

☐ skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Skonsolidowany raport kwartalny QSR

1 / 2019

kwartał / rok

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)  
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową  
(rodzaj emitenta)

za 1 kwartał roku obrotowego 2019 obejmujący okres od 2019-01-01 do 2019-03-31  
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)  
w walucie zł  
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Ustawy o rachunkowości (Dz.U.1994.121.591)  
w walucie zł

data przekazania: 2019-05-22

## SELVITA SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

SELVITA S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

Przemysł Farmaceutyczny

(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.com

(www)

6792942955

(NIP)

120515330

(REGON)

## WYBRANE DANE FINANSOWE

|                                                                                                        | w tys. zł                                                                     |                                                                               | w tys. EUR                                                                    |                                                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                        | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2019 okres od<br>2019-01-01 do<br>2019-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2018 okres od<br>2018-01-01 do<br>2018-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2019 okres od<br>2019-01-01 do<br>2019-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2018 okres od<br>2018-01-01 do<br>2018-03-31 |
| DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO                                               |                                                                               |                                                                               |                                                                               |                                                                               |
| POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH |                                                                               |                                                                               |                                                                               |                                                                               |
| I. Przychody ze sprzedaży                                                                              | 20 664                                                                        | 17 878                                                                        | 4 808                                                                         | 4 279                                                                         |
| II. Przychody z dotacji                                                                                | 9 136                                                                         | 5 300                                                                         | 2 126                                                                         | 1 268                                                                         |
| III. Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D                                                        | -                                                                             | -                                                                             | -                                                                             | -                                                                             |
| IV. Pozostałe przychody operacyjne                                                                     | 357                                                                           | 141                                                                           | 83                                                                            | 34                                                                            |
| V. Suma przychodów z działalności operacyjnej                                                          | 30 157                                                                        | 23 319                                                                        | 7 017                                                                         | 5 581                                                                         |
| VI. Koszty operacyjne                                                                                  | -37 760                                                                       | -24 193                                                                       | -8 786                                                                        | -5 790                                                                        |
| VII. Amortyzacja                                                                                       | -4 304                                                                        | -1 695                                                                        | -1 001                                                                        | -406                                                                          |
| VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej/EBIT                                                    | -7 603                                                                        | -874                                                                          | -1 769                                                                        | -209                                                                          |
| IX. Zysk (strata) brutto                                                                               | -7 135                                                                        | 19 961                                                                        | -1 660                                                                        | 4 777                                                                         |
| X. Zysk (strata) netto                                                                                 | -7 353                                                                        | 19 894                                                                        | -1 711                                                                        | 4 761                                                                         |
| XI. EBITDA                                                                                             | -3 299                                                                        | 821                                                                           | -768                                                                          | 196                                                                           |
| XII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                              | -17 166                                                                       | -4 330                                                                        | -3 994                                                                        | -1 036                                                                        |
| XIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                           | -7 884                                                                        | -4 516                                                                        | -1 834                                                                        | -1 081                                                                        |
| XIV. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                               | 8 472                                                                         | 130 730                                                                       | 1 971                                                                         | 31 287                                                                        |
| XV. Przepływy pieniężne netto, razem                                                                   | -16 578                                                                       | 121 884                                                                       | -3 857                                                                        | 29 170                                                                        |
| XVI. Liczba akcji (w szt.)                                                                             | 15 971 229                                                                    | 15 971 229                                                                    | 15 971 229                                                                    | 15 971 229                                                                    |
| XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)                                                  | -0,47                                                                         | 1,24                                                                          | -0,11                                                                         | 0,30                                                                          |
| XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)                                     | -0,47                                                                         | 1,24                                                                          | -0,11                                                                         | 0,30                                                                          |
| XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)                                                       | 11,54                                                                         | 13,27                                                                         | 2,68                                                                          | 3,15                                                                          |
| XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)                                            | 11,54                                                                         | 13,27                                                                         | 2,68                                                                          | 3,15                                                                          |
| XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)                                  | -                                                                             | -                                                                             | -                                                                             | -                                                                             |

