang. European Hematology Association, EHA), który odbył się w Amsterdamie w dniach od 13 do 19 czerwca 2019 roku. Oba postery dostępne na stronie <https://selvita.com/pl/projekty-innowacyjne/pobierz-poster/>. Zgodnie z opublikowanymi danymi, w badaniu SEL24/MEN1703 mającym na celu wyznaczenie dawki rekomendowanej do drugiego etapu, terapii poddanych zostało na dzień 31 maja 2019 r. 22 pacjentów; badanie w dalszym

ciągu trwa. Druga część badania – ekspansja kohort na poziomie dawki rekomendowanej jest planowana w celu potwierdzenia profilu bezpieczeństwa związku oraz oceny jego aktywności jako monoterapii. W II fazie badania, zgodnie z informacją wskazaną w abstraktach, zostanie ono rozszerzone do około 40 ośrodków w USA oraz Europie.

SEL120

SEL120 jest wysoce selektywnym, drobnocząsteczkowym inhibitorem kinazy 8 zależnej od cyklin (CDK8). Badania przedkliniczne wykazały kluczową rolę CDK8 w regulacji ekspresji genów odpowiedzialnych za onkogenezę, leżącą w szczególności u podstaw biologii ostrej białaczki szpikowej (AML). W badaniach przedklinicznych, zahamowanie CDK8 skutkowało większą cytotoksycznością w stosunku do komórek nowotworowych niż wobec komórek zdrowych, a także procesami różnicowania komórkowego. Dzięki celowaniu w populację białaczkowych komórek macierzystych w AML, zahamowanie CDK8 wiąże się ze zwiększonym potencjałem terapeutycznym w porównaniu z obecnie stosowanymi terapiami. Aktywność przeciwnowotworową SEL120 obserwowano również w badaniach przedklinicznych względem innych nowotworów hematologicznych oraz guzów litych, włączając kombinacje z immunoterapiami.

W marcu 2019 r. Selvita otrzymała pozytywną opinię Amerykańskiej Agencji do spraw Żywności i Leków (ang. Food and Drug Administration, FDA) dotyczącą wniosku IND (ang. Investigational New Drug), a tym samym zgodę na przeprowadzenie badania klinicznego I fazy typu first-in-human (pierwsze podanie u człowieka) dla związku SEL120 u pacjentów chorych na AML lub zespół mielodysplastyczny wysokiego ryzyka (ang. High-Risk Myelodysplastic Syndrome, HR-MDS). Pierwszoplanowym celem badania, którego przeprowadzenie zaplanowano w pięciu ośrodkach medycznych na terenie Stanów Zjednoczonych, jest ustalenie dawki rekomendowanej i schematu dawkowania SEL120 dla przyszłych badań klinicznych. Drugoplanowymi celami badania są między innymi charakterystyka profilu farmakokinetycznego oraz wstępna ocena aktywności przeciwnowotworowej. Badanie zostało zarejestrowane na ClinicalTrials.gov pod numerem NCT04021368 (<https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04021368>). W drugim kwartale 2019, Selvita dopełniła formalności związanych z uzyskaniem odpowiednich zgód, w tym z Instytucjonalnej Komisji Bioetycznej (ang. Institutional Review Board) na włączanie pacjentów do badania w pierwszym ośrodku klinicznym. Podanie SEL120 pierwszemu pacjentowi przewiduje się na trzeci kwartał 2019 roku. W kwietniu 2019 roku, Selvita zaprezentowała wyniki badań przedklinicznych SEL120 z wykorzystaniem heteroprzeszczepów pochodzących od pacjentów na konferencji Amerykańskiego Towarzystwa Badań nad Rakiem (ang. American Association for Cancer Research, AACR). W badaniach tych wykazano zahamowanie wzrostu nowotworu po zastosowaniu SEL120, co stanowi dodatkowe potwierdzenie potencjału terapeutycznego SEL120 w AML. Projekt SEL120 otrzymuje naukowe i finansowe wsparcie od amerykańskiego Stowarzyszenia ds. Białaczek i Chłoniaków (ang. Leukemia Lymphoma Society) w ramach Programu Akceleracji Terapii (ang. Therapy Acceleration Program).

Projekty immunoonkologiczne i immunometaboliczne

Celem projektów w obszarze immunometabolizmu jest rozwój nowatorskich immunoterapeutyków na bazie rozwiązań, które przewyższają ograniczenia obecnych terapii i dają szansę spersonalizowanego, celowanego leczenia pacjentów z agresywnymi, opornymi na terapię nowotworami. Immunoterapia pozwala mobilizować układ odpornościowy i wykorzystać jego potencjał do specyficznego niszczenia komórek rakowych, przy jednoczesnym braku toksyczności względem niezmiennych nowotworowo tkanek. W H1 2019 badania w obszarze immunometabolizmu były skupione na celach molekularnych

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

W H1 2019 roku zakończone zostały intensywne prace nad nowymi dualnymi antagonistami receptorów A2A/A2B. Zaowocowały ona otrzymaniem najaktywniejszych znanych do tej pory na świecie substancji o tym profilu działania (aktywność w pikomolowym zakresie stężeń, skuteczność przy bardzo wysokich poziomach adenozyny). Ich potencjał terapeutyczny potwierdzony został w badaniach *in vivo*, gdzie zaobserwowano istotne zahamowanie wzrostu guza. W modelu syngenicznym CT26 pokazano >90% zahamowanie wzrostu guza w kombinacji z przeciwciałem anti-CTLA4, z istotnym procentem całkowitych wyleczeń (brak nowotworu). W opornym na immunoterapię modelu B16F10 pokazano istotne zahamowanie wzrostu guza dla kombinacji z przeciwciałem anti-PD1, przy całkowitej oporności na to przeciwciało podawane jako monoterapia. W H1 2019 trwały zaawansowane badania nad nominacją ostatecznego kandydata klinicznego. Na koniec półrocza na krótkiej liście znajdowało się kilka cząsteczek, których porównawcza charakteryzacja, kontynuowana w H2 2019, jest podstawą wyboru kandydata klinicznego. Nominacja i rozpoczęcie badań IND-enabling planowane jest w H2 2019. Równoległe prowadzone są badania translacyjne, głównie w mysich modelach nowotworów, mające na celu opracowanie optymalnej kombinacji do badań klinicznych. Najnowsze wyniki projektu w zakresie nienaruszającym pozycji konkurencyjnej Selvity zostały zaprezentowane w kwietniu 2019 r. na konferencji AACR w Atlancie i są dostępne na stronie internetowej Selvity pod adresem <https://selvita.com/pl/projekty-innowacyjne/pobierz-poster/>.

Najbardziej zaawansowanym projektem immuno-onkologicznym są małowcząsteczkowi bezpośredni agoniści białka STING. W wyniku prowadzonych prac optymalizacyjnych w I półroczu 2019 r. otrzymano agonistów STING podawanych ogólnoustrojowo o zdolności aktywacji *in vitro* ludzkich i mysich komórek układu odpornościowego odpowiedzialnych za prezentację antygenów nowotworowych (komórek dendrytycznych i makrofagów). Seria wykazuje szeroką aktywność niezależnie od mutacji STING w próbkach krwi ludzkich dawców, co zwiększa populację pacjentów mogących odnieść korzyści terapeutyczne. Opracowani agoniści STING efektywnie odwracają *in vitro* immunosupresję w populacji ludzkich makrofagów, reaktywując przeciwnowotworowe właściwości komórek układu odpornościowego. Mechanizm ten potencjalnie zwiększa skuteczność inhibitorów punktów kontrolnych w przezwyciężaniu immunosupresji w mikrootoczeniu guza polepszając skuteczność terapeutyczną.

Selvita wykazała, że rozwijani agoniści STING po podaniu ogólnoustrojowym w mysim modelu nowotworu jelita grubego efektywnie hamują wzrost guza oraz mogą prowadzić do jego całkowitej regresji. Działanie przeciwnowotworowe mediowane jest przez układ odpornościowy i stymulację wydzielania cytokin prozapalnych o właściwościach immunostymulujących i przeciwnowotworowych. Obecne intensywne prace optymalizacyjne mają na celu wyłonienie do końca 2019 r. cząsteczki o największym potencjale terapeutycznym w modelach zwierzęcych oraz opracowanie optymalnej kombinacji z innymi immunoterapeutykami i chemioterapiami. Wyniki projektu w zakresie nienaruszającym pozycji konkurencyjnej Selvity zostały zaprezentowane w marcu 2019 r. na prestiżowej międzynarodowej konferencji American Association for Cancer Research (AACR) Annual

Meeting w USA i są dostępne na stronie internetowej Selvity pod adresem <https://selvita.com/pl/projekty-innowacyjne/pobierz-poster/>.

W ramach projektów immunoonkologicznych rozwijane są również projekty celujące w regulację odpowiedzi immunologicznej zależnej od aktywacji limfocytów T oraz zwalczających immunosupresyjne środowisko guza. Enzym HPK1 (MAP4K1) jest jednym z głównych białek szlaku sygnalizacji TCR. Zahamowanie aktywności kinazowej HPK1 stymuluje komórki dendrytyczne do prezentacji antygeny oraz limfocyty T do dojrzewania i proliferacji, co skutkuje atakiem układu immunologicznego pacjenta na komórki rakowe. W I kwartale 2019 r. wykazano, że rozwijane inhibitory HPK1 hamują aktywność HPK1 w nanomolowym zakresie stężeń i są jednymi z najsilniejszych ujawnionych w domenie publicznej inhibitorów HPK1. Substancje rozwijane przez Selvite posiadają potwierdzoną zdolność do aktywacji *in vitro* limfocytów T odpowiedzialnych za efekt przeciwnowotworowy oraz do odwrócenia immunosupresji mediowanej przez prostaglandynę. Obecnie trwa rozwój chemiczny serii, optymalizacja parametrów ADME oraz selektywności w celu wyłonienia kandydata do badań efektywności przeciwnowotworowej w modelach zwierzęcych.

Projekty z obszaru syntetycznej letalności

W ramach odkrywania nowych terapii celowanych rozwijane są nowe leki bazujące na zjawisku syntetycznej letalności (SL). Zjawisko to obserwowane jest jako efekt przeciwnowotworowy zachodzący w wyniku równoczesnej zmiany w dwóch genach lub białkach, podczas gdy zmiana w każdym osobno jest neutralna dla komórek. Praktyczne wykorzystanie zjawiska SL bazuje na wrażliwości komórek nowotworowych niosących określoną zmianę genetyczną, która uwrażliwia je na działanie związków małowcząsteczkowych. Ilość interakcji syntetycznie letalnych jest o kilka rzędów wielkości większa, niż stosunkowo krótka lista onkogenów podatnych na bezpośrednią inhibicję farmakologiczną.

Programy Selvity celują w określone molekularne podtypy nowotworów. Jednym z przykładów są nowotwory lite niosące mutacje w kompleksie SWI/SNF, regulującym status chromatyny. SMARCA4 jest jednym z częściej zmutowanych genów w niedrobnokomórkowych nowotworach płuc i koduje katalityczną podjednostkę ATPazową kompleksu SWI/SNF. Wykorzystywane narzędzia bioinformatyczne, wiarygodne modele komórkowe i wysokoprzepustowe badania przesiewowe pozwoliły na identyfikację pierwszych cząsteczek wykazujących różnicową aktywność w komórkach nowotworowych niosących mutacje SMARCA4. Wśród związków aktywnych rozwijanych w ramach platformy są zarówno specyficzne inhibitory helikazy BRM (SMARCA2), jak i związki o nowym mechanizmie działania. W wyniku rozwoju chemicznego uzyskano znaczną poprawę efektywności komórkowej, która obserwowana jest w zakresach nanomolowych oraz poprawę parametrów ADME, niezbędnych do uzyskania silnego efektu terapeutycznego *in vivo*.

Z początkiem 2019 rozpoczęto również realizację nowego projektu, celującego w nowotwory z utratą genu metabolicznego MTAPW; w ostatnich latach udało się zidentyfikować kilka celów biologicznych wykazujących syntetyczną letalność w komórkach z utratą MTAP. W 2019 Selvita otrzymała dofinansowanie z NCBiR na projekt w tym obszarze w wysokości 39,5 MPLN (całkowity budżet to 67,9 MPLN). W H1 2019 rozpoczęte zostały prace mające na celu odkrycie nowych hitów oraz walidację celi terapeutycznych.

Współpraca z firmą Merck

Celem współpracy z Merck, która trwała od roku 2013, było opracowanie nowych leków onkologicznych działających na kolejne cele biologiczne związane z zaburzonymi szlakami metabolicznymi w komórkach nowotworowych. Zależność od konkretnych szlaków metabolicznych (np. glutaminolizy czy glikolizy) jest cechą wielu typów nowotworów, w związku z tym farmakoterapia tego rodzaju ma potencjalnie bardzo szerokie zastosowanie w onkologii. We współpracy z partnerem wyselekcjonowanych zostało kilka celów biologicznych (nieujawnione), a prowadzone prace badawcze są na różnych stopniach zaawansowania (od walidacji targetów do optymalizacji struktur wiodących).

Na mocy podpisanego w Q4 2018 aneksu, współpraca między firmami została przedłużona do końca września 2019. Po jej zakończeniu, Spółka utrzymuje prawo do przyszłych płatności z tytułu kamieni milowych i tantiem, jeśli projekt osiągnie zamierzone cele naukowe, kliniczne i marketingowe.

INNE PROJEKTY

Oprócz powyższych Grupa Kapitałowa Selvita S.A. prowadziła w H1 2019 również inne projekty badawczo – rozwojowe. Przykładem takiego projektu wewnętrznego, są inhibitory białka SHMT2, jednak szczegóły i aktualny postęp prac w tych projektach objęty jest tajemnicą handlową.

3.2 Segment usługowy

Dział Biologii Kontraktowej

Dział Biologii Kontraktowej świadczy usługi biologiczne, biochemiczne i analityczne. Specjalizuje się w przeprowadzaniu certyfikowanych badań wykonywanych w standardzie GLP i GMP obejmujących obszary takie jak: badania farmakodynamiczne, badania cytotoksyczności, opracowywanie i walidacja testów: biochemicznych, bioanalitycznych, komórkowych oraz metod analitycznych (w tym testy ADME i analizy DMPK). Laboratorium Biochemiczne Działu oferuje też szeroki panel badań z obszaru biochemii białka.

Dział Biologii Kontraktowej składa się z trzech laboratoriów usługowych o szerokiej ofercie: Laboratorium Biochemicznego, Laboratorium Analitycznego oraz Laboratorium Biologii Molekularnej i Komórkowej.

Laboratorium Biochemii specjalizuje się w produkcji i oczyszczaniu białek rekombinowanych oraz analizie strukturalnej kompleksów białko-ligand. Wysokiej jakości białka rekombinowane są produkowane z wykorzystaniem zarówno bakteryjnych jak i eukariotycznych systemów ekspresyjnych. Taka strategia umożliwia produkcję szerokiego wachlarza białek, także tych o wysokiej trudności uzyskania ekspresji. W pierwszym półroczu 2019 r., podobnie jak w poprzednich okresach, tego typu projekty pozostawały głównym źródłem przychodów Laboratorium. Ponadto, we wspomnianym okresie kontynuowano szereg projektów związanych z analizą krystalograficzną białek (tzw. badania „od genu do struktury”) dla klientów z branży farmaceutycznej o globalnym zasięgu. Projekty związane z analizą strukturalną makrocząsteczek charakteryzują się wysokim stopniem zaawansowania technologicznego i zwykle posiadają wyższą wartość niż projekty związane z produkcją białek. Udział projektów krystalograficznych w przychodach Laboratorium pozostaje na wysokim poziomie i stanowi ważną część przychodów co umożliwi dalszy rozwój tej części działalności. Należy zaznaczyć że Laboratorium Biochemii posiada niezbędne zasoby do wykonywania zaawansowanych technologicznie i naukowo projektów krystalograficznych, czyli zespół wysoce doświadczonych naukowców, a także

wysokiej klasy sprzęt. Ponadto, w Laboratorium Biochemii wykonywany jest długoterminowy projekt współfinansowany ze środków Małopolskiego Centrum Przedsiębiorczości. Projekt ten ma na celu dalsze poszerzenie doświadczenia związanego z krystalografią i analizą strukturalną białek. Polega on na opracowaniu i wdrożeniu metod produkcji i krystalizacji różnorodnych klas białek jako celów molekularnych, które mogą mieć duże znaczenie w procesie rozwoju nowych leków.

Wspomniane grupy projektów badawczych wykonywano głównie dla klientów europejskich oraz ze Stanów Zjednoczonych reprezentujących światowe koncerny farmaceutyczne i biotechnologiczne, jak i mniejsze firmy zaangażowane w rozwój nowych leków. Należy zaznaczyć, że systematycznie zwiększa się poziom zamówień z obszaru północnoamerykańskiego czyli największego rynku biotechnologicznego na świecie. Wysoki i stale rosnący poziom liczby projektów w Laboratorium Biochemii niewątpliwie związany jest z wyraźnie rosnącą rozpoznawalnością oferty usługowej i nieustannie podwyższanym standardem (bardzo wysoka jakość produktów i danych badawczych) realizowanych usług. Np. baza powracających klientów zamawiających kolejne projekty, w tym krystalograficzne, ciągle rośnie włączając w to bardzo wymagających klientów z wysoce konkurencyjnego rynku w Stanach Zjednoczonych. Wysoka i rosnąca liczba zamówień pozwala na dynamiczny rozwój Laboratorium Biochemii co manifestuje się w zwiększeniu zatrudnienia wysokiej klasy naukowców oraz ciągłym usprawnianiem infrastruktury dostępnej w laboratoriach.

W pierwszej połowie 2019 roku Laboratorium Analityczne Selvity realizowało ofertę skierowaną do klientów farmaceutycznych oraz agrochemicznych. Zgodnie z przyjętą strategią prace prowadzono z uwzględnieniem podziału zespołu na grupy dedykowane do prac rozwojowych wykonywanych w podejściu FTE oraz analiz zwolnieniowych zgodnie z wytycznymi GMP oraz GLP. Wiele projektów było kontynuacją badań stabilnościowych oraz rozwojowych rozpoczętych w poprzednich latach – między innymi roczny projekt CMC dla światowej firmy farmaceutycznej obejmujący kompleksowe wsparcie analityczne dla procesu syntezy związków oraz kontroli jakości został przedłużony na kolejne miesiące. Innym przykładem jest projekt realizowany zgodnie z wytycznymi Q3D obejmujący analizę zanieczyszczeń metalicznych w ponad 40 produktach i formulacjach, który w pierwszej połowie roku został rozszerzony o nowe produkty i serie do analiz. W obszarze GMP w pierwszej połowie roku zwiększyła się liczba projektów walidacyjnych oraz rozpoczęto nowe badania stabilności.

W obrębie badań zwolnieniowych prowadzonych dla firm farmaceutycznych od początku roku zwiększono skalę badań rutynowych dla produktów małowcząsteczkowych oraz produktów biologicznych, których kilkadziesiąt serii zwolniono w drugim kwartale tego roku. Całkowita liczba certyfikatów analitycznych wystawiona w pierwszej połowie roku wskazuje na co najmniej podwojenie skali badań zwolnieniowych w porównaniu z rokiem poprzednim.

Dla firm agrochemicznych laboratorium analityczne kontynuowało usługi w zakresie rozwoju i optymalizacji metod, walidacji oraz certyfikacji związków aktywnych i zanieczyszczeń. Liczba projektów agrochemicznych zarówno rozwojowych jak i prowadzonych w systemie GLP w pierwszej połowie roku została zwiększona dzięki pozyskaniu nowych klientów.

Zgodnie ze strategią laboratorium dedykowany zespół specjalistów zaangażowany był w realizację projektów zintegrowanych związanych z rozwojem leków, w których wykonywano badania z obszaru analiz ADME. W drugim kwartale rozpoczęto również rozmowy z nowymi klientami dotyczące projektów zintegrowanych, co zaowocowało rozpoczęciem kolejnej rocznej współpracy w projekcie zintegrowanym. W zakresie badań bioanalitycznych w pierwszym kwartale zakończono prace

rozwojowe dla dużego klienta chemicznego oraz rozpoczęto kolejną fazę projektu dotyczącą walidacji metod analitycznych oraz badań rutynowych z wykorzystaniem sprzętu LCMS. W drugim kwartale współpraca ta została rozszerzona o nowe produkty oraz metody do rozwoju i walidacji.

Biorąc pod uwagę plany rozwojowe w obszarze projektów zintegrowanych w zespole ADME zakupiono wielofunkcyjne urządzenie zwiększające przepustowość badań właściwości fizykochemicznych związków. Praca związana z manualnym wykonaniem testów zostanie całkowicie przejęta przez aparat, a tym samym czas pracy analityka zostanie wykorzystany do przygotowania pomiarów oraz szczegółowej interpretacji uzyskanych danych.

W pierwszej połowie roku laboratorium zwiększyło również swoje wyposażenie o kolejne aparaty typu HPLC i LCMS oraz aparat do elektroforezy kapilarnej. W drugim kwartale zakończono także ustalenia dotyczące zakupu spektrometru masowego wysokiej rozdzielczości dedykowanego do badań produktów biologicznych. Pod koniec H1 zakontraktowano również pierwszy projekt, do którego sprzęt ten będzie dedykowany.

W pierwszym półroczu 2019 roku Dział Biologii Molekularnej i Komórkowej kontynuował realizację projektów z zakresu *Drug Discovery* opartych na analizach SAR. W kwartale drugim 2019 dwa z tych projektów zostały przedłużone odpowiednio do końca 2019 oraz do połowy 2020 roku. W realizację wspomnianych przedsięwzięć łącznie zaangażowanych było dziesięciu naukowców laboratorium, których rola polegała na opracowaniu testów biochemicznych i komórkowych charakteryzujących aktywność i mechanizm działania nowych cząsteczek o potencjalnym znaczeniu terapeutycznym. Tym samym, w H1 2019 30% naukowców działu realizowała projekty o charakterze FTE polegające na opracowaniu nowych substancji leczniczych dla europejskich koncernów farmaceutycznych.

Druga kluczowa grupa projektów realizowana przez Dział Biologii Molekularnej i Komórkowej w pierwszej połowie 2019 roku związana była z analizami leków biopodobnych. W tym okresie grupa realizowała trzy odrębne projekty dotyczące analiz porównawczych *in vitro*. W ramach każdego z nich naukowcy odpowiedzialni byli za optymalizację, walidację oraz analizę porównawczą biopodobnych leków z ich referencjami w testach powinowactwa do receptora, aktywności mitogennej oraz regulacji metabolizmu komórkowego. Opisanie powyżej prace wykonywane były zgodnie ze standardami Dobrej Praktyki Laboratoryjnej.

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

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

Dział Chemii Kontraktowej

W pierwszym półroczu 2019 roku Dział Chemii Kontraktowej kontynuował trendy wzrostowe w oparciu o prace nad projektami zintegrowanymi z obszaru drug discovery (m.in. europejski sektor farmaceutyczny oraz biotechnologiczny) jak również projekty chemiczne, oparte o model FTE, rozpoczęte w latach poprzednich. Ponadto, podpisane zostały kontrakty FTE z nowymi klientami, a także poszerzono współpracę z dotychczasowymi klientami. Większość projektów obejmowała prace badawczo-rozwojowe, prowadzące do opracowania nowych cząsteczek aktywnych farmakologicznie, nowych procesów syntetycznych i technologii.

Między innymi została przedłużona i poszerzona (znacząco zwiększony zespół badawczy dedykowany do realizacji projektu) współpraca z University of California (San Francisco) w ramach umowy ramowej, jaka została zawarta w dniu 1 lipca 2016 r. Umowa dotyczy wsparcia dla projektów badawczych Instytutu Chorób Neurodegeneracyjnych UCSF w zakresie chemii medycznej, w tym syntezy chemicznej, oczyszczania, określania struktury oraz czystości związków o potencjalnym zastosowaniu w leczeniu chorób neurodegeneracyjnych, jak również analiz ADME. Nowe Zlecenie zostało zawarte na okres trzech lat, a jego całkowita wartość wynosi 3.312.000 USD (12.453.120,00 PLN przeliczonych po kursie 1 USD=3,7600 PLN). Łączna dotychczasowa wartość projektu, który był realizowany w latach 2016-2019 wyniosła 1.342.800 USD (5.048.928,00 PLN przeliczonych po kursie 1 USD=3,7600 PLN).

Inne usługi oferowane przez Dział w pierwszym półroczu 2019 r. obejmowały:

- syntetyczne wsparcie projektów badawczych mających na celu opracowanie nowych terapii,
- projektowanie nowych cząsteczek farmakologicznie aktywnych, w oparciu o testy biologiczne, z wykorzystaniem narzędzi obliczeniowych,
- opracowanie nowych, efektywnych i wydajnych kosztowo oraz bezpiecznych dla środowiska procesów syntezy, alternatywnych technologii otrzymywania substancji chemicznych,
- skalowanie procesów chemicznych do celów produkcyjnych, optymalizacja i parametryzacja technologii do celów rejestracyjnych,
- syntezę kontraktową związków farmaceutycznych oraz chemicznych (zapachowych, agrochemicznych, związków do zastosowań specjalistycznych) w skali od mg do kg (ang. custom synthesis),
- syntezę zanieczyszczeń, produktów degradacji i wzorców analitycznych do celów rejestracyjnych,
- analizę chemiczną, badanie struktury oraz jakościowego i ilościowego składu chemicznego związków i mieszanin, zgodnie z wymogami rynku farmaceutycznego, chemicznego oraz agrochemicznego.

Baza klientów Segmentu Usług jest dobrze zdywersyfikowana pod względem segmentów rynku, branż oraz lokalizacji geograficznych. Głównymi klientami działu Chemii Kontraktowej są zarówno globalne koncerny farmaceutyczne, jak i średniej wielkości firmy farmaceutyczne, duże i średnie firmy biotechnologiczne, przemysł agrochemiczny i chemiczny, jak również środowisko akademickie oraz firmy CRO/CMO.

Dla utrzymania trendów wzrostowych, w celu nawiązania nowych kontaktów interesujących z punktu widzenia relacji handlowych i współpracy naukowej, w I półroczu 2019 roku pracownicy Spółki aktywnie uczestniczyli w działaniach sprzedażowych w Europie, Azji oraz w USA, podczas konferencji

branżowych, targów, wizyt u klientów oraz odwiedzin potencjalnych partnerów biznesowych w siedzibie Spółki.

Najciekawsze konferencje/targi branżowe w I półroczu 2019 roku z punktu widzenia działalności Działu Chemii Kontraktowej:

- 3rd Annual Drug Discovery Chemistry; Londyn, 18-19.03.2019,
- Computationally Driven Drug Discovery: tackling Kinetics and Residence time; Rzym, 28-29.03.2019,
- Bio Europe Spring 2019; Wiedeń, 25-27.03.2019,
- 7th Drug Discovery Innovation Programme, Frankfurt, 11-12.04.2019,
- Annual Drug Discovery Leaders' Summit, Berlin, 10-11.06.2019,
- EFMC-ACSMEDI: Medicinal Chemistry Frontiers 2019, Kraków, 10-13.06.2019.

W celu dalszego wzmocnienia marki Selvita na rynku projektów badawczo-rozwojowych, w trakcie przygotowania są publikacje naukowe, prezentacje oraz aplikacje patentowe, oparte o badania prowadzone we współpracy naukowców Selvity z klientami na bazie projektów komercyjnych i potwierdzające wiarygodność w obszarze badań naukowych.

W kolejnych kwartałach/latach Dział Chemii Kontraktowej będzie kontynuować przyjętą strategię koncentrując swój rozwój w obrębie obszaru działalności usługowej na rynku farmaceutycznym, biotechnologicznym, agrochemicznym i chemicznym.

Planowane jest dalsze wzbogacanie zespołu o wysoko wykwalifikowaną kadrę naukową, stałe podnoszenie standardów działania Spółki (merytorycznych, jakościowych, infrastrukturalnych, sprzedażowych) oraz skoncentrowanie się na działaniach operacyjnych, prowadzących do zwiększania efektywności funkcjonowania oraz wzrostu zainteresowania wysokomarżowymi usługami Segmentu.

W miarę wzrostu zapotrzebowania na poszczególne usługi, Spółka będzie kontynuowała inwestycje w specjalistyczny sprzęt badawczy, w tym laboratoria przystosowane do realizacji usług badawczo-rozwojowych.

Biorąc pod uwagę aktualne zakontraktowanie oraz prowadzone rozmowy biznesowe, w kolejnych kwartałach/latach należy zakładać dalszy silny trend wzrostowy w Dziale Chemii Kontraktowej oraz dalsze zwiększanie skali działalności Spółki.

Ardigen S.A.

W pierwszym półroczu 2019 roku Spółka skoncentrowała swoje działania na promocji i sprzedaży oferty produktowej i usługowej. W stosunku do roku ubiegłego znacząco zwiększono obecność na konferencjach w US i Europie Zachodniej. Potencjalni klienci mogli zapoznać się z ofertą prezentowaną na stoisku Ardigen podczas następujących konferencji:

- Personalised Medicine World Conference w Santa Clara w Kalifornii,
- The 3rd Microbiome Movement – Drug Development Europe w Paryżu,
- Bio-IT West w San Francisco w Kalifornii,
- Immuno-Oncology Summit Europe w Londynie,
- AACR Annual Meeting w Atlancie,
- Bio-IT World w Bostonie,

- Annual Translational Microbiome Conference w Bostonie,
- NeoAntigen Summit w Amsterdamie,
- ASCO Annual Meeting w Chicago,
- Bio-Convention w Filadelfii,
- ESHG w Goteborgu.

Trzy komplementarne platformy technologiczne Ardigen prezentowane pod hasłem “Increasing Response Rates in Immuno-Oncology with Artificial Intelligence” spotkały się z dużym zainteresowaniem. Zainteresowanie uczestników podczas konferencji potwierdza, że obrany przez Ardigen kierunek prac badawczo-rozwojowych doskonale wpisuje się w obecny trend leczenia onkologicznego gdzie immunoterapia zaczyna być traktowana jako czwarty filar leczenia – obok obecnej dotychczas chemioterapii, radioterapii i chirurgii.

Na szczególną uwagę zasługuje pojawienie się posterów Ardigen na dwóch najważniejszych w roku konferencjach onkologicznych.

Podczas konferencji AACR 2019 w Atlancie zespół Ardigen zaprezentował poster “Predicting immunogenic neoepitopes with biology-aware machine learning”. Prezentowane wyniki badań cieszyły się bardzo dużym zainteresowaniem. Są one potwierdzeniem światowego poziomu rozwijanej przez Ardigen platformy służącej do przewidywania immunogenności neoepitopów. Jest to obecnie kluczowy problem do rozwiązania w personalizacji immunoterapii takich jak szczepionki przeciwnowotworowe oraz adaptacyjne terapie komórkowe.

Na konferencji ASCO 2019 w Chicago naukowcy Ardigen zaprezentowali poster opracowany przy współpracy z zespołem EMD Serono pod tytułem “Understanding contribution and independence of multiple biomarkers for predicting response to atezolizumab”. Prezentowane wyniki zostały uzyskane dzięki zastosowaniu platformy technologicznej Ardigen służącej do odkrywania nowych biomarkerów. Pokazano możliwość wykorzystania sztucznej inteligencji i bioinformatyki do analizy odpowiedzi na terapię co obecnie uznawane jest za bardzo obiecującą ścieżkę prowadzącą do opracowywania nowych, skuteczniejszych terapii aktywujących układ odpornościowy do walki z rakiem.

Efektom powyższych działań jest docenienie dorobku naukowego Spółki i zaproszenie Ardigen do wzięcia udziału w prestiżowym projekcie TESLA (Tumor neoantigen Selection Alliance) prowadzonym przez The Parker Institute for Cancer Immunotherapy oraz Cancer Research Institute (US). Celem projektu jest przeprowadzenie badania weryfikującego trafność przewidywanego składu spersonalizowanych szczepionek onkologicznych powstałych w wyniku zastosowania technologii obliczeniowych. W powyższym badaniu z udziałem chorych na raka jelita grubego oraz raka płuca wykorzystywana jest technologia Ardigen Neoepitope Prediction Platform.

Celem rozwijanych przez Ardigen technologii jest wspieranie rozwoju nowoczesnych immunoterapii oraz zwiększenie pozytywnej odpowiedzi pacjentów na już istniejące immunoterapie onkologiczne. W tym kontekście spółka prezentuje unikalne na świecie, holistyczne podejście łącząc immunomikę (analiza cyfrowa systemu odpornościowego) z metagenomiką (analiza cyfrowa mikrobiomu) oferując trzy technologiczne platformy in silico bazujące na zaawansowanych algorytmach sztucznej inteligencji.

Ardigen Microbiome Analysis Platform jest nowatorskim podejściem do funkcjonalnej analizy mikrobiomu na podstawie pełnej dostępnej informacji metagenomicznej. Analizy te wprowadzają nową jakość w procesie tworzenia leków klasy LBP (ang. Live Biotherapeutic Product). W świetle najnowszych odkryć naukowych wskazujących na wpływ mikrobiomu na odpowiedź pacjentów na immunoterapię, platforma będzie wykorzystywana do badań w tym kierunku. W wyniku takich prac mogą powstać nowe leki LBP lub biomarkery oparte o analizę składu bakteryjnego. Technologia tej klasy będzie w przyszłości kluczowa dla spersonalizowanych terapii mikrobiomowych.

Ardigen Neoepitope Prediction Platform jest narzędziem pozwalającym przewidzieć skład peptydów prezentowanych na powierzchni komórek rakowych, które są rozpoznane jako obce antygeny i wywołują odpowiedź układu odpornościowego, w wyniku czego komórki rakowe są zabijane. Umiejętność dokładnego przewidywania neoepitopów jest kluczowa w procesie rozwoju szczepionek antyrakowych oraz terapii komórkowych. Wspomniane szczepionki są obiecującą metodą zwiększenia odpowiedzi pacjentów na immunoterapie typu inhibitorów punktów kontrolnych układu odpornościowego (immune checkpoint inhibitor). Technologia potrafiąca dokładnie przewidywać immunogenne neoepitopy będzie w przyszłości sercem terapii spersonalizowanych szczepionek onkologicznych oraz terapii komórkowych.

Ardigen Biomarker Discovery Platform jest narzędziem stratyfikującym pacjentów na tych, którzy odpowiadają i nie odpowiadają na daną immunoterapię. Bazuje ono na holistycznym podejściu do analizy wielu typu danych (np.: WES, WGS, RNAseq, immunohistochemia, mikrobiom, dane kliniczne). Umiejętność budowania modeli matematycznych o wysokich parametrach predykcyjnych ma kluczowe znaczenie w prowadzonych badaniach klinicznych immunoterapii, jak również w późniejszej praktyce klinicznej. Technologia tej klasy w przyszłości będzie podstawowym narzędziem doboru najbardziej skutecznej immunoterapii dla danego pacjenta jak również punktem wyjścia do opracowywania nowych terapii.

W pierwszym półroczu 2019 otrzymano zgodę komisji bioetycznej i zawarto umowę z Uniwersytetem Gdańskim na przeprowadzenie obserwacyjnego badania klinicznego chorych na raka płuca leczonych immunoterapią. W wyniku tej współpracy Ardigen rozbuduje własną immunomiczno-mikrobiomową bazę danych. Gromadzone dane zasilają algorytmy sztucznej inteligencji podnosząc jakość platform technologicznych Ardigen.

Coraz większym zainteresowaniem firm farmaceutycznych i biotechnologicznych cieszą się usługi Ardigen polegające na wykorzystaniu sztucznej inteligencji w poszukiwaniu celów terapeutycznych oraz w znajdowaniu i optymalizacji cząsteczek chemicznych w procesie odkrywania leków. W tym obszarze Ardigen rozpoczął projekt pilotażowy z firmą z pierwszej dziesiątki największych na świecie firm farmaceutycznych. Ardigen prezentuje unikalne w stosunku do konkurencji podejście do tej klasy projektów. Pozytywne wyniki prac będą ważnym punktem w rozwoju tej części biznesu.