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                                 | w tys. zł                                                                     |                                                                               | w tys. EUR                                                                    |                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                        | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2019 okres od<br>2019-01-01 do<br>2019-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2018 okres od<br>2018-01-01 do<br>2018-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2019 okres od<br>2019-01-01 do<br>2019-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2018 okres od<br>2018-01-01 do<br>2018-03-31 |
| POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO BILANSU                                       |                                                                               |                                                                               |                                                                               |                                                                               |
| XXII. Aktywa razem                                                     | 263 175                                                                       | 251 727                                                                       | 61 185                                                                        | 59 814                                                                        |
| XXIII. Należności krótkoterminowe                                      | 43 275                                                                        | 22 573                                                                        | 10 061                                                                        | 5 364                                                                         |
| XXIV. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                         | 93 796                                                                        | 158 008                                                                       | 21 806                                                                        | 37 545                                                                        |
| XXV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                            | 75 746                                                                        | 38 063                                                                        | 17 610                                                                        | 9 044                                                                         |
| XXVI. Zobowiązania długoterminowe                                      | 40 018                                                                        | 13 269                                                                        | 9 304                                                                         | 3 153                                                                         |
| XXVII. Zobowiązania krótkoterminowe                                    | 35 728                                                                        | 24 794                                                                        | 8 306                                                                         | 5 891                                                                         |
| XXVIII. Kapitał własny                                                 | 187 430                                                                       | 213 665                                                                       | 43 575                                                                        | 50 770                                                                        |
| XXIX. Kapitał zakładowy                                                | 6 388                                                                         | 6 388                                                                         | 1 485                                                                         | 1 518                                                                         |
| DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO                  |                                                                               |                                                                               |                                                                               |                                                                               |
| POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH   |                                                                               |                                                                               |                                                                               |                                                                               |
| XXX. Przychody ze sprzedaży                                            | 13 247                                                                        | 12 539                                                                        | 3 082                                                                         | 3 001                                                                         |
| XXXI. Przychody z dotacji                                              | 7 956                                                                         | 4 453                                                                         | 1 851                                                                         | 1 066                                                                         |
| XXXII. Pozostałe przychody operacyjne                                  | 274                                                                           | 78                                                                            | 64                                                                            | 19                                                                            |
| XXXIII. Suma przychodów z działalności operacyjnej                     | 21 477                                                                        | 17 070                                                                        | 4 997                                                                         | 4 085                                                                         |
| XXXIV. Koszty operacyjne                                               | -21 478                                                                       | -19 051                                                                       | -4 997                                                                        | -4 559                                                                        |
| XXXV. Amortyzacja                                                      | -2 239                                                                        | -1 544                                                                        | -521                                                                          | -370                                                                          |
| XXXVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej/EBIT                   | -9 993                                                                        | -1 981                                                                        | -2 325                                                                        | -474                                                                          |
| XXXVII. Zysk (strata) brutto                                           | -9 674                                                                        | -1 882                                                                        | -2 251                                                                        | -450                                                                          |
| XXXVIII. Zysk (strata) netto                                           | -9 660                                                                        | -1 882                                                                        | -2 248                                                                        | -450                                                                          |
| XXXIX. EBITDA                                                          | -7 754                                                                        | -437                                                                          | -1 804                                                                        | -105                                                                          |
| XL. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej               | -16 967                                                                       | -11 135                                                                       | -3 948                                                                        | -2 665                                                                        |
| XLI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej            | -9 089                                                                        | -698                                                                          | -2 115                                                                        | -167                                                                          |
| XLII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej              | 7 757                                                                         | 130 544                                                                       | 1 805                                                                         | 31 243                                                                        |
| XLIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                | -18 299                                                                       | 118 711                                                                       | -4 258                                                                        | 28 411                                                                        |
| XLIV. Liczba akcji (w szt.)                                            | 15 971 229                                                                    | 15 971 229                                                                    | 15 971 229                                                                    | 15 971 229                                                                    |
| XLV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)                   | -0,60                                                                         | -0,12                                                                         | -0,14                                                                         | -0,03                                                                         |
| XLVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)      | -0,60                                                                         | -0,12                                                                         | -0,14                                                                         | -0,03                                                                         |
| XLVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)                     | 8,89                                                                          | 10,82                                                                         | 2,07                                                                          | 2,57                                                                          |
| XLVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)        | 8,89                                                                          | 10,82                                                                         | 2,07                                                                          | 2,57                                                                          |
| XLIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR) | -                                                                             | -                                                                             | -                                                                             | -                                                                             |
| POZYCJE BILANSU                                                        |                                                                               |                                                                               |                                                                               |                                                                               |
| L. Aktywa razem                                                        | 184 685                                                                       | 207 814                                                                       | 42 937                                                                        | 49 380                                                                        |
| LI. Należności krótkoterminowe                                         | 17 074                                                                        | 13 427                                                                        | 3 969                                                                         | 3 190                                                                         |
| LII. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                          | 76 558                                                                        | 143 413                                                                       | 17 799                                                                        | 34 077                                                                        |
| LI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                             | 42 768                                                                        | 35 062                                                                        | 9 943                                                                         | 8 331                                                                         |
| LIV. Zobowiązania długoterminowe                                       | 5 445                                                                         | 6 200                                                                         | 1 266                                                                         | 1 473                                                                         |
| LV. Zobowiązania krótkoterminowe                                       | 18 097                                                                        | 9 921                                                                         | 4 207                                                                         | 2 357                                                                         |
| LVI. Kapitał własny                                                    | 141 917                                                                       | 172 751                                                                       | 32 994                                                                        | 41 048                                                                        |
| LVII. Kapitał zakładowy                                                | 6 388                                                                         | 6 388                                                                         | 1 485                                                                         | 1 518                                                                         |