3.3 Dane o zatrudnieniu

W związku z dynamicznym rozwojem w okresie objętym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa Selvita znacząco zwiększyła zatrudnienie. Zatrudnienie r/r wzrosło z 507 osób w sierpniu 2018 r. do 602 osób w sierpniu 2019 r., z czego największy przyrost miał miejsce w dziale biologii kontraktowej oraz badań i rozwoju, a także w spółce zależnej Emitenta – Ardigen S.A.

3.4 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej Selvita w I półroczu 2019 r. i po dniu bilansowym

A) W I półroczu 2019 r.

Powołanie nowego Członka Zarządu Spółki

W dniu 15 marca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Steffena Heegera do Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji członka Zarządu z dniem 1 kwietnia 2019 r.

Dopuszczenie związku SEL120 do badań klinicznych przez FDA

W dniu 22 marca 2019 r. Spółka otrzymała informację od amerykańskiej Agencji Żywności i Leków (ang. Food and Drug Administration) o pozytywnym zakończeniu procesu oceny zgłoszenia IND dla związku SEL120 w badaniu z udziałem pacjentów cierpiących na ostrą białaczkę szpikową oraz mielodysplazję szpiku i wydaniu rekomendacji „Study May Proceed”, w wyniku której podjęto decyzję o uruchomieniu badania klinicznego SEL120.

Uzgodnienie i przyjęcie planu podziału Selvita S.A.

W dniu 28 marca 2019 r. Zarząd Selvita S.A. oraz Zarząd nowozawiazanej spółki Selvita CRO S.A. w organizacji uzgodniły i przyjęły plan podziału, zgodnie z którym nastąpi podział Selvita S.A. poprzez przeniesienie na spółkę Selvita CRO S.A. części majątku Selvita S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej zespół składników materialnych i niematerialnych, przeznaczonych do realizacji działalności usługowej w obszarze biotechnologii typu Contract Research Organization (segment usługowy oraz bioinformatyka) (podział przez wydzielenie).

Zawarcie znaczącej umowy dotacji z NCBI

W dniu 28 marca 2019 r. wpłynęła do Spółki informacja o zawarciu umowy pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju a Spółką o dofinansowanie projektu pt. Nowa terapia celowana nowotworów z delecją genu MTAP. Wartość dofinansowania wyniosła 39 460 345,16 zł (całkowita wartość netto projektu to 67 876 480,25 zł), a czas jego realizacji przypada na lata 2018-2023. Celem projektu jest rozwój i komercjalizacja scharakteryzowanego na poziomie I fazy badań klinicznych kandydata na lek onkologiczny nowej generacji będący terapią celowaną opartą na syntetycznej letalności w kontekście utraty genu MTAP, która występuje u 7-15% pacjentów onkologicznych.

Akceptacja posteru dotyczącego badania klinicznego SEL24/MEN1703 na konferencji ASCO 2019

W dniu 17 kwietnia 2019 r. Amerykańskie Stowarzyszenie Onkologii Klinicznej – ang. American Society of Clinical Oncology opublikowało komunikat, iż poster konferencyjny zawierający informacje dotyczące prowadzonego badania klinicznego I/II fazy związku SEL24/MEN1703 został zaakceptowany do zaprezentowania na dorocznej konferencji ASCO – największej i najbardziej prestiżowej konferencji onkologicznej na świecie, która odbędzie się w dniach 31.05-4.06 2019 r. w Chicago w Stanach Zjednoczonych.

Zmiana w składzie Zarządu Spółki

W dniu 17 kwietnia 2019 r. wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Steffena Heegera z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki skuteczna z dniem 17 lipca 2019 r. Złożona rezygnacja umotywowana została względami osobistymi.

Opinia biegłego rewidenta z badania planu podziału

W dniu 17 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała opinię biegłego rewidenta z badania planu podziału Spółki, która potwierdziła poprawność i rzetelność planowanego planu podziału Spółki we wszystkich istotnych aspektach.

Złożenie wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Selvita CRO S.A. przez KNF

W dniu 18 kwietnia 2019 r. złożony został w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego spółki Selvita CRO S.A. sporządzonego w związku ofertą publiczną: (i) 11.921.229 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz (ii) 4.050.000 akcji imiennych serii A oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 11.921.229 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Złożenie prospektu emisyjnego związane jest z procesem podziału Spółki poprzez przeniesienie na spółkę przejmującą Selvita CRO S.A. części majątku Selvita S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do realizacji działalności usługowej w obszarze biotechnologii typu Contract Research Organization.

Publikacja abstraktów posterów dotyczących badania klinicznego SEL24/MEN1703, które zostaną zaprezentowane na konferencji 2019 ASCO Annual Meeting oraz 24th Congress of EHA 2019

W dniu 15 maja 2019 r. Amerykańskie Stowarzyszenie Onkologii Klinicznej opublikowało streszczenie (abstrakt) posteru konferencyjnego zawierającego informacje dotyczące prowadzonego badania klinicznego I/II fazy związku SEL24/MEN1703, które zostaną zaprezentowane na konferencji ASCO w dniu 3 czerwca 2019 r. w Chicago w Stanach Zjednoczonych.

W dniu 16 maja 2019 r. Europejskie Stowarzyszenie Hematologiczne – ang. European Hematology Association, opublikowało streszczenie (abstrakt) kolejnego posteru konferencyjnego zawierającego informacje dotyczące prowadzonego Badania, który został zaakceptowany do prezentacji podczas konferencji 24th Congress of EHA 2019, odbywającej się w dniach 13-16 czerwca 2019 r. w Amsterdamie w Holandii.

Spółka, za informacją opublikowaną w abstraktach do posterów, wskazała że do dnia 8 stycznia 2019 r. w badaniu SEL24/MEN1703 wzięło udział 17 pacjentów i badanie zbliża się do zakończenia etapu eskalacji dawki, a tym samym ustalenia dawki rekomendowanej, będącego zakończeniem I fazy dwuczęściowego badania typu first-in-human. Druga część badania – ekspansja kohorty na poziomie dawki rekomendowanej jest planowana w celu potwierdzenia profilu bezpieczeństwa związku oraz oceny jego aktywności jako monoterapii. W II fazie badania, zgodnie z informacją wskazaną w abstraktach przez sponsora badania – spółkę Menarini Ricerche SpA – zostanie ono rozszerzone do około 40 ośrodków w USA oraz Europie (obecnie jest ono prowadzone w 5 ośrodkach wyłącznie w USA).

Wybór audytora do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Emitenta

W dniu 21 czerwca 2019 r. na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki dokonano wyboru Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia ustawowego badania sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spółki oraz przeglądu półrocznych sprawozdań

finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spółki za lata obrotowe 2019, 2020 i 2021.

Rozszerzenie i przedłużenie współpracy z University of California, San Francisco

W dniu 24 czerwca 2019 r. Spółka powzięła wiadomość o otrzymaniu przez Selvita Inc. – spółki zależnej Emitenta zlecenia od Uniwersytetu Kalifornijskiego, San Francisco, Stany Zjednoczone w ramach umowy ramowej, jaka została zawarta pomiędzy stronami w dniu 1 lipca 2016 r. Umowa dotyczy realizacji wsparcia dla projektów badawczych Instytutu Chorób Neurodegeneracyjnych UCSF w zakresie chemii medycznej, w tym syntezy chemicznej, oczyszczania, określania struktury oraz czystości związków o potencjalnym zastosowaniu w leczeniu chorób neurodegeneracyjnych, a całkowita wartość Zlecenia wyniosła 3.312.000 USD (12.453.120,00 PLN przeliczonych po kursie 1 USD=3,7600 PLN).

B) Po dniu bilansowym

Zawiadomienie o zamiarze dokonania podziału Selvita S.A.

W dniach 3 oraz 18 lipca 2019 r. dokonano, działając na podstawie art. 539§1-2 KSH, dwukrotnego zawiadomienia akcjonariuszy o zamiarze dokonania Podziału. Pełna dokumentacja związana z planowanym Podziałem Selvita S.A. dostępna jest pod adresem: <https://selvita.com/pl/centrum-inwestora/o-spolce/prospekty/>.

Otrzymanie kolejnego zlecenia w ramach umowy znaczącej

W dniu 5 lipca 2019 r. Spółka otrzymała od jednej z globalnych firm biotechnologicznych z siedzibą w Europie kolejne zlecenie w ramach umowy ramowej, która została zawarta pomiędzy Spółką a Klientem w dniu 1 lutego 2018 r. Wartość Zlecenia wyniosła 1.353.800 EUR (5.747.152 PLN przeliczonych po kursie 1 EUR= 4,2452 PLN). Zlecenie dotyczy świadczenia usług polegających na syntezie związków chemicznych mającej na celu wsparcie rozwoju projektów innowacyjnych Klienta. Projekt jest realizowany przez segment usługowy Spółki.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Selvita S.A.

W dniu 23 sierpnia 2019 r. zwołane zostało na dzień 19 września 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Selvita S.A., w którego porządku obrad znalazły się m.in. punkty dotyczące podjęcia uchwały w sprawie podziału Spółki, a także zmiany jej firmy na Ryvu Therapeutics S.A. oraz powołania nowych członków Rady Nadzorczej: Pana Axela Glasmachera, Pana Jarla Ulfa Jungneliusa, Pana Thomasa Turalskiego oraz Pana Colina Goddarda.

4 ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE

Zarząd

- Paweł Przewięźlikowski – Prezes Zarządu
- Bogusław Sieczkowski – Wiceprezes Zarządu
- Dr Krzysztof Brzózka – Wiceprezes Zarządu
- Dr Miłosz Gruca – Członek Zarządu
- Dr Mirosława Zydroń – Członek Zarządu
- Edyta Jaworska – Członek Zarządu
- Pan Steffen Heeger – Członek Zarządu (od dnia 1.04.2019 do dnia 17.07.2019)

Rada Nadzorcza

- Dr Piotr Romanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dr Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Wojciech Chabasiewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Chwast – Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Sobieraj – Członek Rady Nadzorczej

W pierwszym półroczu 2019 r. swoją rezygnację z zasiadania w Zarządzie Emitenta złożył w dniu 17 kwietnia 2019 r. Pan Steffen Heeger, który objął stanowisko Członka Zarządu w dniu 1 kwietnia 2019 r. Rezygnacja była skuteczna z dniem 17 lipca 2019 r. Poza tym w pierwszym półroczu 2019 r. brak było innych zmian w organach korporacyjnych Emitenta.

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

Imię i nazwisko akcjonariusza	Stan na dzień 22.05.2019				Stan na dzień publikacji raportu			
	Suma akcji	Liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ	Suma akcji	Liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Zarząd								
Paweł Przewięźlikowski	4 990 880	8 490 880	31,25%	42,41%	4 990 880	8 490 880	31,25%	42,41%
Bogusław Sieczkowski	924 384	1 474 384	5,79%	7,36%	924 384	1 474 384	5,79%	7,36%
Krzysztof Brzózka	250 076	250 076	1,57%	1,25%	250 076	250 076	1,57%	1,25%
Miłosz Gruca	47 000	47 000	0,29%	0,23%	47 000	47 000	0,29%	0,23%
Mirosława Zydroń	30 000	30 000	0,19%	0,15%	30 000	30 000	0,19%	0,15%
Edyta Jaworska	10 000	10 000	0,06%	0,05%	10 000	10 000	0,06%	0,05%
Rada Nadzorcza								
Tadeusz Wesołowski*	92 975	92 975	0,58%	0,46%	92 975	92 975	0,58%	0,46%
Piotr Romanowski	420 000	420 000	2,63%	2,10%	420 000	420 000	2,63%	2,10%
Rafał Chwast	121 115	121 115	0,76%	0,60%	121 115	121 115	0,76%	0,60%

*Pan Tadeusz Wesołowski jest również beneficjentem Augebit FIZ

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki. W okresie objętym sprawozdaniem zaszła zmiana polegająca na zmniejszeniu udziału w kapitale zakładowym Spółki przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Piotra Romanowskiego z 2,75% do 2,63% oraz w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki z 2,2% do 2,1% na skutek zbycia w dniu 1 kwietnia 2019 roku 20 000 akcji Spółki.

5 PODSTAWOWE ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

Ryzyko kursu walutowego

Grupa Kapitałowa Selvita prowadzi działalność na rynku międzynarodowym. Część przychodów ze sprzedaży (z tytułu usług badawczych oraz przychody z tytułu umów partneringowych) oraz kosztów i inwestycji (urządzenia laboratoryjne, odczynniki, badania zewnętrzne) Spółki i Grupy jest denominowana w walutach obcych (głównie w EUR i USD). Jednocześnie znaczna część kosztów (wynagrodzenia, narzuty na wynagrodzenia) jest ponoszona w walucie polskiej.

Istnieje ryzyko dotyczące niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta lub jego Grupy Kapitałowej. W H1 2019 wartość

przychodów denominowana w walutach obcych stanowiła ok. 96% przychodów. Struktura walutowa przychodów Grupy przedstawia się następująco:

Rok	USD	PLN	GBP	EUR
2013	16%	50%	1%	33%
2014	25%	38%	1%	36%
2015	17%	37%	1%	45%
2016	23%	12%	8%	57%
2017	19%	6%	7%	68%
2018	26%	5%	10%	59%
H12019	24%	4%	9%	63%

Ryzyko związane z odpływem kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników

Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta i perspektywy jej dalszego rozwoju są w dużej mierze uzależnione od kompetencji, zaangażowania, lojalności i doświadczenia pracowników, w tym kluczowej kadry menedżerskiej. W związku z tym, że branża biotechnologiczna jest konkurencyjna, na rynku istnieje duży popyt na pracowników z doświadczeniem, którzy stanowią jeden z podstawowych zasobów Grupy. Oznacza to z jednej strony możliwość utrudnionej rekrutacji do pracy w Grupie nowych pracowników, z drugiej zaś, utraty obecnych pracowników, poprzez działania rekrutacyjne konkurencji. Sytuacja ta w znacznie mniejszym stopniu dotyczy rynku polskiego, na którym podaż miejsc pracy w branży biotechnologicznej jest jeszcze względnie niewielka, wyraźnie widoczna jest za to na poziomie międzynarodowym i w przypadku pracowników o najwyższych kwalifikacjach.

Ponadto konkurencyjność na rynku pracy Grupy Kapitałowej Emitenta może stwarzać ryzyko, że w celu utrzymania atrakcyjnych warunków pracy dla swoich pracowników będzie ona zmuszona podnosić koszty pracy ponad zaplanowany uprzednio poziom. Grupa może też nie być w stanie przyciągnąć nowych lub utrzymać kluczowych pracowników w warunkach, które są akceptowalne z ekonomicznego punktu widzenia.

Zrealizowanie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z procesem badawczym prowadzonym przez Grupę

Rozwój nowej cząsteczki przez Grupę Kapitałową Emitenta jest procesem obejmującym kilka długoterminowych, kosztownych i niepewnych faz, których celem jest wykazanie m.in. bezpieczeństwa stosowania i korzyści terapeutycznych, oferowanych w ramach jednego lub większej liczby wskazań. Grupa może nie być w stanie wykazać np. dobrej tolerancji, braku działań niepożądanych lub skuteczności jednej lub kilku swoich aktywnie czynnych cząsteczek. Wszelkie niepowodzenia w każdej z faz projektowania, produkcji i badania cząsteczki mogą opóźnić jej rozwój i komercjalizację, a w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania projektu. Emitent nie może zagwarantować, że proces projektowania, produkcji i badania cząsteczki będzie przebiegał bez zakłóceń, w terminach zgodnych z potrzebami rynku.

Wszelkie, nawet nieznaczne błędy lub opóźnienia w rozwoju cząsteczek Grupy Emitenta, mogą negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z możliwością komercjalizacji innowacji Grupy Kapitałowej Emitenta

Działalność Segmentu Innowacyjnego Grupy Emitenta jest oparta w dużej mierze na opatentowanych lub zawartych w zgłoszonych na jego rzecz wnioskach patentowych substancjach chemicznych,

o potencjale rozwoju w innowacyjne terapeutyki. Wartość patentu będącego w posiadaniu Spółki i Grupy zależy zaś od wykazania lepszych niż dostępne obecnie na rynku działań terapeutycznych, dróg dotarcia do organizmu, nowych zastosowań medycznych. Wyniki tych prac są na dzień dzisiejszy trudne do oszacowania, istnieje więc ryzyko, że nie będą one tak korzystne, jak planowano. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem w laboratorium chemicznym i biologicznym

Grupa Kapitałowa Selvita prowadzi prace badawczo-rozwojowe w laboratorium chemicznym i biologicznym. Niepożądanym rezultatem takich prac mogą być szkody osobowe lub majątkowe. Emitent nie może zagwarantować, że w przypadku błędu ludzkiego, wadliwego działania urządzeń lub zdarzeń losowych, wyżej wymienione szkody nie nastąpią. Ich wystąpienie może narazić Spółkę i Grupę na procesy odszkodowawcze lub utratę znacznej wartości mienia. W swojej działalności Grupa Kapitałowa Selvita uzależniona jest od wykorzystywania substancji aktywnych wytwarzanych w ramach swojej działalności oraz dostarczanych przez klientów. Istnieje ryzyko, że z powodu nagłych i nieprzewidzianych okoliczności materiał badawczy może w laboratorium ulec uszkodzeniu, zanieczyszczeniu bądź zniszczeniu, negatywnie wpływając na terminową realizację planowanych działań. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko operacji z materiałami niebezpiecznymi

Działalność Spółki i Grupy wymaga korzystania z potencjalnie groźnych substancji chemicznych i biologicznych. W związku z tym, jest ona przedmiotem przepisów administracyjnoprawnych w zakresie ochrony środowiska oraz bezpieczeństwa, użytkowania, przechowywania i usuwania materiałów niebezpiecznych. Grupa Kapitałowa Selvita nie jest w stanie wyeliminować całkowicie ryzyka przypadkowego zanieczyszczenia. Emitent lub podmiot z jego Grupy może być w takim przypadku pociągnięty do odpowiedzialności cywilnoprawnej, a ewentualne konsekwencje finansowe mogą znacznie uszczuplić jego zasoby finansowe, niekorzystnie wpływając na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta lub Grupy Kapitałowej Emitenta.

Ryzyko wystąpienia obowiązku zwrotu otrzymanych dotacji

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. jest beneficjentem dotacji, w tym dotacji z programów POIG i POIR Unii Europejskiej. Uzyskanie, wydatkowanie i rozliczanie tego typu środków regulowane jest przez szereg przepisów, procedur administracyjnych oraz przez umowy dotyczące poszczególnych dotacji. W przypadku niespełnienia warunków wynikających z powyższych regulacji, nieprawidłowego realizowania projektów lub wykorzystywania dofinansowania niezgodnie z przeznaczeniem istnieje ryzyko wystąpienia obowiązku zwrotu części lub całości otrzymanego przez Grupę Kapitałową Emitenta dofinansowania wraz z odsetkami. Zdarzenie takie może w sposób negatywny wpłynąć na sytuację ekonomiczną Emitenta lub Grupy Kapitałowej Emitenta.

W związku z otrzymanymi dotacjami Spółka jest zobowiązana do wypełnienia warunków wynikających z podpisanych umów o dotację (między innymi wskaźników rezultatu i produktu). W ocenie Zarządu ewentualne ryzyko zwrotu dotyczy dotacji KIND w kwocie 400 tys. zł. W pozostałych dotacjach ryzyko zwrotu jest niskie.

6 POZOSTAŁE INFORMACJE

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta

Poniższe zestawienie przedstawia wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Imię i nazwisko akcjonariusza	Stan na dzień 22.05.2019			
	Suma akcji	liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Paweł Przewięźlikowski	4 990 880	8 490 880	31,25%	42,41%
Bogusław Sieczkowski	924 384	1 474 384	5,79%	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (pośrednio przez Privatech Holdings Limited oraz SORS Holdings Limited)*	1 039 738	1 039 738	7,55%	5,83%
Nationale Nederlanden OFE**	1 316 969	1 316 969	8,25%	6,58%
Stan na dzień przekazania raportu				
Imię i nazwisko akcjonariusza	Suma akcji	liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Paweł Przewięźlikowski	4 990 880	8 490 880	31,25%	42,41%
Bogusław Sieczkowski	924 384	1 474 384	5,79%	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (pośrednio przez Privatech Holdings Limited oraz SORS Holdings Limited)*	1 039 738	1 039 738	7,55%	5,83%
Nationale Nederlanden OFE**	1 590 000	1 590 000	9,96%	7,94%

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

**Udział według liczby akcji zarejestrowanych na WZA Selvita S.A. w dniu 2 lipca 2019 r.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Selvita S.A., za wyjątkiem zmiany akcji posiadanych przez NN OFE – dane prezentowane są w oparciu o liczbę akcji zarejestrowanych na WZA Selvita S.A. w dniu 2 lipca 2019 r.

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

Brak.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

Brak.

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

Istotnym procesem przypadającym na okres objęty niniejszym sprawozdaniem jest Podział Emitenta przez wydzielenie (art. 529 § 1 pkt 4 KSH), który zakłada przeniesienie na spółkę przejmującą Selvita CRO S.A. części majątku Selvita S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującego zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do realizacji działalności usługowej w obszarze biotechnologii typu Contract Research Organization.

Na datę niniejszego raportu okresowego Selvita CRO S.A. należy do Grupy Kapitałowej Selvita, przy czym Selvita S.A. posiada obecnie 100% akcji Spółki Przejmującej. Po Dniu Wydzielenia (oraz umorzeniu akcji Serii 0 Spółki Przejmującej), rozumianym jak wpis do KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej związanego z emisją akcji podziałowych, Selvita CRO S.A. stanie się spółką niezależną od Selvita S.A. (brak powiązań kapitałowych). Po Dniu Wydzielenia w skład nowej Grupy Kapitałowej Selvita CRO S.A. wejdą również spółki obecnie zależne od Selvita S.A., tj. Selvita Services sp. z o.o., BioCentrum sp. z o.o., Selvita Inc., Selvita Ltd. oraz Ardigen S.A., które po Dniu Wydzielenia staną się spółkami zależnymi Spółki Przejmującej.

Dotychczas Emitent prowadził działalność gospodarczą w dwóch, odmiennych obszarach, które można określić jako: (i) działalność badawczo-rozwojową (R&D) opierającą się na prowadzeniu portfolio innowacyjnych projektów badawczych na własny rachunek, w ramach której Emitent zajmuje się rozwijaniem małocząsteczkowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym (ii) działalność badawczo-rozwojową typu CRO (*contract research organization*) na rachunek klienta, w ramach której świadczy szeroki wachlarz usług dla firm farmaceutycznych, chemicznych oraz biotechnologicznych.

Zgodnie z planem podziału, który został pisemnie uzgodniony oraz przyjęty uchwałami Zarządu Emitenta oraz Zarządu Selvita CRO S.A. w dniu 28 marca 2019 r. po rejestracji podziału Emitenta na Selvita CRO S.A. zostanie przeniesiona działalność wydzielana z Selvita S.A. w postaci działalności usługowej typu CRO. Po zakończeniu procesu podziału, spółka Selvita CRO S.A. będzie świadczyć usługi dla firm farmaceutycznych, biotechnologicznych i chemicznych, które polegają na prowadzeniu zleconych projektów badawczo-rozwojowych, począwszy od projektowania komputerowego i chemicznego cząsteczek, poprzez ich syntezę chemiczną, skończywszy na pracach analitycznych i badaniach przedklinicznych w tym w ramach projektów zintegrowanych. Powyższe oznacza, że Emitent nadal skupiony będzie na prowadzeniu zaawansowanych badań w dziedzinie onkologii, natomiast Selvita CRO S.A. rozwijać będzie swoją ofertę usług dla firm farmaceutycznych, chemicznych oraz biotechnologicznych, w oparciu o wzrost ograniczy oraz akwizycje pasujące do jej profilu.

Zgodnie z planem podziału, obie spółki, tj. Emitent i Selvita CRO S.A. będą spółkami publicznymi notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W ramach procesu podziału przeprowadzanego zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych Selvita CRO S.A. wyemituje łącznie 15.971.229 akcji z czego (i) 4.050.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,80 zł każda oraz łącznej wartości nominalnej 3.240.000 zł, uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu Selvita CRO S.A. oraz (ii) 11.921.229 akcji zwykłych na okaziciela serii B Selvita CRO S.A. o wartości nominalnej 0,80 zł każda oraz łącznej wartości nominalnej 9.536.983,20 zł i zaferuje je akcjonariuszom Emitenta w zamian za majątek zorganizowanej części przedsiębiorstwa

w formie działalności wydzielanej, która zostanie przeniesiona na Selvita CRO S.A. Intencją Emitenta jest, aby po podziale akcjonariat Selvita CRO S.A. odzwierciedlał akcjonariat Emitenta, co ma zapewnić utrzymanie przez obecnych akcjonariuszy Emitenta takich samych uprawnień, jakie akcjonariusze ci posiadają obecnie w Selvita S.A., tj. każdy akcjonariusz Emitenta za każdą jedną akcją Emitenta obejmie jedną akcją Selvita CRO S.A. odpowiadającą rodzajem i treścią praw akcji Emitenta.

W związku z planowanym podziałem oraz planowaną emisją akcji podziałowych skierowaną do aktualnych akcjonariuszy Emitenta, Selvita CRO S.A. złożyła w dniu 18 kwietnia 2019 r. w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o zatwierdzenie prospektu emisyjnego spółki Selvita CRO S.A. i obecnie oczekuje na jego zatwierdzenie. Na dzień niniejszego raportu okresowego zwołane zostało (w dniu 23 sierpnia 2019 r.) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Selvita S.A., w którego porządku obrad znalazł się punkt dotyczący podjęcia uchwały w sprawie podziału Spółki. Plan podziału wraz z załącznikami opublikowany został przez Emitenta i jest dostępny na stronie internetowej: <https://selvita.com/pl/centrum-inwestora/o-spolce/prospekty/>.

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

Wyniki kolejnych kwartałów będą zależały przede wszystkim od następujących czynników:

- Skuteczne zakończenie procesu podziału Emitenta.
- Tempo i skuteczność akwizycji w Polsce i za granicą w zakresie działalności CRO.
- Budowa nowego Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A.
- Tempo pozyskiwania kolejnych kontraktów w sektorze usługowym.
- Tempo procesu badawczo-rozwojowego w portfolio projektów innowacyjnych Spółki.
- Pozyskiwanie kolejnych klientów w sektorze innowacyjnym (kontrakty partneringowe).
- Kształtowanie się kursów wymiany walut, zwłaszcza EUR/PLN i USD/PLN – Spółka ponosi większość kosztów w złotych polskich, a uzyskuje większość przychodów w walutach obcych.
- Poziom inwestycji w sprzedaż (budowa nowych kanałów sprzedaży w USA i Wielkiej Brytanii) i marketing.
- Pozyskiwanie kolejnych grantów.

Paweł Przewięźlikowski
Prezes Zarządu

Bogusław Sieczkowski
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Brzózka
Wiceprezes Zarządu

Miłosz Gruca
Członek Zarządu

Mirosława Zydróż
Członek Zarządu

Edyta Jaworska
Członek Zarządu

Kraków, 3 września 2019 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SELVITA S.A.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej emitenta oraz jej wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Paweł Przewięźlikowski
Prezes Zarządu

Bogusław Sieczkowski
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Brzózka
Wiceprezes Zarządu

Miłosz Gruca
Członek Zarządu

Mirosława Zydróż
Członek Zarządu

Edyta Jaworska
Członek Zarządu

Kraków, 3 września 2019 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SELVITA S.A.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Paweł Przewięźlikowski
Prezes Zarządu

Bogusław Sieczkowski
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Brzózka
Wiceprezes Zarządu

Miłosz Gruca
Członek Zarządu

Mirosława Zydróż
Członek Zarządu

Edyta Jaworska
Członek Zarządu

Kraków, 3 września 2019 r.

**RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Selvita S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Selvita S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Selvita S.A. („Spółka”) z siedzibą w Krakowie, Bobrzyńskiego 14, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* („standard”), przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowość, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przeegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Warszawa, 3 września 2019 roku

Kluczowy biegły rewident

(Podpisano elektronicznym podpisem kwalifikowanym)

Rafał Hummel
biegły rewident
nr w rejestrze: 12455
działający w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr na liście firm audytorskich: 130

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 ROKU

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską

Spis treści	Strona
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9

Indeks not objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Strona

1	Informacje ogólne	9
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	10
3	Stosowane zasady rachunkowości	14
4	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
5	Przychody ze sprzedaży	15
6	Segmenty operacyjne	17
7	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	20
8	Działalność zaniechana	23
9	Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	23
10	Rzeczowe aktywa trwale	23
11	Pozostałe aktywa niematerialne	25
12	Zapasy	26
13	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	27
14	Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	28
15	Rezerwy	29
16	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30
17	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	30
18	Zarządzanie ryzykiem walutowym	31
19	Sezonowość działalności/ cykliczność działalności	31
20	Przychody przyszłych okresów	31
21	Płatności realizowane na bazie akcji	32
22	Rejestracja nowych akcji	32
23	Inwestycje w jednostce Nodthera	33
24	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	34
25	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
26	Pozostałe aktywa finansowe	35
27	Transakcje niepieniężne	35
28	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	36
29	Kursy walutowe	36
30	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	36
31	Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie	36
32	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	36
33	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	36
34	Zdarzenia po dniu bilansowym	36
35	Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	36

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 CZERWCA 2019 (dane niebadane przez biegłego rewidenta, objęte przeglądem półrocznym)

	Nota	Okres od 01/01/2019	Okres od 01/04/2019	Okres od 01/01/2018	Okres od 01/04/2018
		do 30/06/2019*	do 30/06/2019	do 30/06/2018	do 30/06/2018
		PLN	PLN	PLN	PLN
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	5	43 487 921	22 823 994	37 251 789	19 373 694
Przychody z tytułu dotacji	20	18 617 671	9 481 773	12 905 315	7 604 789
Pozostałe przychody operacyjne	5	628 595	271 474	297 664	156 952
Razem przychody z działalności operacyjnej		62 734 187	32 577 241	50 454 768	27 135 435
Zmiana stanu produktów		-	-	-	-
Amortyzacja	5	(8 927 432)	(4 623 870)	(3 620 986)	(1 926 147)
Zużycie surowców i materiałów		(15 123 575)	(7 562 260)	(11 341 513)	(5 858 133)
Usługi obce		(15 909 742)	(8 185 569)	(10 516 311)	(5 997 895)
Koszty świadczeń pracowniczych	5	(35 671 148)	(19 131 831)	(24 637 520)	(13 061 652)
Podatki i opłaty		(520 896)	(271 630)	(395 682)	(211 806)
Pozostałe koszty		(2 878 549)	(1 568 931)	(1 971 640)	(1 273 494)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-	-
Inne		(85 670)	(12 831)	(50 410)	(11 572)
Razem koszty działalności operacyjnej		(79 117 012)	(41 356 922)	(52 534 062)	(28 340 699)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(16 382 825)	(8 779 681)	(2 079 294)	(1 205 264)
Przychody finansowe		958 748	310 721	1 510 596	972 228
Koszty finansowe		(749 925)	(570 033)	(171 720)	318 450
Inne		-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności gospodarczej		(16 174 002)	(9 038 993)	(740 418)	85 414
Udziały w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności		-	-	(651 843)	-
Udziały w jednostkach powiązanych metodą wartości godziwej		-	-	21 439 106	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(16 174 002)	(9 038 993)	20 046 845	85 414
Podatek dochodowy	7	(222 706)	(4 378)	(3 949 917)	(3 882 044)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(16 396 708)	(9 043 371)	16 096 928	(3 796 630)
Działalność zaniechana					
ZYSK (STRATA) NETTO		(16 396 708)	(9 043 371)	16 096 928	(3 796 630)
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(16 539 558)	(8 991 703)	15 928 692	(4 034 121)
Udziałom niedającym kontroli		142 851	(51 667)	168 237	237 491
Pozostałe całkowite dochody netto		(16 396 707)	(9 043 370)	16 096 929	(3 796 630)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(69 501)	20 895	(22 631)	106 815
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(16 609 059)	(8 970 808)	15 906 061	(3 927 306)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(16 466 209)	(9 022 476)	16 074 297	(3 689 815)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(16 609 059)	(8 970 808)	15 906 061	(3 927 306)
Udziałom niedającym kontroli		142 851	(51 667)	168 237	237 491
Zysk (strata) na akcję					
(w gr na jedną akcję)					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		-103,99	-56,30	105,61	-25,26
Rozwodniony		-103,99	-56,30	105,61	-25,26
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		-103,99	-56,30	105,61	-25,26
Rozwodniony		-103,99	-56,30	105,61	-25,26

(* Dane na 30.06.2019 r. są zaprezentowane zgodnie z MSSF16, natomiast dane na 30.06.2018 r. są zaprezentowane zgodnie z MSR17. Szczegóły zostały opisane w notce 2.4.

Sporządził: *Elżbieta Kokoć*

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzóška - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydroń - Członek Zarządu

Edyta Barbara Jaworska - Członek Zarządu

Kraków, 03 września 2019 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 ROKU**

(dane niebadane przez biegłego rewidenta, objęte przeglądem półrocznym)

	Nota	Stan na 30/06/2019*	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/06/2018
		PLN	PLN	PLN
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	56 557 040	52 439 692	35 276 307
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		35 048 722	-	0
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy		280 740	280 740	280 740
Pozostałe aktywa niematerialne	11	2 776 736	2 403 174	76 648
Niezakończone prace rozwojowe		-	-	3 207 264
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	8 523 719	4 336 109	8 014 014
Pozostałe aktywa finansowe - udziały Nodthera		22 825 875	22 825 875	22 825 875
Pozostałe aktywa		247 374	196 038	196 038
Aktywa trwałe razem		126 260 206	82 481 628	69 876 886
Aktywa obrotowe				
Zapasy	12	2 100 974	1 989 469	1 793 976
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	35 086 577	42 500 309	23 324 041
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	14	1 494 454	791 604	322 475
Pozostałe aktywa finansowe	26	83 410	15 075 299	50 132 790
Bieżące aktywa podatkowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		2 538 014	2 487 459	2 711 358
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	111 215 848	110 373 895	112 029 978
		152 519 277	173 218 035	190 314 618
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Aktywa obrotowe razem		152 519 277	173 218 035	190 314 618
Aktywa razem		278 779 483	255 699 663	260 191 504

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 ROKU (cd.)**

(dane niebadane przez biegłego rewidenta, objęte przeglądem półrocznym)

	Nota	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/06/2018
		PLN	PLN	PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		6 388 492	6 388 492	6 388 492
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		154 702 441	154 702 441	154 702 441
Akcje własne		-	-	-
Kapitał zapasowy		25 955 714	25 955 714	25 955 714
Pozostałe kapitały rezerwowe		11 172 000	11 172 000	11 172 000
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		142 233	211 734	87 434
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)		(6 076 115)	(6 411 401)	(6 411 401)
Zysk (strata) netto		(16 539 558)	(106 320)	15 928 691
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		175 745 207	191 912 660	207 823 371
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		3 070 568	2 947 424	2 111 203
Razem kapitał własny		178 815 775	194 860 084	209 934 574
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		2 766 968	3 171 878	3 576 788
Pozostałe zobowiązania finansowe		27 045 578	6 864 769	3 913 915
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	17	156 674	156 674	156 674
Rezerwa na podatek odroczoney	7	8 655 779	4 574 992	4 841 372
Rezerwy długoterminowe		-	-	1 872 000
Przychody przyszłych okresów	20	21 914 032	10 503 421	13 245 017
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		60 539 031	25 271 734	27 605 766
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	17 850 358	18 998 849	8 134 553
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	14	181 617	1 156 678	335 574
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		1 020 623	894 571	989 238
Pozostałe zobowiązania finansowe		7 932 364	2 540 280	1 497 306
Bieżące zobowiązania podatkowe		-	378 958	145 770
Rezerwy krótkoterminowe	15	9 665 156	7 179 084	7 750 202
Przychody przyszłych okresów	20	2 774 559	4 419 425	3 798 521
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		39 424 677	35 567 845	22 651 164
Zobowiązania razem		99 963 708	60 839 579	50 256 930
Pasywa razem		278 779 483	255 699 663	260 191 504

(*) Dane na 30.06.2019 r. są zaprezentowane zgodnie z MSSF16, natomiast dane na 30.06.2018 r. są zaprezentowane zgodnie z MSR17. Szczegóły zostały opisane w notcie 2.4.