Kurs euro użyty do przeliczenia wybranych danych finansowych.

Średni kurs NBP:

za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 r.: 4,2978 PLN;

za okres 01.01.2018 – 31.03.2018 r.: 4,1784 PLN;

na dzień 31 marca 2019 r.: 4,3013 PLN;

na dzień 31 marca 2018 r.: 4,2085 PLN.

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej 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 bieżącego kwartału i 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                                             |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Selvita | Skonsolidowane sprawozdanie GK Selvita - Q1 2019 |

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

| Data       | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------|--------------------|--------|
| 2019-05-22 | Miłosz Gruca    | Członek Zarządu    |        |
| 2019-05-22 | Edyta Jaworska  | Członek Zarządu    |        |



Skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

**Q1**  
**2019**

Sprawozdanie za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

## Spis Treści

|           |                                                                                                                                               |           |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>I</b>  | <b>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR .....</b>                                                                  | <b>5</b>  |
| 1.        | Skrócony skonsolidowany bilans .....                                                                                                          | 5         |
| 2.        | Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....                                                                                         | 6         |
| 3.        | Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale .....                                                                                    | 8         |
| 4.        | Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....                                                                                 | 9         |
| <b>II</b> | <b>Informacja dodatkowa .....</b>                                                                                                             | <b>10</b> |
| 1.        | Informacje ogólne .....                                                                                                                       | 10        |
| 1.1       | Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....                                                                                              | 10        |
| 2.        | Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej .....                                                         | 10        |
| 2.1       | Oświadczenie o zgodności .....                                                                                                                | 10        |
| 2.2       | Okres i zakres sprawozdania .....                                                                                                             | 10        |
| 2.3       | Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2019 .....                                                        | 10        |
| 2.4       | Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie .....                       | 11        |
| 2.5       | MSSF 16 Leasing .....                                                                                                                         | 12        |
| 3.        | Przychody ze sprzedaży .....                                                                                                                  | 14        |
| 4.        | Segmenty operacyjne .....                                                                                                                     | 15        |
| 4.1       | Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody .....                                                             | 15        |
| 4.2       | Przychody i wyniki segmentów .....                                                                                                            | 15        |
| 5.        | Saldo podatku odroczonego .....                                                                                                               | 16        |
| 6.        | Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                                                                  | 17        |
| 6.1       | Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym .....                                               | 18        |
| 6.2       | Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym .....                                             | 18        |
| 7.        | Rezerwy .....                                                                                                                                 | 19        |
| 8.        | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....                                                                        | 19        |
| 9.        | Transakcje z jednostkami powiązanymi .....                                                                                                    | 20        |
| 9.1       | Transakcje handlowe .....                                                                                                                     | 20        |
| 9.2       | Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym .....                                                                                                 | 20        |
| 9.3       | Pożyczki od jednostek powiązanych .....                                                                                                       | 21        |
| 9.4       | Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa .....                                                                                          | 21        |
| 9.5       | Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółek Grupy ..... | 21        |
| 10.       | Zobowiązania do poniesienia wydatków .....                                                                                                    | 21        |
| 11.       | Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....                                                                                               | 21        |
|           | Zobowiązania warunkowe .....                                                                                                                  | 21        |