Sporządził: *Elżbieta Kokoć*

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydroń - Członek Zarządu

Edyta Barbara Jaworska - Członek Zarządu

Kraków, 03 września 2019 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka zsprzedanej akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	Zysk (strata) netto	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontrol	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2018 roku	5 508 492	25 677 534	18 451 052	11 172 000	110 066	(5 028 156)	6 406 932	62 297 919	1 697 642	63 995 561
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	15 928 692	15 928 692	168 237	16 096 929
Emisja akcji	880 000	129 024 907	-	-	-	-	-	129 904 907	-	129 904 907
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	7 504 662	-	-	(1 097 730)	(6 406 932)	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(22 631)	-	-	(22 631)	-	(22 631)
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana udziału akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-	(285 515)	-	(285 517)	245 324	(40 193)
Stan na 30 czerwca 2018 roku	6 388 492	154 702 441	25 955 714	11 172 000	87 435	(6 411 401)	15 928 692	207 823 370	2 111 203	209 934 573
Stan na 1 stycznia 2019 roku	6 388 492	154 702 441	25 955 713	11 172 000	211 734	(6 411 401)	(106 320)	191 912 660	2 947 424	194 860 084
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(16 539 558)	(16 539 558)	142 851	(16 396 707)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(69 501)	-	-	(69 501)	-	(69 501)
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(106 320)	106 320	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	6 388 492	154 702 441	25 955 713	11 172 000	142 233	(6 517 721)	(16 539 558)	175 303 601	3 090 275	178 393 876
Zmiana udziałów w jednostce dominującej	-	-	-	-	-	441 606	-	441 606	(19 707)	421 899
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana udziału akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku	6 388 492	154 702 441	25 955 713	11 172 000	142 233	(6 076 115)	(16 539 558)	175 745 207	3 070 568	178 815 775

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Siczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydroń - Członek Zarządu

Edyta Barbara Jaworska - Członek Zarządu

Kraków, 03 września 2019 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 CZERWCA 2019**

	Nota	Okres zakończony	Okres
		30/06/2019*	zakończony 30/06/2018
		PLN	PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za rok obrotowy		(16 396 708)	16 096 928
Korekty:			
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		-	651 843
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane metodą ceny godziwej		-	(21 439 106)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	6 133 331		3 617 882
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	50 949		(22 631)
Odsetki i dywidendy, netto	(286 833)		(71 450)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-		-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	6 710 882		(5 396 937)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(111 505)		(202 868)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(2 123 552)		(3 003 251)
Zmiana stanu dotacji **	9 991 899		4 378 132
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(353 731)		(18 830)
Zmiana stanu rezerw	2 486 072		2 731 682
Zmiana pozostałych aktywów	14 834 511		(318 595)
Podatek dochodowy zapłacony	-		321 120
Koszt podatku dochodowego w Rachunku zysków i strat	74 377		3 949 917
Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w aporcje	-		-
Program motywacyjny	-		-
Pozostałe	-		-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		21 009 692	1 273 836
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-		-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(18 596 139)		(4 522 688)
Zakup dotowanych środków trwałych	-		-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-		-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-		-
Sprzedaż pozostałych aktywów	-		-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-		(49 952 900)
Nabycie akcji jednostki zależnej	-		(40 192)
Dywidendy otrzymane	-		-
Odsetki otrzymane	634 670		145 520
Splata udzielonych pożyczek	-		-
Udzielenie pożyczek	-		(30 000)
Inne wpływy z aktywów finansowych	-		-
Pozostałe	-		-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(17 961 469)	(54 400 260)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	-		134 200 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 509 578)		(633 340)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	140 806		110 834
Otrzymane dotacje	-		-
Splata pożyczek/kredytów	(489 661)		(439 381)
Dywidendy wypłacone	-		-
Odsetki zapłacone	(347 837)		(131 266)
Wydatki z tytułu emisji akcji	-		(4 074 593)
Pozostałe	-		-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(2 206 270)	129 032 253
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		841 953	75 905 829
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		110 373 895	36 124 149
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	25	111 215 848	112 029 978

(*) Dane na 30.06.2019 r. są zaprezentowane zgodnie z MSF16, natomiast dane na 30.06.2018 r. są zaprezentowane zgodnie z MSR17. Szczegóły zostały opisane w notcie 2.4.

(**) W danych na 30.06.2019 r. wpływ z dotacji zaprezentowany jest w części operacyjnej rachunku przepływów. W okresie porównawczym wpływ z dotacji został ujednolicony.

Sporządził: *Elżbieta Kokoć*

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewiężlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydroń - Członek Zarządu

Edyta Barbara Jaworska - Członek Zarządu

Kraków, 03 września 2019 r.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU**

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej SELVITA Spółka Akcyjna została utworzona wskutek przekształcania Selvita Spółka z o.o. w Spółkę Akcyjną. Akt Notarialny z dnia 20 sierpnia 2010 roku w kancelarii notarialnej A. Deflorian, D. Jastrzębska-Kwiecień Spółka Cywilna (Rep. Nr 3230/2010). Siedzibą jednostki dominującej jest Polska. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367359.

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

Zarząd:		
<u>Paweł Tadeusz Przewięźlikowski</u>	-	Prezes Zarządu
<u>Bogusław Stanisław Sieczkowski</u>	-	Wiceprezes Zarządu
<u>Krzysztof Daniel Brzózka</u>	-	Wiceprezes Zarządu
<u>Miłosz Kazimierz Gruca</u>	-	Członek Zarządu
<u>Mirosława Monika Zydroń</u>	-	Członek Zarządu
<u>Edyta Barbara Jaworska</u>	-	Członek Zarządu
Rada Nadzorcza:		
<u>Piotr Romanowski</u>	-	Przewodniczący
<u>Tadeusz Wesołowski</u>	-	Wiceprzewodniczący
<u>Rafał Piotr Chwast</u>	-	Członek
<u>Wojciech Wit Chabasiewicz</u>	-	Członek
<u>Wojciech Sobierał</u>	-	Członek

Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	Polska	4 990 880	31,25%	42,41%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	Polska	924 384	5,79%	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited) *	Polska	1 039 738	7,55%	5,83%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Nationale- Nederlanden	Polska	1 316 969	8,25%	6,58%
Dobrowolny Fundusz Emerytalny				
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		7 699 258	47,16%	37,82%
Razem		15 971 229	100,00%	100,00%

** beneficjentem Augebit FIZ jest Tadeusz Wesołowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30.06.2019 w skład grupy kapitałowej SELVITA Spółka Akcyjna wchodzi Selvita S.A. jako podmiot dominujący oraz 6 spółek zależnych - Ardigen S.A., Biocentrum Spółka z o.o., Selvita Services Spółka z o.o, Selvita INC, Selvita Ltd i Selvita CRO S.A.

Spółka Selvita S.A. planuje wyodrębnić część usługową od innowacyjnej poprzez wniesienie wydzielonej części do nowopowstałej Spółki Selvita CRO S.A. Zgodnie z opublikowanym 28.03.2019 planem podziału Spółki: Selvita Services sp. z o.o., Biocentrum Sp. z o.o., Ardigen S.A. Selvita Inc i Selvita Ltd będą w części usługowej. Część innowacyjna Selvity S.A. i udziały w Spółce Nodthera pozostaną w Selvita S.A.

W kwietniu 2019 został złożony wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Selvita CRO S.A. Grupa jest w trakcie procesu zatwierdzania prospektu.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Wydzielenie segmentów spowoduje, że sprawozdanie finansowe Grupy Selvita CRO S.A. i Selvita S.A. będzie odzwierciedleniem obecnego podziału na segmenty, pokazanego w notach 6.1-2, 6.3, 6.4-5.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

Okres i zakres sprawozdania

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowane zostały dane na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku. Sprawozdanie zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku, a w przypadku danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdanie zawiera dane za okresy 3 miesięcy kończące się odpowiednio 30 czerwca 2019 i 30 czerwca 2018, które nie podlegają przeglądowi.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

2.2. Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2019

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Selvita za 2019 rok:

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;

Wprowadzone wszystkie ww. zmiany zostały przeanalizowane przez Zarząd jednostki dominującej. Poza wprowadzeniem zmian wynikających z zastosowania MSSF 16 Leasing, który Spółka wdrożyła od 1 stycznia 2019 r. (co zostało opisane w nocie 2.4), Zarząd Spółki uważa że pozostałe ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz interpretacji.

2.4 MSSF 16 Leasing

MSSF 16 zastępuje MSR 17 Leasing („MSR 17”) oraz związane z nimi interpretacje. Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu i wymaga, aby leasingobiorcy rozliczali większość umów leasingowych w ramach jednego modelu bilansowego.

Przed przyjęciem MSSF 16 Grupa posiadała umowy leasingu głównie specjalistycznego sprzętu laboratoryjnego. Grupa klasyfikowała te leasingi (jako leasingobiorca) na dzień rozpoczęcia okresu leasingu jako leasing finansowy lub operacyjny. Leasing był klasyfikowany jako finansowy, jeżeli zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione na Grupę. W przeciwnym razie leasing był klasyfikowany jako operacyjny. Leasing finansowy był kapitalizowany w wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia okresu leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli była ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe były rozdzielane pomiędzy odsetki (ujęte jako koszty finansowe) i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. W leasingu operacyjnym przedmiot umowy nie był aktywowany, a opłaty leasingowe były ujmowane jako koszty najmu w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu.

Po przyjęciu MSSF 16 Grupa zastosowała jedno podejście do ujmowania i wyceny dla wszystkich umów leasingu, których jest leasingobiorcą, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości. Grupa ujęła zobowiązania z tytułu leasingu oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów bazowych.

Grupa wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Grupa skorzystała z uproszczenia, dopuszczalnego w okresie przejściowym i nie dokonała ponownej oceny, czy wcześniej sklasyfikowane umowy zawierają leasing. Wobec tego definicja leasingu zgodna z MSR 17 i KIMSF 4 będzie nadal obowiązywała w odniesieniu do umów leasingu, zawartych lub zmienionych przed 1 stycznia 2019 roku. Grupa zdecydowała się również skorzystać ze zwolnień z tytułu ujęcia umów leasingowych, których okres leasingu w dniu rozpoczęcia wynosi 12 miesięcy lub krócej i które nie zawierają opcji zakupu („leasing krótkoterminowy”) oraz umów leasingowych, dla których bazywo składnik aktywów ma niską wartość („aktywa o niskiej wartości”). Ponadto Grupa skorzystała z następujących dopuszczalnych praktycznych rozwiązań w odniesieniu do leasingów uprzednio sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

- Grupa zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o podobnych cechach.
- Grupa zastosowała uproszczone podejście w odniesieniu do umów leasingu, których okres kończy się po upływie 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania, polegające na ujęciu tych leasingów zgodnie z wymogami dotyczącymi krótkoterminowych umów leasingu oraz przedstawieniu kosztów z nimi związanych w ujawnieniu obejmującym poniesione koszty krótkoterminowych umów leasingowych.
- Grupa wyliczyła początkowe koszty bezpośrednio z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania.

W wyniku wdrożenia MSSF 16 Grupa rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniom z tytułu leasingu. Stopy dyskonta przyjęte przez Grupę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte o referencyjne stawki oprocentowania pożyczek na rynku międzybankowym, odpowiednio dla danej waluty, skorygowane o marżę stosowaną przy zaciąganiu długu przez Grupę. Stopy dyskonta uwzględniają okres zapadalności i walutę umów oraz nie są zróżnicowane ze względu na rodzaj aktywów. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęła na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 1,9%, natomiast dominującą walutą rozpoznanych umów była waluta euro.

Wpływ MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (zwiększenie /zmniejszenie) na dzień pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 roku:

	okres	Korekta MSSF 16	na dzień 01/01/2019
	zakończony 31/12/2018*		
	PLN	PLN	PLN
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	52 439 692	(9 214 977)	43 224 715
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	27 206 663	27 206 663
Aktywa trwałe razem	52 439 692	(9 214 977)	43 224 715
Aktywa obrotowe razem	173 218 035	-	173 218 035
Aktywa razem	255 699 663	17 991 686	273 691 349
PASYWA			
Kapitał własny	194 860 084	-	194 860 084
Zobowiązanie długoterminowe			
Pozostałe zobowiązanie finansowe	6 864 769	13 659 687	20 524 456
Zobowiązanie krótkoterminowe			
Pozostałe zobowiązanie finansowe	2 540 280	4 331 999	6 872 279
Zobowiązania razem	60 839 579	17 991 686	78 831 265
Pasywa razem	255 699 663	17 991 686	273 691 349

* według zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku sporządzonego zgodnie z MSR 17.

Poniżej przedstawiono nowe zasady rachunkowości Grupy po przyjęciu MSSF 16:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazywo składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają utracie wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Istotne osady i szacunki przy określaniu okresu leasingu umów z opcjami przedłużenia

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Grupa ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

3. Stosowane zasady rachunkowości

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem udziałów w Nodthera wycenianych zgodnie z wartością godziwą.

Grupa zastosowała taką samą politykę rachunkowości, prezentacji danych i wycenę jaką zastosowała w odniesieniu do Historycznych Informacji Finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2018, zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zatwierdzonym w dniu 26 marca 2019r.

3.1. Kontynuacja działalności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

3.2. Sezonowość lub/ i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Prowadzona przez grupę działalność gospodarcza nie wykazuje oznak sezonowości.

3.3. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie wprowadzała zmian zasad rachunkowości.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym. W bieżącym okresie zmieniły się szacunki dotyczące wyceny środków trwałych, których wartość oszacowano zgodnie z MSSF 16.

5. Przychody ze sprzedaży

Analiza przychodów ze sprzedaży Grupy za bieżący rok zarówno dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze świadczenia usług	43 487 921	37 251 789
Razem przychody ze sprzedaży	43 487 921	37 251 789
Pozostałe przychody operacyjne	628 595	297 664
Przychody z działalności operacyjnej (bez dotacji)	44 116 516	37 549 453

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN	PLN
Przychody ujmowane w punkcie	28 567 768	32 448 917
Przychody ujmowane w czasie	14 920 153	4 802 872
Razem przychody ze sprzedaży	43 487 921	37 251 789

5.1 Informacje geograficzne

Grupa działa w dwóch głównych obszarach geograficznych – w Polsce, będącej krajem jej siedziby oraz Europie. Wśród pozostałych krajów dominującym rynkiem są Stany Zjednoczone.

Poniżej przedstawiono przychody Grupy od klientów zewnętrznych (bez pozostałych przychodów operacyjnych) w rozbiu na obszary geograficzne:

	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/06/2019	30/06/2018
	PLN	PLN
Sprzedaż krajowa	1 978 371	1 455 328
Kraje Unii Europejskiej	25 568 373	24 481 845
Pozostałe kraje	15 941 177	11 314 616
	43 487 921	37 251 789

5.2 Przychody związane z umowami o budowę/umowami długoterminowymi

W okresie sprawozdawczym Grupa podpisała zlecenia do realizacji w postaci kontraktów długoterminowych. Ogólna wartość otwartych kontraktów długoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego wynosiła 14.687.633 PLN. Grupa stosuje zasadę ustalania stopnia zaawansowania prac proporcjonalnie do udziału poniesionych kosztów w całości kosztów kontraktu.

1. Fakturowanie niezakończonych na dzień bilansowy kontraktów rozliczanych metodą stopania zaawansowania kosztów poniesionych w okresie sprawozdawczym: 6.238.723 PLN.
2. Przychody z niezakończonych na dzień bilansowy kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym - efekt rozliczenia zgodnie ze stopniem zaawansowania prac: 7.785.668 PLN.

5.3. Koszty działalności operacyjnej

5.3.1 Amortyzacja i utrata wartości	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/06/2019	30/06/2018
	PLN	PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 309 335	2 810 783
Amortyzacja praw do użytkowania	4 506 066	739 137
Amortyzacja wartości niematerialnych	112 031	71 066
Koszty amortyzacji ogółem	8 927 432	3 620 986

Przypadające na:

Działalność kontynuowaną	8 927 432	3 620 986
Działalność zaniechaną	-	-

	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/06/2019	30/06/2018
	PLN	PLN
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Utrata wartości - wartości niematerialne i prawne	-	-
Koszty utraty wartości ogółem	-	-
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	-	-
Działalność zaniechaną	-	-

5.3.2. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/06/2019	30/06/2018
	PLN	PLN
Wynagrodzenia	29 334 667	18 582 468
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 053 186	3 311 532
Zmiana wartości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 202 034	1 909 863
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	1 081 261	833 657
Koszty świadczeń pracowniczych	35 671 148	24 637 520

5.3.3 Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia (*)

	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/06/2019	30/06/2018
	PLN	PLN
	37 565 989	17 198 979

(*) koszty segmentu Innowacje (bez uwzględnienia transakcji między segmentami)

6. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

Trzecim segmentem operacyjnym jest segment Bioinformatyczny.

6.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody		Wynik operacyjny w segmencie	
	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	17 401 538	16 200 019	(21 223 777)	(6 772 806)
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	1 932 342	5 844 054	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	-	-	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	15 469 196	10 355 965	-	-
II segment - Usługi, w tym	39 695 707	31 163 894	4 573 646	4 517 484
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	36 812 975	27 997 904	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	1 172 053	1 555 482	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	1 710 679	1 610 508	-	-
III segment - Bioinformatyka, w tym	6 180 400	4 645 277	267 306	176 028
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	4 742 604	3 409 830	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	-	296 605	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	1 437 796	938 842	-	-
<i>Niealokowane *</i>	628 595	297 664	-	-
<i>Wyłączenia przychodów między segmentami</i>	1 172 053	1 852 086	-	-
<i>* Przychody niealokowane obejmują pozostałe przychody operacyjne</i>				
Razem z działalności kontynuowanej	62 734 187	50 454 768	(16 382 825)	(2 079 294)

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy opisana w Nocie 3. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty po alokacji kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu oraz kosztów sprzedaży. Wynik ten nie uwzględnia udziału innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

	Koszty	
	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	38 625 315	22 972 825
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	2 606 501	2 016 555
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	1 059 326	1 732 737
II segment - Usługi, w tym	35 122 061	26 646 410
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	7 015 186	5 346 404
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	-	-
III segment - Bioinformatyka, w tym	5 913 094	4 469 249
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	1 515 487	1 362 462
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	122 727	119 349
<i>Niealokowane *</i>	628 595	297 664
<i>Wyłączenia kosztów między segmentami</i>	1 172 053	1 852 086
Razem z działalności kontynuowanej	79 117 012	52 534 062

* koszty niealokowane obejmują głównie program motywacyjny dla pracowników.

6.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2019</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2018</u>
	PLN	PLN
Aktywa segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacyjny	151 417 195	195 970 563
II Segment		
nazwa segmentu Usługi	112 618 981	54 213 296
III Segment		
nazwa segmentu Bioinformatyka	8 464 459	4 483 728
Razem aktywa segmentów	<u>272 500 635</u>	<u>254 667 587</u>
Aktywa niealokowane *	6 278 847	5 523 917
Razem aktywa skonsolidowane	<u>278 779 482</u>	<u>260 191 504</u>
Zobowiązania segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacyjny	57 489 610	31 686 924
II Segment		
nazwa segmentu Usługi	39 924 232	10 729 413
III Segment		
nazwa segmentu Bioinformatyka	1 819 078	696 016
Razem zobowiązania segmentów	<u>99 232 920</u>	<u>43 112 353</u>
Zobowiązania niealokowane **	730 787	7 144 577
Razem zobowiązania skonsolidowane	<u>99 963 707</u>	<u>50 256 930</u>

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

- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się: wartość firmy, niezakończone prace rozwojowe, należności długoterminowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, rzeczowe aktywa trwałe, zapasy, należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu dotacji, aktywa wynikające z kontraktów długoterminowych, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz udziały w Spółce Nodthera,

* aktywa niealokowane obejmują: pozostałe wartości niematerialne, należności publiczno-prawne, pozostałe aktywa.

- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych, rezerwy na zobowiązania, przychody przyszłych okresów, zobowiązania finansowe,

** zobowiązania niealokowane obejmują niepodzieloną rezerwę na odroczonego podatek dochodowy, rezerwę na świadczenia emerytalne, pożyczki.

6.4 Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja		Zwiększenia środków trwałych	
	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment <i>nazwa segmentu Innowacyjny</i>	3 560 890	1 403 508	4 527 796	1 849 566
II segment <i>nazwa segmentu Usługi</i>	5 073 314	2 167 938	4 805 852	4 549 129
III segment <i>nazwa segmentu Bioinformatyka</i>	293 228	49 539	462 432	172 621
Razem działalność kontynuowana	8 927 432	3 620 986	9 796 080	6 571 316

W pierwszym półroczu 2019 r. oraz w pierwszym półroczu 2018 r. nie utworzono odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu utraty wartości firmy.

6.5 Informacje o wiodących klientach

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN	PLN
I segment - Innowacje		
Klient A	1 332 442	3 120 994
Klient B	581 183	2 027 219
II segment - Usługi		
Klient C	4 616 082	-
III segment - Bioinformatyka		
Klient D	515 657	527 362
Klient E	552 663	449 187
Klient F	2 089 981	871 800
Razem	9 688 008	6 996 562

Klient A,B,C,D,E,F - klienci do których przychody przekraczają 10% przychodów ze sprzedaży segmentu

7. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

7.1 Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Stan na 30/06/2019	Stan na 30/06/2018
	PLN	PLN
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	280 834	196 993
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	58 128	(3 752 924)
Obciążenie podatkowe wykazane w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(222 706)	(3 949 917)

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Selvita S.A. i Selvita Services sp. z o.o. prowadzi działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Spółki uzyskały zwolnienie podatkowe z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Selvita Services Sp. z o.o. uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny 11 czerwca 2014 roku. Maksymalna wartość możliwej do wykorzystania z tego tytułu ulgi w podatku dochodowym stanowi 50% równowartości dwuletnich kosztów pracy 225 nowo zatrudnionych pracowników. Do 30.06.2019r. wykorzystano 3.500.707 PLN ulgi w podatku dotodowym z tytułu działalności na terenie SSE.

7.2 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN	PLN
Przychody i zyski w ewidencji	75 248 263	60 858 272
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):	20 878 493	15 012 852
Różnice kursowe	804 743	1 702 852
Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
Rozwiązane rezerwy	-	-
Kontrakty długoterminowe	1 326 034	-
Przychody z tytułu dotacji	18 747 716	12 934 538
Inne	-	-
Odsetki naliczone	-	375 462
Przychody podatkowe, niebędące przychodami księgowymi (tytuły):	-	67 367
Kontrakty długoterminowe	-	67 367
Razem przychody podatkowe (1-2+3)	54 369 770	45 912 787
Koszty i straty w ewidencji	92 240 686	63 117 183
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	19 559 838	17 205 367
PFRON	322 561	255 683
Koszty reprezentacji	152 682	51 812
Odsetki karne na rzecz budżetu	-	-
Koszty dotowane	18 747 716	12 934 538
Inne koszty NKUP	336 879	147 168
Faktury i opłaty wstępne leasingowe statystyczne	-	-
RMB	-	3 816 166
Kary, grzywny, odszkodowania	-	-
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	4 418 788	3 663 687
Utworzone odpisy aktualizujące	-	-
Utworzone rezerwy	1 649 048	2 605 205
Różnice kursowe	990 730	769 496
Niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS	1 756 512	-
Różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	230 340
Ulga na złe długi - koszty	-	-
Inne koszty NKUP	22 498	58 647
Koszty podatkowe, niebędące kosztami księgowymi (tytuły):	-	-
Wypłacone wynagrodzenia oraz ZUS ujęte w kosztach w roku ubiegłym	-	-
Różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Koszty strefowe	19 210 870	-
Razem koszty podatkowe	49 051 190	42 248 129
Dochód / strata	5 318 580	3 664 658
Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)	-	-
Odczyszczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim):	-	285 241
Straty podatkowe z lat ubiegłych	-	285 241
Darowizny	-	-
Fundusz Innowacyjny	-	-
Podstawa opodatkowania	5 318 580	3 379 417
Podatek dochodowy wg stawki	1 010 530	642 089
Odczyszczenia od podatku	(729 696)	(445 096)
Podatek należny	280 834	196 993
Zwiększenia zysku z tytułu podatku odroczonego w wyniku różnic przejściowych *	58 128	562 932
Zmniejszenia zysku z tytułu podatku odroczonego w wyniku różnic przejściowych **	-	(4 315 856)
Podatek dochodowy w P&L	(222 706)	(3 949 917)

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według zniewielizowanych przepisów, jest stawka 19%.

Selvita S.A. posiada status Centrum Badań i Rozwoju, na tej podstawie utworzyła Fundusz Innowacyjności, z którego finansuje koszty badań w ramach segmentu innowacyjnego. Spółka zamierza wyodrębnić środki w całości wykorzystać.

* szczegółowe zmiany różnic przejściowych są prezentowane w nocie 7.4

** szczegółowe zmiany różnic przejściowych są prezentowane w nocie 7.5

7.3 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN	PLN
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	131 877	145 770
	131 877	145 770

W związku z przejściowymi różnicami między podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczonego. Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 czerwca 2019 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

7.4 Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/06/2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 523 719	4 336 109	8 014 014
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	8 655 779	4 574 992	4 841 372
	(132 060)	(238 883)	3 172 642

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień			zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres	zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres
	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/06/2018	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018
środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	-	-	-	49 206
zobowiązań innych finansowych	4 113 233	-	-	(4 113 233)	-
pożyczek udzielonych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe, wycena w skorygowanej cenie nabycia)	-	-	-	-	-
aktywów finansowych wycenianych w cenie nabycia (odpisy aktualizujące) z tytułu SSE	3 793 199	3 793 199	6 778 765	-	493 148
niewypłacone delegacje	-	-	-	-	-
należności handlowych i innych (odpisy aktualizujące, ulga na zle długie)	-	-	-	-	-
rezerw na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-
pozostałych rezerw	238 425	30 559	171 144	(207 866)	(102 568)
kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	-	-	-	-	-
zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	12 225	379 223	158 664	366 998	(97 277)
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	-	-	-	-	-
Straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	-	21 605	896 008	21 605	(896 008)
Pozostałe różnice przejściowe (kontrakty długoterminowe)	-	-	7 145	-	(7 145)
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Pozostałe różnice przejściowe	366 637	111 523	2 288	(255 114)	(2 288)
Razem	8 523 719	4 336 109	8 014 014	(4 187 610)	(286 020)

7.5 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres	zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres
	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/06/2018	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018
środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	166 691	182 514	143 766	(15 823)	29 100
zobowiązań innych finansowych	4 113 233	-	-	4 113 233	-
pożyczek udzielonych (różnice kursowe, skorygowana cena nabycia)	-	-	-	-	-
aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	-	-	-	-
należności handlowych i innych (różnice kursowe)	-	-	-	-	-
- należności (przychody zarachowane statystycznie) odsetki od lokat kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	8 649	29 989	71 338	(21 340)	71 338
zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej (przecena do wartości godziwej)	-	-	-	-	-
zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	36 902	117 493	260 341	(80 591)	245 985
niewykorzystana część funduszu Innowacyjności	-	-	158 004	-	(212 714)
Pozostałe różnice przejściowe - wycena udziałów w Nodthera	4 207 923	4 207 923	4 207 923	-	4 207 923
Pozostałe różnice przejściowe - wycena kontraktów	122 381	37 073	-	85 308	(25 776)
Razem	8 655 779	4 574 992	4 841 372	4 080 787	4 315 856

8. Działalność zaniechana

W okresach objętych skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

9. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

W okresach objętych skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na
	30/06/2019	31/12/2018
	PLN	PLN
Grunty własne	7 468 450	7 468 450
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 078 754	2 649 843
Urządzenia techniczne i maszyny	842 259	1 143 567
Środki transportu	18 187	27 913
Inne środki trwałe	24 995 227	33 422 133
Środki trwałe w budowie	20 154 163	7 727 786
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	56 557 040	52 439 692

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 11.109 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku: 6.571 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku, Grupa nie sprzedawała składników rzeczowych aktywów trwałych

Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa nie rozpoznała dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych oraz nie rozwiązywała wcześniej zawiązanych .

Grupa użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako prawa do użytkowania. Wartość bilansowa tych składników na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosiła 35.048.722 PLN (31 grudnia 2018 roku: 27.206.663 PLN).

	Stan na	Stan na
	30/06/2019	31/12/2018
	PLN	PLN
Budynki	21 137 116	17 347 996
Środki transportu	542 648	643 690
Urządzenia	13 368 958	9 214 977
	35 048 722	27 206 663

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy i najmu

	Minimalne opłaty	
	Stan na	Stan na
	30/06/2019	31/12/2018
	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	9 386 285	7 159 525
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	26 415 592	21 007 585
	35 801 877	28 167 110
Minus przyszłe obciążenia finansowe		
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	35 801 877	28 167 110

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

W 2019 roku Grupa planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 60.000 tys. PLN. Grupa nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

10.1. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2019	7 468 450	4 325 991	4 083 932	616 333	56 859 959	7 063 124	80 417 789
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	662 190	337 297	-	8 796 593	-	9 796 080
- nabycie	-	662 190	337 297	-	8 796 593	13 091 039	22 887 119
Wartość brutto - stan na 30.06.2019	7 468 450	4 988 181	4 421 229	616 333	65 656 552	20 154 163	90 213 869
Umorzenie - stan na 01.01.2019	-	1 628 748	3 027 837	588 420	24 102 489	-	29 347 494
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	280 679	551 133	9 726	3 467 797	-	4 309 335
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	280 679	551 133	9 726	3 467 797	-	4 309 335
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30.06.2019	-	1 909 427	3 578 970	598 146	27 570 286	-	33 656 829
Wartość netto - stan na 01.01.2019	7 468 450	2 697 243	1 056 095	27 913	32 757 470	7 063 124	52 439 692
Wartość netto - stan na 30.06.2019	7 468 450	3 078 754	842 259	18 187	38 086 266	20 154 163	56 557 040

10.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2018	7 468 450	3 417 703	2 928 562	616 333	35 934 666	2 397 258	52 762 973
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	908 288	1 155 369	-	20 925 293	7 359 107	30 348 058
- nabycie	-	908 288	1 155 369	-	20 925 293	7 359 107	30 348 058
- inne	-	-	-	-	-	-	-
- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	2 693 241	2 693 241
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	184 589	184 589
- inne	-	-	-	-	-	2 508 652	2 508 652
Wartość brutto - stan na 31.12.2018	7 468 450	4 325 991	4 083 932	616 333	56 859 959	7 063 124	80 417 789
Umorzenie - stan na 01.01.2018	-	1 227 563	2 200 077	577 175	17 381 045	-	21 385 860
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	401 185	827 760	11 245	6 721 443	-	7 961 634
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	401 185	827 760	11 245	6 721 443	-	7 961 634
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	1 628 748	3 027 837	588 420	24 102 489	-	29 347 494
Wartość netto - stan na 01.01.2018	7 468 450	2 190 140	728 486	39 158	18 553 620	2 397 258	31 377 112
Wartość netto - stan na 31.12.2018	7 468 450	2 697 243	1 056 095	27 913	34 126 867	7 063 124	52 439 692

11. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN	PLN
Patenty	2 743 874	2 232 980
Pozostałe aktywa niematerialne	32 862	170 194
Aktywa niematerialne w trakcie realizacji	-	-
	2 776 736	2 403 174

Grupa nie użytkuje wartości niematerialnych i prawnych na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy.

11.1 Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2019	-	-	3 460 317	-	-	3 460 317
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	485 593	-	-	485 593
- nabycie	-	-	485 593	-	-	485 593
Wartość brutto - stan na 30.06.2019	-	-	3 945 910	-	-	3 945 910
Umorzenie - stan na 01.01.2019	-	-	1 057 143	-	-	1 057 143
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	112 031	-	-	112 031
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	112 031	-	-	112 031
Umorzenie - stan na 30.06.2019	-	-	1 169 174	-	-	1 169 174
Wartość netto - stan na 01.01.2019	-	-	2 403 174	-	-	2 403 174
Wartość netto - stan na 30.06.2019	-	-	2 776 736	-	-	2 776 736

11.2 Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2018	-	-	919 718	-	-	919 718
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	2 540 599	-	-	2 540 599
- nabycie	-	-	175 635	-	-	175 635
- przyjęcie z środków trwałych w budowie	-	-	2 364 965	-	-	2 364 965
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na 31.12.2018	-	-	3 460 317	-	-	3 460 317
Umorzenie - stan na 01.01.2018	-	-	793 707	-	-	793 707
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	263 436	-	-	263 436
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	263 436	-	-	263 436
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	1 057 143	-	-	1 057 143
Wartość netto - stan na 01.01.2018	-	-	126 011	-	-	126 011
Wartość netto - stan na 31.12.2018	-	-	2 403 174	-	-	2 403 174

12. Zapasy

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN	PLN
Materiały	2 100 974	1 989 469
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-
	<u>2 100 974</u>	<u>1 989 469</u>

W okresach objętych skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów. Grupa dokonuje zakupów towarów i materiałów bezpośrednio potrzebnych do realizacji projektu. Materiały są zużywane na bieżąco, dlatego nie ma trwałej utraty wartości zapasu, a tym samym konieczności tworzenia odpisu.

13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/06/2019 PLN	Stan na 31/12/2018 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	-	14 491 917
Należności od jednostek stowarzyszonych	14 621 208	-
Odpis na należności	<u>(76 421)</u>	<u>(121 333)</u>
	<u>14 544 787</u>	<u>14 370 584</u>
Należności z tytułu podatków, (VAT)	5 495 000	8 598 850
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	954 718	194 435
Należne dotacje	<u>14 092 072</u>	<u>19 336 440</u>
	<u>35 086 577</u>	<u>42 500 309</u>

W okresie od 01.01.2019 roku do 30.06.2019 roku nie tworzono nowych odpisów na należności, w porównywalnym okresie roku 2018 również nie tworzono odpisów na należności.

13.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Grupa w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług dokonała na dzień 30 czerwca 2019 r. oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o macierz rezerw, zdefiniowaną na podstawie danych historycznych dotyczących strat kredytowych. Uznano, że należności poszczególnych kontrahentów charakteryzują się podobnym poziomem ryzyka, nie dokonano podziału na grupy.

14. Przychody ujmowane w miarę upływu czasu

Grupa zastosowała MSSF 15 Przychody z umów z klientami od 1 stycznia 2018 roku. MSSF 15 zastępuje dotychczas obowiązujące wytyczne dotyczące ujmowania przychodów, zawarte w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz w związanych z nimi interpretacjach.

Zgodnie z zasadą MSSF 15, Grupa ujmuje przychód w sposób, który przedstawia transakcję transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług, w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Wobec powyższego, kluczowe jest prawidłowe określenie momentu oraz wysokości ujmowanych przez Spółkę przychodów.

Standard wprowadził następujący jednolity 5-etapowy model ujmowania przychodów:

- Etap 1: Identyfikacja umowy z klientem,
- Etap 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
- Etap 3: Ustalenie ceny transakcyjnej,
- Etap 4: Alokacja ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
- Etap 5: Ujęcie przychodu w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia.

Zgodnie z MSSF 15, Grupa ujmuje przychód w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia, czyli w momencie przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów - w miarę jego powstawania lub ulepszania sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie przysługuje egzekwownalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Grupa zastosowała wymogi standardu MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała ze przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za 1 półrocze 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 18 i MSR 11.