|                                                                                                                                                                                                                                         |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Aktywa warunkowe .....                                                                                                                                                                                                                  | 22        |
| 12. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego .....                                                                                                                                                                                      | 22        |
| 13. Zdarzenia po dniu bilansowym .....                                                                                                                                                                                                  | 23        |
| 14. Kursy walutowe.....                                                                                                                                                                                                                 | 24        |
| 15. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie.....                                                                                                                                                                           | 24        |
| 16. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych<br>w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego .....                                                                                            | 24        |
| 17. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a<br>nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym .....                                                                                     | 24        |
| 18. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                                        | 24        |
| <b>III Pozostałe informacje .....</b>                                                                                                                                                                                                   | <b>25</b> |
| 1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta oraz czynników i zdarzeń<br>mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie, którego<br>dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta | 25        |
| 1.1 Wybrane dane finansowe .....                                                                                                                                                                                                        | 25        |
| 2. Komentarz Zarządu do wyników finansowych.....                                                                                                                                                                                        | 26        |
| 3. Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów .....                                                                                                                                                                                 | 28        |
| 4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz ocena zarządzania zasobami<br>finansowymi .....                                                                                                                                      | 29        |
| 5. Istotne pozycje pozabilansowe .....                                                                                                                                                                                                  | 29        |
| 6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej<br>publikowanych prognoz.....                                                                                                                                      | 29        |
| 7. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej<br>działalności .....                                                                                                                                          | 29        |
| 7.1 Segment innowacyjny.....                                                                                                                                                                                                            | 29        |
| Platforma Terapii Celowanych.....                                                                                                                                                                                                       | 29        |
| SEL24/MEN1703.....                                                                                                                                                                                                                      | 29        |
| SEL120 .....                                                                                                                                                                                                                            | 30        |
| Pozostałe projekty w ramach platformy TTP .....                                                                                                                                                                                         | 31        |
| Platforma metabolizmu komórek nowotworowych i immunometabolizmu.....                                                                                                                                                                    | 32        |
| INNE PROJEKTY .....                                                                                                                                                                                                                     | 33        |
| 7.2 Segment usługowy .....                                                                                                                                                                                                              | 33        |
| 7.3 Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej .....                                                                                                                                                                              | 38        |
| 7.4 Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej .....                                                                                                                                                                              | 40        |
| 7.5 Prognozy wyników finansowych.....                                                                                                                                                                                                   | 41        |
| 7.6 Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej<br>liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Selvita S.A.....                                                                               | 41        |
| 7.7 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i<br>nadzorujące Emitenta .....                                                                                                          | 41        |

|           |                                                                                                                                                                                                               |           |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 7.8       | Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....                                                                              | 42        |
| 7.9       | Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe .....                                                                                                                     | 42        |
| 7.10      | Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji .....                                                                                                                                      | 42        |
| 7.11      | Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta ..... | 42        |
| 7.1       | Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....                                                                       | 42        |
| 7.2       | Inne informacje.....                                                                                                                                                                                          | 42        |
| <b>IV</b> | <b>Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Selvita S.A.....</b>                                                                                                                                           | <b>44</b> |

# I Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR

## 1. Skrócony skonsolidowany bilans

| AKTYWA                                                       | Nota | Stan na<br>31/03/2019 | Stan na<br>31/12/2018 | Stan na<br>31/03/2018 |
|--------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                         |      |                       |                       |                       |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 6    | 57 478 692            | 52 439 692            | 34 111 050            |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                         |      | 17 991 684            | -                     | -                     |
| Nieruchomości inwestycyjne                                   |      | -                     | -                     | -                     |
| Wartość firmy                                                |      | 280 740               | 280 740               | 280 740               |
| Pozostałe aktywa niematerialne                               |      | 2 500 709             | 2 403 174             | 100 110               |
| Niezakończone prace rozwojowe                                |      | -                     | -                     | 2 231 330             |
| Inwestycje w wyceniane metodą praw własności                 |      | -                     | -                     | 22 825 875            |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                          | 5    | 4 337 867             | 4 336 109             | 7 429 331             |
| Pozostałe aktywa finansowe – udziały Nodthera                |      | 22 825 875            | 22 825 875            | -                     |
| Pozostałe aktywa                                             |      | 492 254               | 196 038               | 196 038               |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                   |      | <b>105 907 677</b>    | <b>82 481 628</b>     | <b>67 174 474</b>     |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       |      |                       |                       |                       |
| Zapasy                                                       |      | 1 989 469             | 1 989 469             | 1 591 108             |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności |      | 40 247 119            | 42 500 309            | 22 079 123            |
| Należności z tytułu kontraktów długoterminowych              |      | 3 028 360             | 791 604               | 493 729               |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   |      | 14 972 512            | 15 075 299            | 119 371               |
| Bieżące aktywa podatkowe                                     |      | -                     | -                     | -                     |
| Pozostałe aktywa                                             |      | 3 234 553             | 2 487 459             | 2 261 740             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           |      | 93 795 610            | 110 373 895           | 158 007 904           |
|                                                              |      | <b>157 267 623</b>    | <b>173 218 035</b>    | <b>184 552 975</b>    |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia             |      | -                     | -                     | -                     |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                 |      | <b>157 267 623</b>    | <b>173 218 035</b>    | <b>184 552 975</b>    |
| <b>Aktywa razem</b>                                          |      | <b>263 175 300</b>    | <b>255 699 663</b>    | <b>251 727 449</b>    |

| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA                                                                        | Nota | Stan na<br>31/03/2019 | Stan na<br>31/12/2018 | Stan na<br>31/03/2018 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                                                                |      |                       |                       |                       |
| Kapitał podstawowy                                                                                   |      | 6 388 492             | 6 388 492             | 6 388 492             |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej                                              |      | 154 702 441           | 154 702 441           | 154 505 709           |
| Akcje własne                                                                                         |      | -                     | -                     | -                     |
| Kapitał zapasowy                                                                                     |      | 25 955 714            | 25 955 714            | 18 647 783            |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                                                         |      | 11 172 000            | 11 172 000            | 11 172 000            |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                                               |      | 121 338               | 211 734               | (19 380)              |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)                                                |      | (6 415 421)           | (6 411 401)           | 1 327 987             |
| Zysk (strata) netto                                                                                  |      | (7 547 855)           | (106 320)             | 19 962 813            |
| Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia |      | -                     | -                     | -                     |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej                                           |      | <b>184 376 709</b>    | <b>191 912 660</b>    | <b>211 985 404</b>    |
| Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli                                                   |      | 3 053 044             | 2 947 424             | 1 679 176             |
| <b>Razem kapitał własny</b>                                                                          |      | <b>187 429 753</b>    | <b>194 860 084</b>    | <b>213 664 580</b>    |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                   |      |                       |                       |                       |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                                                            |      | 2 969 423             | 3 171 878             | 3 779 243             |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                                     |      | 21 018 891            | 6 864 769             | 3 223 213             |

|                                                                  |   |                    |                    |                    |
|------------------------------------------------------------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych                     |   | 156 674            | 156 674            | 156 674            |
| Rezerwa na podatek odroczoney                                    |   | 4 647 821          | 4 574 992          | 523 767            |
| Rezerwy długoterminowe                                           |   | -                  | -                  | 1 706 950          |
| Przychody przyszłych okresów                                     |   | 11 224 965         | 10 503 421         | 3 879 024          |
| Pozostałe zobowiązania                                           |   | -                  | -                  | -                  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                         |   | <b>40 017 774</b>  | <b>25 271 734</b>  | <b>13 268 871</b>  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              |   |                    |                    |                    |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 8 | 14 505 199         | 18 998 849         | 8 220 173          |
| Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych                |   | 2 682 820          | 1 156 678          | 430 647            |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                       |   | 999 703            | 894 571            | 968 029            |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                 |   | 7 147 177          | 2 540 280          | 1 297 123          |
| Bieżące zobowiązania podatkowe                                   |   | -                  | 378 958            | 51 223             |
| Rezerwy krótkoterminowe                                          | 7 | 5 978 504          | 7 179 084          | 7 240 383          |
| Przychody przyszłych okresów                                     |   | 4 414 370          | 4 419 425          | 6 586 420          |
| Pozostałe zobowiązania                                           |   | -                  | -                  | -                  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                        |   | <b>35 727 773</b>  | <b>35 567 845</b>  | <b>24 793 998</b>  |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                        |   | <b>75 745 547</b>  | <b>60 839 579</b>  | <b>38 062 869</b>  |
| <b>Pasywa razem</b>                                              |   | <b>263 175 300</b> | <b>255 699 663</b> | <b>251 727 449</b> |