15. Rezerwy

	Stan na 30/06/2019 PLN	Stan na 31/12/2018 PLN	Stan na 30/06/2018 PLN		
Świadczenia pracownicze (i)	6 423 376	5 025 722	5 889 590		
Inne rezerwy	2 073 923	2 153 362	3 732 612		
	8 497 299	7 179 084	9 622 202		
Rezerwy krótkoterminowe	9 665 156	7 179 084	9 622 202		
Rezerwy długoterminowe	-	-	-		
	9 665 156	7 179 084	9 622 202		
	Rezerwa na LLS	Rezerwa na premie (ii)	Rezerwa na koszty (iii)	Rezerwa na urlopy (iv)	Rezerwy razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2019 r.	-	3 332 220	2 153 363	1 693 501	7 179 084
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	3 914 097	3 241 780	815 778	7 971 655
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(3 332 220)	(2 153 363)	-	(5 485 583)
Stan na 30 czerwca 2019 r.	-	3 914 097	3 241 780	2 509 279	9 665 156
	Rezerwa na LLS	Rezerwa na premie (ii)	Rezerwa na koszty (iii)	Rezerwa na urlopy (iv)	Rezerwy razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2018 r.	1 740 650	2 581 461	1 174 549	1 393 860	6 890 520
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	891 140	10 557 279	13 780 292	303 918	25 532 629
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	(12 801 478)	(4 277)	(12 805 755)
Rezerwy wykorzystane w okresie	(2 631 790)	(9 806 520)	-	-	(12 438 310)
Stan na 31 grudnia 2018 r.	-	3 332 220	2 153 363	1 693 501	7 179 084
	Rezerwa na LLS	Rezerwa na premie (ii)	Rezerwa na koszty (iii)	Rezerwa na urlopy (iv)	Rezerwy razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2018 r.	1 740 650	2 581 461	1 174 549	1 393 860	6 890 520
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	131 350	4 054 815	1 860 612	440 915	6 487 692
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(2 581 461)	(1 174 549)	-	(3 756 010)
Stan na 30 czerwca 2018 r.	1 872 000	4 054 815	1 860 612	1 834 775	9 622 202

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (tj. premie)

(ii) Rezerwa na premie obejmuje zaplanowane przez Zarząd do wypłaty premie uznaniowe dla pracowników

(iii) Rezerwa na koszty obejmują rezerwy na usługi

(iv) Pozostałe rezerwy obejmują świadczenia urlopowe

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2019 PLN	Stan na 31/12/2018 PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 838 502	16 360 825
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PFRON), z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	5 011 856	2 638 024
	17 850 358	18 998 849

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

17. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Stan na 30 czerwca 2019 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	156 674	156 674
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	-	-
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	-	-
- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	156 674	156 674
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-

Stan na 30 czerwca 2018 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	156 674	156 674
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	-	-
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	-	-
- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	156 674	156 674
- długoterminowa	156 674	156 674
- krótkoterminowa	-	-

18. Zarządzanie ryzykiem walutowym

W ocenie Grupy poziom ryzyka walutowego na dzień 30.06.2019 r. nie uległ zmianie w stosunku do poziomu ze sprawozdania na dzień 31.12.2018 r.

18.1 Wrażliwość na ryzyko walutowe

W ocenie Grupy poziom ryzyka walutowego na dzień 30.06.2019 r. nie uległ zmianie w stosunku do poziomu ze sprawozdania na dzień 31.12.2018 r.

19. Sezonowość działalności/cykliczność działalności

W działalności Grupy nie występuje sezonowość w uzyskiwaniu przychodów lub ponoszeniu kosztów.

20. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30/06/2019 PLN	Stan na 31/12/2018 PLN
Płatności od Partnerów (i)	1 270 561	1 359 271
Dotacje rządowe (ii)	23 418 030	13 563 575
	24 688 591	14 922 846
Krótkoterminowe	2 774 559	4 419 425
Długoterminowe	21 914 032	10 503 421
	24 688 591	14 922 846

- (i) Płatności od partnerów obejmują wpłacone zaliczki, na pokrycie części kosztów związanych z wykonywanymi usługami.
(ii) Dotacje rządowe obejmują otrzymane wpłaty, wynikające z podpisanych umów na dotacje.

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Dotacje kosztowe		
Wartość poniesionych kosztów narastająco (*)	168 926 512	145 526 666
w tym w okresie sprawozdawczym	23 399 846	44 285 499
Wartość rozpoznanych przychodów w okresie sprawozdawczym	18 617 671	32 014 269
Należności z tytułu dotacji (ujęta w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe)	14 092 072	19 336 440
	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
Dotacje inwestycyjne (do środków trwałych)		
Amortyzacja nakładów w okresie (**)	2 366 834	1 634 399
Wartość dotacji inwestycyjnych ujęta do rozliczenia w przychodach przyszłych okresów (***)	22 255 441	13 413 141

(*) Przychody z tytułu dotacji rozliczane w proporcji do kosztów

(**) Przychody z tytułu dotacji inwestycyjnych rozliczane w proporcji do amortyzacji

(***) Wartość netto nakładów na dzień bilansowy stanowi wartość dotacji inwestycyjnej do rozliczenia w przyszłych okresach i została ujęta na rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

20.1. Przychody z tytułu dotacji

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
Dotacje	18 617 671	12 905 315

|21. Płatności realizowane na bazie akcji

21.1 Pracowniczy program motywacyjny

W okresie objętym sprawozdaniem zjawisko nie wystąpiło.

22. Rejestracja nowych akcji

W okresie objętym sprawozdaniem zjawisko nie wystąpiło.

23. Inwestycje w jednostce Nodthera

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa posiadała udziały w Spółce Nodthera Ltd. Udziały te ujmowane były w skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym w ich wartości godziwej w oparciu o cenę ostatnio wyemitowanych akcji.

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
Wartość bilansowa udziałów Grupy w spółce Nodthera Ltd.	22 825 875	22 825 875

Wartość godziwa udziałów Grupy w spółce Nodthera Ltd. ustalona została na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 3).

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Grupie nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

24.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż usług		Zakup towarów i usług	
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	68 400	61 200
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	6 149	-
Chabasiewicz, Kowlaska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	82 000	60 500
H&H Investment Sp. z o.o.	1 010	917	147 373	80 126
MAMIKOM Łukasz Nowak	3 415	1 936	82 619	85 530
Pixent Jacek Szmatka	-	1 216	-	95 309
	4 425	4 069	386 541	382 666

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	14 022	14 022
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	2 669	-
Chabasiewicz, Kowlaska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	-	-
H&H Investment Sp. z o.o.	162	153	16 424	16 830
MAMIKOM Łukasz Nowak	1 544	708	17 213	16 721
Pixent Jacek Szmatka	-	1 840	-	17 676
	1 706	2 701	50 328	65 250

24.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

	Stan na 30/06/2019	Stan na 30/06/2018
	PLN	PLN
	-	-

Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

24.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

	Stan na 30/06/2019	Stan na 30/06/2018
	PLN	PLN
	-	-

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

24.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2019	30/06/2018
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	1 572 597	1 066 402
Rada Nadzorcza	99 000	91 500
	1 671 597	1 157 902

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do skonsolidowanych pozycji bilansowych:

Na dzień bilansowy środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych nie są korygowane ze względu na ryzyko utraty wartości, ponieważ są zgromadzone w bankach należących do dużych grup kapitałowych o ugruntowanej pozycji na rynku.

	Okres zakończony 30/06/2019 PLN	Okres zakończony 31/12/2018 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	111 215 848	110 373 895
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
	111 215 848	110 373 895
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	-	-
Inne środki pieniężne - naliczone odsetki	-	-
	111 215 848	110 373 895

26. Pozostałe aktywa finansowe

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

27. Transakcje niepieniężne

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

28.1 Zobowiązania warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Grupa zaciągnęła zobowiązania warunkowe konieczne do otrzymania dotacji. Na zobowiązania warunkowe składają się:

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 12.627.568 PLN. Na dzień bilansowy 30.06.2018 suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 113.747.083 PLN.

W związku z otrzymanymi dotacjami Spółka jest zobowiązana do wypełnienia warunków wynikających z podpisanych umów o dotację (między innymi wskaźników rezultatu i produktu). W ocenie Zarządu ewentualne ryzyko zwrotu jest bardzo niskie. Ponadto w przypadku gdy Spółka nie wykorzysta w terminie określonym w warunkach umownych przyznaných środków pieniężnych, podlegają one zwrotowi i pozostają do wykorzystania w kolejnych okresach.

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

W tytułu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny Selvita Services sp. z o.o. jest zobowiązana do poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 7.320.000 PLN oraz do utworzenia 150 nowych miejsc pracy do grudnia 2023 roku. Do 30.06.2018 roku wykorzystano 3.500.707 PLN ulgi w podatku dochodowym z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

W tytułu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny Selvita S.A. jest zobowiązana do poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 1.000.000 PLN oraz do utworzenia 100 nowych miejsc pracy do grudnia 2020 roku. Do 30.06.2018 roku wykorzystano 366.911 PLN ulgi w podatku dochodowym z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

28.2 Aktywa warunkowe

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

29. Kursy walutowe

Wyszczególnienie	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/06/2018
EUR / PLN	4,2520	4,3000	4,3616
USD / PLN	3,7336	3,7597	3,7440
GBP / PLN	4,7331	4,7895	4,9270
CHF / PLN	3,8322	3,8166	3,7702
JPY / PLN	0,0347	0,0341	0,0338
SEK / PLN	0,4030	0,4201	0,4190

30. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

31. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

33. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

34. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

35. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 03 września 2019 r.

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewiężlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydroń - Członek Zarządu

Edyta Barbara Jaworska - Członek Zarządu

Kraków, 03 września 2019 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Selvita S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Selvita S.A. („Spółka”) z siedzibą w Krakowie, Bobrzyńskiego 14, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 30 czerwca 2019 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Zakres i format załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku wynika z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również z wymogami określonymi w rozporządzeniu w sprawie informacji bieżących i okresowych.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* („standard”), przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przeгляд ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również z wymogami określonymi w rozporządzeniu w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Warszawa, 3 września 2019 roku

Kluczowy biegły rewident

(Podpisano elektornicznym podpisem kwalifikowanym)

Rafał Hummel
Biegły rewident
nr w rejestrze: 12455
działający w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr na liście firm audytorskich: 130

SELVITA S.A.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

***ZA OKRES
OD 1.01.2019r. DO 30.06.2019r.
OBEJMUJĄCE:***

- 1. Wprowadzenie***
- 2. Bilans***
- 3. Rachunek zysków i strat***
- 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym***
- 5. Rachunek przepływów pieniężnych***
- 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia***

Bilans
Aktywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 30.06.2019r.	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 30.06.2018r.
A	AKTYWA TRWAŁE		67 803 334,00	49 488 903,00	43 418 677,00
I	Wartości niematerialne i prawne		2 743 874,00	2 383 664,00	59 170,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy		0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		2 743 874,00	2 383 664,00	59 170,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe		54 630 937,00	39 713 134,00	28 976 304,00
1	Środki trwałe	<u>1</u>	34 476 773,00	32 840 759,00	25 920 235,00
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		7 468 450,00	7 468 450,00	7 468 450,00
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		1 754 804,00	1 866 213,00	1 862 528,00
c	urządzenia techniczne i maszyny		335 525,00	476 420,00	509 798,00
d	środki transportu		0,00	0,00	0,00
e	inne środki trwałe		24 917 994,00	23 029 676,00	16 079 459,00
2	Środki trwałe w budowie	<u>2</u>	20 154 164,00	6 872 375,00	3 056 069,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe		155 574,00	104 238,00	104 238,00
1	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych		155 574,00	104 238,00	104 238,00
IV	Inwestycje długoterminowe		10 272 949,00	7 287 867,00	7 291 446,00
1	Nieruchomości		0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		10 272 949,00	7 287 867,00	7 291 446,00
a	w jednostkach powiązanych		9 594 039,00	6 608 957,00	6 612 536,00
	- udziały lub akcje		9 588 366,00	6 599 616,00	6 599 616,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		5 673,00	9 341,00	12 920,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach		678 910,00	678 910,00	678 910,00
	- udziały lub akcje		678 910,00	678 910,00	678 910,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	6 987 519,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>6</u>	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	6 987 519,00
B	AKTYWA OBROTOWE		121 942 777,00	148 124 496,00	172 129 695,00
I	Zapasy		1 548 052,00	1 602 008,00	1 584 105,00
1	Materiały		1 548 052,00	1 602 008,00	1 584 105,00
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00	0,00
3	Produkty gotowe		0,00	0,00	0,00
4	Towary		0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi		0,00	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe		16 267 922,00	18 577 438,00	12 648 920,00
1	Należności od jednostek powiązanych		4 194 409,00	4 580 573,00	5 372 194,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		4 194 409,00	4 580 573,00	5 372 194,00
	- do 12 miesięcy		4 194 409,00	4 580 573,00	5 372 194,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek		12 073 513,00	13 996 865,00	7 276 726,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		6 668 255,00	6 633 483,00	5 025 393,00
	- do 12 miesięcy		6 668 255,00	6 633 483,00	5 025 393,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		4 600 000,00	6 600 000,00	2 084 505,00
c	inne		805 258,00	763 382,00	166 828,00
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		91 353 504,00	109 911 073,00	148 598 291,00
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		91 353 504,00	109 911 073,00	148 598 291,00
a	w jednostkach powiązanych		7 247,00	7 072,00	6 902,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		7 247,00	7 072,00	6 902,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach		58 291,00	15 045 926,00	50 103 419,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		58 291,00	60 000,00	90 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	14 985 926,00	50 013 419,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		91 287 966,00	94 858 075,00	98 487 970,00
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		30 210 385,00	22 757 563,00	30 173 028,00
	- inne środki pieniężne		61 077 581,00	72 100 512,00	68 314 942,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		12 773 299,00	18 033 977,00	9 298 379,00
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne		0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM		189 746 111,00	197 613 399,00	215 548 372,00

Bilans
Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 30.06.2019r.	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 30.06.2018r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		130 257 535,00	151 577 075,00	170 404 418,00
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3	6 388 492,00	6 388 492,00	6 388 492,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		145 188 585,00	168 244 820,00	168 244 822,00
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		154 702 440,00	154 702 440,00	154 505 709,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto		(21 319 542,00)	(23 056 237,00)	(4 228 896,00)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		59 488 576,00	46 036 324,00	45 143 954,00
I	Rezerwy na zobowiązania		6 919 562,00	4 918 430,00	7 109 509,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	31 749,00	29 989,00	71 338,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4	1 767 568,00	1 196 989,00	1 315 577,00
	- długoterminowa		118 023,00	118 023,00	118 023,00
	- krótkoterminowa		1 649 545,00	1 078 966,00	1 197 554,00
3	Pozostałe rezerwy	4	5 120 245,00	3 691 452,00	5 722 594,00
	- długoterminowe		0,00	0,00	1 872 000,00
	- krótkoterminowe		5 120 245,00	3 691 452,00	3 850 594,00
II	Zobowiązania długoterminowe		7 148 184,00	5 895 689,00	5 977 948,00
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek		7 148 184,00	5 895 689,00	5 977 948,00
a	kredyty i pożyczki		2 766 968,00	3 171 878,00	3 576 787,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		4 381 216,00	2 723 811,00	2 401 161,00
d	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00	0,00
e	inne		0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		20 942 902,00	20 762 464,00	12 549 535,00
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		4 612 022,00	4 751 397,00	4 595 203,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		4 612 022,00	4 751 397,00	4 595 203,00
	- do 12 miesięcy		4 612 022,00	4 751 397,00	4 595 203,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
	inne		0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek		16 330 880,00	16 011 067,00	7 954 332,00
a	kredyty i pożyczki		985 607,00	881 257,00	956 568,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		1 928 387,00	1 355 323,00	1 080 783,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		7 382 390,00	12 434 068,00	4 908 448,00
	- do 12 miesięcy		7 382 390,00	12 434 068,00	4 908 448,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		0,00	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1 592 353,00	1 317 366,00	973 262,00
h	z tytułu wynagrodzeń		1 186 383,00	0,00	22 919,00
i	inne		3 255 760,00	23 053,00	12 352,00
4	Fundusze specjalne		0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe		24 477 928,00	14 459 741,00	19 506 962,00
1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		24 477 928,00	14 459 741,00	19 506 962,00
	- długoterminowe		21 793 141,00	10 362 746,00	14 272 121,00
	- krótkoterminowe		2 684 787,00	4 096 995,00	5 234 841,00
	PASYWA RAZEM		189 746 111,00	197 613 399,00	215 548 372,00

sporządził

Podpisy Członków Zarządu:

1.

2.

3.

4.

5.

6.

Data: 3 września 2019 r.

Rachunek zysków i strat - wersja kalkulacyjna

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres			
			01.01. -30.06.2019r.	01.04.-30.06.2019r.	01.01 - 30.06.2018r.	01.04 - 30.06.2018r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	5	26 579 427,00	13 332 068,00	26 227 784,00	13 688 679,00
	- od jednostek powiązanych		7 006 267,00	3 750 756,00	9 344 172,00	4 718 901,00
I	przychody netto ze sprzedaży produktów		26 579 427,00	13 332 068,00	26 227 784,00	13 688 679,00
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		51 056 877,00	27 841 428,00	30 262 075,00	17 681 822,00
	- jednostkom powiązanym		7 942 556,00	3 747 102,00	5 379 698,00	2 921 310,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5	51 056 877,00	27 841 428,00	30 262 075,00	17 681 822,00
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	5	(24 477 450,00)	(14 509 360,00)	(4 034 291,00)	(3 993 143,00)
D	Koszty sprzedaży	5	3 048 647,00	1 816 345,00	1 849 133,00	985 950,00
E	Koszty ogólnego zarządu	5	10 770 928,00	3 816 491,00	10 225 579,00	4 635 936,00
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		(38 297 025,00)	(20 142 196,00)	(16 109 003,00)	(9 615 029,00)
G	Pozostałe przychody operacyjne		16 813 710,00	8 583 404,00	11 073 328,00	6 542 406,00
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje		16 361 350,00	8 405 019,00	10 903 437,00	6 450 940,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne		452 360,00	178 385,00	169 891,00	91 466,00
H	Pozostałe koszty operacyjne		69 815,00	1 715,00	22 958,00	4 961,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne		69 815,00	1 715,00	22 958,00	4 961,00
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		(21 553 130,00)	(11 560 507,00)	(5 058 633,00)	(3 077 584,00)
J	Przychody finansowe		630 417,00	167 204,00	1 053 954,00	644 556,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			0,00	0,00	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:		610 550,00	269 633,00	507 479,00	478 874,00
- od jednostek powiązanych			367,00	173,00	1 280,00	388,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych			0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne - nadwyżka różnic dodatnich nad ujemnymi		19 867,00	(102 429,00)	546 475,00	165 682,00
K	Koszty finansowe		395 069,00	250 760,00	152 879,00	(157 556,00)
I	Odsetki, w tym:		97 523,00	52 968,00	90 109,00	44 321,00
- dla jednostek powiązanych			0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych			0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne - nadwyżka różnic ujemnych nad dodatnimi		297 546,00	197 792,00	62 770,00	(201 877,00)
L	Zysk (strata) brutto (I+J-K)		(21 317 782,00)	(11 644 063,00)	(4 157 558,00)	(2 275 472,00)
M	Podatek dochodowy		0,00	0,00	0,00	0,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		1 760,00	15 409,00	71 338,00	71 338,00
O	Zysk (strata) netto (L-M-N)		(21 319 542,00)	(11 659 472,00)	(4 228 896,00)	(2 346 810,00)

sporządził

Podpisy Członków Zarządu

1.

2.

3.

4.

5.

6.

Data: 3 września 2019 r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	01.01 - 30.06.2019r.	01.01 - 31.12.2018r.	01.01 - 30.06.2018r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	151 577 077,00	44 728 407,00	44 728 408,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	151 577 077,00	44 728 407,00	44 728 408,00
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 388 492,00	5 508 492,00	5 508 492,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	880 000,00	880 000,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	880 000,00	880 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	880 000,00	880 000,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 388 492,00	6 388 492,00	6 388 492,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	168 244 820,00	35 717 598,00	35 717 599,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(23 056 235,00)	132 527 222,00	132 527 223,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	132 527 222,00	132 527 223,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	129 024 905,00	129 024 906,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	3 502 362,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	3 502 317,00	0,00
	- przeniesienie kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	23 056 235,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	23 056 235,00	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	145 188 585,00	168 244 820,00	168 244 822,00
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	3 502 317,00	3 502 317,00
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	4 992 224,00	4 992 224,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	4 992 224,00	4 992 224,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	4 992 224,00	4 992 224,00
	- podział zysku lat ubiegłych	0,00	4 992 224,00	4 992 224,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(23 056 235,00)	(1 489 907,00)	(1 489 907,00)
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(23 056 235,00)	(1 489 907,00)	(1 489 907,00)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	(23 056 235,00)	(1 489 907,00)	(1 489 907,00)
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego	(23 056 235,00)	(1 489 907,00)	(1 489 907,00)
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6	Wynik netto	(21 319 542,00)	(23 056 237,00)	(4 228 896,00)
a	zysk netto	0,00	0,00	0,00
b	strata netto (wielkość ujemna)	(21 319 542,00)	(23 056 237,00)	(4 228 896,00)
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	130 257 535,00	151 577 075,00	170 404 418,00
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	130 257 535,00	151 577 075,00	170 404 418,00

sporządził

Podpisy Członków Zarządu

1.

2.

3.

4.

5.

6.

Data: 3 września 2019 r.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2019r. do 30.06.2019r.**metoda pośrednia**

Lp.	Tytuł	01.01 - 30.06.2019r.	01.01 - 30.06.2018r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(27 913 113,00)	(15 953 770,00)
I	Zysk (strata) netto	(21 319 542,00)	(4 228 896,00)
II	Korekty razem	(6 593 571,00)	(11 724 874,00)
1	Amortyzacja	4 725 228,00	3 161 701,00
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	284 133,00	(75 858,00)
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	833 275,00	1 766 710,00
6	Zmiana stanu zapasów	53 956,00	(155 373,00)
7	Zmiana stanu należności	2 309 517,00	(1 412 764,00)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(496 976,00)	(3 282 266,00)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(14 302 704,00)	(11 727 024,00)
10	Inne korekty	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(27 913 113,00)	(15 953 770,00)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(14 980 411,00)	(51 813 608,00)
I	Wpływy	702 291,00	397 864,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	702 291,00	397 864,00
a	w jednostkach powiązanych	1 709,00	261 189,00
b	w pozostałych jednostkach	700 582,00	136 675,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	3 324,00
	- odsetki	700 582,00	133 351,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	15 682 702,00	52 211 472,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 682 702,00	2 188 392,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	50 023 080,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	40 180,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	49 982 900,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	49 952 900,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	30 000,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(14 980 411,00)	(51 813 608,00)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	141 650 329,00
I	Wpływy	44 675 882,00	146 802 249,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	14 985 926,00	134 200 000,00
2	Kredyty i pożyczki	108 387,00	79 263,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	29 581 569,00	12 522 986,00
II	Wydatki	5 352 467,00	5 151 920,00
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	948 742,00	433 751,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	2 988 750,00	4 074 593,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 130 842,00	525 564,00
8	Odsetki	284 133,00	118 012,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	39 323 415,00	141 650 329,00
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(3 570 109,00)	73 882 951,00
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(3 570 109,00)	123 520 908,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	94 858 075,00	24 605 019,00
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	91 287 966,00	98 487 970,00
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

sporządził

Podpisy Członków Zarządu

1.

2.

3.

4.

5.

6.

Data: 3 września 2019r.

Nota Nr 1

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2019r. do 30.06.2019r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	7 468 450,00	3 044 915,00	2 865 612,00	102 050,00	43 919 658,00	57 400 685,00
2	Zwiększenia	0,00	41 690,00	238 553,00	0,00	5 977 505,00	6 257 748,00
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zakup środków trwałych	0,00	41 690,00	238 553,00	0,00	5 740 001,00	6 020 244,00
d	darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	237 504,00	237 504,00
g	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	22 042,00	22 042,00
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	22 042,00	22 042,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	7 468 450,00	3 086 605,00	3 104 165,00	102 050,00	49 875 121,00	63 636 391,00

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
1	Bilans otwarcia	0,00	1 178 703,00	2 389 192,00	102 050,00	20 889 981,00	24 559 926,00
2	Zwiększenia	0,00	153 099,00	379 448,00	0,00	4 089 187,00	4 621 734,00
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	153 099,00	379 448,00	0,00	4 089 187,00	4 621 734,00
c	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	22 042,00	0,00
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	22 042,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	1 331 802,00	2 768 640,00	102 050,00	24 957 126,00	29 159 618,00
Odpisy aktualizujące							
5	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Wartość netto na początek okresu	7 468 450,00	1 866 212,00	476 420,00	0,00	23 029 677,00	32 840 759,00
8	Wartość netto na koniec okresu	7 468 450,00	1 754 803,00	335 525,00	0,00	24 917 995,00	34 476 773,00

Nota Nr 2**Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2019r. do 30.06.2019r.**

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	6 872 375,00
2	Zwiększenia	19 873 043,00
a	poniesione nakłady inwestycyjne	0,00
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	0,00
d	nabycie	19 873 043,00
3	Zmniejszenia	6 591 254,00
a	przekazanie na środki trwałe	0,00
b	oddanie do użytkowania nieruchomości	0,00
c	sprzedaż środków trwałych w budowie	0,00
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	0,00
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie	0,00
f	przejęcie do użytkowania (przeniesienie do ewidencji środków trwałych)	6 591 254,00
4	Bilans zamknięcia	20 154 164,00

Nota Nr 3

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)				Wartość nominalna jednej akcji (udziału) =		0,40	
Seria/ emisja	Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Akcje serii "A"	imiennie	2 głosy / 1 akcje	4 050 000	1 620 000,00			
Akcje serii "B"	na okaziciela	brak	1 329 500	531 800,00			
Akcje serii "C"	na okaziciela	brak	1 833 000	733 200,00			
Akcje serii "D"	na okaziciela	brak	551 066	220 426,00			
Akcje serii "E"	na okaziciela	brak	2 700 000	1 080 000,00			
Akcje serii "F"	na okaziciela	brak	2 651 891	1 060 756,00			
Akcje serii "G1"	na okaziciela	brak	327 886	131 155,00			
Akcje serii "G2"	na okaziciela	brak	327 886	131 155,00			
Akcje serii "H"	na okaziciela	brak	2 200 000	880 000,00			
Liczba akcji (udziałów) razem			15 971 229				
Kapitał razem				6 388 492,00			

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów)

Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Przewięźlikowski Paweł	1 996 352,00	31,25%	42,41%
Sieczkowski Bogusław	369 754,00	5,79%	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited)	415 895,00	7,55%	5,83%
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	526 788,00	8,25%	6,58%
Pozostali akcjonariusze	3 079 703,00	47,16%	37,82%
RAZEM	6 388 492,00	100%	100%

Zysk na akcje

Wyszczególnienie	za okres zakończony	
	30.06.2019r.	30.06.2018r.
Podstawowy zysk na akcje	-1,33	-0,28
Zysk rozdzielony na akcje	-1,33	-0,28
Zysk za rok obrotowy przydający akcjonariuszom jednostki dominującej	-21 319 542,00	-4 228 896,00
Średnia ważona liczba akcji	15 971 229,00	15 061 732,00

Nota Nr 3.1

Proponowany podział wyniku finansowego

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2019 rok	-21 319 542,00
niepodzielone wyniki za lata poprzednie	0,00
podział:	
kapitał zapasowy	0,00
wynik niepodzielony - strata do pokrycia	(21 319 542,00)

Nota Nr 4

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	118 023,00	1 078 966,00	1 196 989,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	570 579,00	570 579,00
a	na niewykorzystane urlopy	0,00	570 579,00	570 579,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a	na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Bilans zamknięcia	118 023,00	1 649 545,00	1 767 568,00

Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	0,00	3 691 452,00	3 691 452,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	11 387 962,00	11 387 962,00
a	na premie	0,00	4 940 000,00	4 940 000,00
b	na koszty materiałów i usług obcych	0,00	5 280 104,00	5 280 104,00
c	rezerwa na LLS	0,00	0,00	0,00
d	rezerwa na środki trwałe w budowie	0,00	1 167 858,00	1 167 858,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	9 959 169,00	9 959 169,00
a	na premie	0,00	4 882 970,00	4 882 970,00
b	na koszty materiałów i usług obcych	0,00	4 858 640,00	4 858 640,00
c	rezerwa na LLS	0,00	0,00	0,00
d	rezerwa na środki trwałe w budowie	0,00	217 559,00	217 559,00
5	Bilans zamknięcia	0,00	5 120 245,00	5 120 245,00
w tym rezerwy (według tytułów):				
a	rezerwa na premie	0,00	2 292 539,00	2 292 539,00
b	rezerwa na koszty materiałów i usług	0,00	1 659 848,00	1 659 848,00
c	rezerwa na LLS	0,00	0,00	0,00
d	rezerwa na środki trwałe w budowie	0,00	1 167 858,00	1 167 858,00

Nota Nr 5

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa

Lp.	Tytuł	01.01 - 30.06.2019r.	01.01 - 30.06.2018r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	26 579 427,00	26 227 784,00
a	wyroby	0,00	0,00
b	usługi	26 579 427,00	26 227 784,00
c	zmiana stanu produktu	0,00	0,00
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	0,00	0,00
a	towary	0,00	0,00
b	materiały	0,00	0,00
	RAZEM	26 579 427,00	26 227 784,00

Nota Nr 5

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna

Lp.	Tytuł	01.01 - 30.06.2019r.	01.01 - 30.06.2018r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (rynki geograficzne)	26 579 427,00	26 227 784,00
a	kraj	5 117 546,00	5 133 370,00
b	eksport	21 461 881,00	21 094 414,00
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (rynki geograficzne)	0,00	0,00
a	kraj	0,00	0,00
b	eksport	0,00	0,00
	RAZEM	26 579 427,00	26 227 784,00

Koszty według rodzaju

Lp.	Tytuł	01.01 - 30.06.2019r.	01.01 - 30.06.2018r.
	Koszty według rodzaju:		
a	amortyzacja	4 725 228,00	3 161 701,00
b	zużycie materiałów i energii	12 343 825,00	9 403 846,00
c	usługi obce	23 141 586,00	13 180 381,00
d	podatki i opłaty	359 656,00	256 338,00
e	wynagrodzenia	19 075 303,00	12 234 837,00
f	ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym emerytalne	3 509 801,00	2 906 222,00
g	pozostałe koszty rodzajowe	1 721 053,00	1 193 462,00
h	wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
1	Koszty według rodzaju, razem	64 876 452,00	42 336 787,00
2	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
3	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
4	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(3 048 647,00)	(1 849 133,00)
5	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(10 770 928,00)	(10 225 579,00)
6	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	51 056 877,00	30 262 075,00

Nota Nr 6

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na koniec okresu sprawozdawczego, ze względu na prowadzenie działalności na terenie SSE nie naliczono aktywa na podatek odroczoney.

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 30.06.2019r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 30.06.2018r.
		Stan na 30.06.2019r.	stawka podatku		Stan na 30.06.2018r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	0,00		0,00		0,00	0,00
a	należności handlowych i innych (odpisy aktualizujące różnice kursowe)	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
b	pozostałych rezerw	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
c	zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
d	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
e	straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
f	zobowiązania z tytułu delegacji	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
g	ulga za złe długi - koszty	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
h	Kontrakty długoterminowe	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
i	różnica amortyzacji podatkowej i bilansowej	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
j	pozostałe różnice przejściowe	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00		0,00	0,00
	RAZEM	0,00	X	0,00		X	0,00
	odpis aktualizujący wartość aktywów			0,00			0,00
	wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie			0,00			0,00

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
	- utworzenie aktywów	0,00	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- utworzenie aktywów	0,00	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywów	0,00	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywów	0,00	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00

Nota Nr 6 (cd.)

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 30.06.2019r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 30.06.2018r.
		Stan na 30.06.2019r.	stawka podatku		Stan na 30.06.2018r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	167 100,00		31 749,00	375 462,00		71 338,00
a	Naliczenia oprocentowania lokat i obligacji	167 100,00	19%	31 749,00	0,00	19%	0,00
b	kontrakty długoterminowe	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
c	Dodatnie różnice kursowe z wyceny należności	0,00	19%	0,00	375 462,00	19%	71 338,00
	RAZEM	167 100,00	X	31 749,00	375 462,00	X	71 338,00

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 01.01.2019r. do 30.06.2019r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	29 989,00
2	Zwiększenia	1 760,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	1 760,00
	- utworzenie rezerwy	1 760,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
	- utworzenie rezerwy	0,00
3	Zmniejszenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
	- rozwiązanie rezerwy	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00
	-należności handlowych i innych (różnice kursowe)	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
	- rozwiązanie rezerwy	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00
4	Bilans zamknięcia	31 749,00

Nota Nr 7***Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych***

Lp.	Tytuł	30.06.2019r.	31.12.2018r.	30.06.2018r.
1	kurs EUR/PLN	4,2520	4,3000	4,3616
2	kurs USD/PLN	3,7336	3,7597	3,7440
3	kurs GBP/PLN	4,7331	4,7895	4,927
4	kurs CHF/PLN	3,8322	3,8166	3,7702
5	kurs JPY/PLN	0,0347	0,0341	0,0338
6	kurs SEK/PLN	0,4030	0,4201	0,4190

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

Nota Nr 8**Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych**

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organu zarządzającego i nadzorującego jednostki oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Lp.	Wyszczególnienie	Wynagrodzenie wypłacone / należne w roku obrotowym kończącym		Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	
		30.06.2019r.	30.06.2018r.	30.06.2019r.	30.06.2018r.
1	Członkowie Zarządu Spółki	1 179 372,00	674 191,00	0,00	0,00
2	Członkowie Rady Nadzorczej Spółki	99 000,00	91 500,00	0,00	0,00
	RAZEM	1 278 372,00	765 691	0,00	0,00

Nota Nr 9**Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

Lp.	Nazwa jednostki	Należności	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
1	Ardigen S.A.	301 390,00	12 920,00	11 879,00	140 742,00	0,00	367,00	9 658,00	0,00	0,00
2	Selvita LTD.	358 667,00	0,00	0,00	1 872 268,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Selvita INC.	477 073,00	0,00	0,00	1 171 149,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	BioCentrum Sp.z o.o.	1 414 861,00	0,00	790 997,00	1 247 687,00	0,00	0,00	1 289 469,00	0,00	0,00
5	Selvita Services Sp.z o.o.	1 642 418,00	0,00	3 809 146,00	2 574 421,00	0,00	0,00	6 643 429,00	0,00	0,00
6	Selvita CRO S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	4 194 409,00	12 920,00	4 612 022,00	7 006 267,00	0,00	367,00	7 942 556,00	0,00	0,00

Nota Nr 10**Transakcje zawarte przez jednostkę ze stronami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje dane zjawisko.

Nota Nr 11**Zobowiązania warunkowe**

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

Na zobowiązania warunkowe składają się:

Zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków na konto do dnia zwrotu.

W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 29 581 568,68 PLN.

W związku z otrzymanymi dotacjami Spółka jest zobowiązania do wypełnienia warunków wynikających z podpisanych umów o dotację (między innymi wskaźników rezultatu i produktu). W ocenie Zarządu ewentualne ryzyko zwrotu środków z dotacji jest bardzo niskie.

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

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki

1.
Prezes Zarządu

2.
Wiceprezes Zarządu

3.
Wiceprezes Zarządu

4.
Członek Zarządu

5.
Członek Zarządu

6.
Członek Zarządu

Sporządził(a):

.....
Główny Księgomy

Kraków, dnia 03 września 2019