## 2. Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

|                                                                                                     | Nota | Okres<br>zakończony<br>31/03/2019 | Okres<br>zakończony<br>31/03/2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                                                     |      |                                   |                                   |
| Przychody ze sprzedaży                                                                              | 3    | 20 663 927                        | 17 878 095                        |
| Przychody z tytułu dotacji                                                                          |      | 9 135 898                         | 5 300 526                         |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                      | 3    | 357 121                           | 140 712                           |
| <b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>                                                   |      | <b>30 156 946</b>                 | <b>23 319 333</b>                 |
| Zmiana stanu produktów                                                                              |      | -                                 | -                                 |
| Amortyzacja                                                                                         |      | (4 303 562)                       | (1 694 839)                       |
| Zużycie surowców i materiałów                                                                       |      | (7 561 315)                       | (5 483 380)                       |
| Usługi obce                                                                                         |      | (7 724 173)                       | (4 518 416)                       |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                                                      |      | (16 539 317)                      | (11 575 868)                      |
| Podatki i opłaty                                                                                    |      | (249 266)                         | (183 876)                         |
| Pozostałe koszty                                                                                    |      | (1 309 618)                       | (698 146)                         |
| Inne                                                                                                |      | (72 839)                          | (38 838)                          |
| <b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>                                                        |      | <b>(37 760 090)</b>               | <b>(24 193 363)</b>               |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                                                    |      | <b>(7 603 144)</b>                | <b>(874 030)</b>                  |
| Przychody finansowe                                                                                 |      | 648 027                           | 538 368                           |
| Koszty finansowe                                                                                    |      | (179 892)                         | (490 170)                         |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                                                    |      | <b>(7 135 009)</b>                | <b>(825 832)</b>                  |
| Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności                                 |      | -                                 | (651 843)                         |
| Wycena udziałów w jednostkach powiązanych metodą wartości godziwej                                  |      | -                                 | 21 439 106                        |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                                           |      | <b>(7 135 009)</b>                | <b>19 961 431</b>                 |
| Podatek dochodowy                                                                                   |      | (218 328)                         | (67 873)                          |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                                             |      | <b>(7 353 337)</b>                | <b>19 893 558</b>                 |
| <b>Działalność zaniechana</b>                                                                       |      | -                                 | -                                 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                                                      |      | -                                 | -                                 |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>                                                                          |      | <b>(7 353 337)</b>                | <b>19 893 558</b>                 |
| Zysk netto przypadający:                                                                            |      |                                   |                                   |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                                                                |      | (7 547 855)                       | 19 962 813                        |
| Udziałom niedającym kontroli                                                                        |      | 194 518                           | (69 254)                          |
|                                                                                                     |      | <b>(7 353 337)</b>                | <b>19 893 559</b>                 |
| <b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b> |      |                                   |                                   |
| Przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych                                          |      | -                                 | -                                 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                                              |      | (90 396)                          | (129 446)                         |

**Pozostałe całkowite dochody netto razem****(90 396)****(129 446)****SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW****(7 443 733)****19 764 113**

Suma całkowitych dochodów przypadająca:

Akcjonariuszom jednostki dominującej

(7 638 251)

19 833 367

Udziałom niedającym kontroli

194 518

(69 254)

**Zysk (strata) na akcję****(w gr na jedną akcję)**

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

Zwykły

-47,8

123,7

Rozwodniony

-47,8

123,7

Z działalności kontynuowanej:

Zwykły

-47,8

123,7

Rozwodniony

-47,8

123,7

### 3. Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

|                                                                 | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży 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 kontroli | Razem              |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>                             | <b>5 508 492</b>   | <b>25 677 534</b>                                       | <b>18 451 051</b> | <b>11 172 000</b>            | <b>110 066</b>                                         | <b>(5 028 156)</b>                                    | <b>6 406 932</b>    | <b>62 297 920</b>                                          | <b>1 697 642</b>                                   | <b>63 995 562</b>  |
| Zysk netto za rok obrotowy                                      | -                  | -                                                       | -                 | -                            | -                                                      | -                                                     | (106 320)           | (106 320)                                                  | 998 804                                            | 892 484            |
| Inne całkowite dochody                                          | -                  | -                                                       | -                 | -                            | 101 668                                                | -                                                     | -                   | 101 668                                                    | -                                                  | 101 668            |
| Przeniesienie kapitału rezerwowego                              | -                  | -                                                       | -                 | -                            | -                                                      | -                                                     | -                   | -                                                          | -                                                  | -                  |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych                            | -                  | -                                                       | 7 504 662         | -                            | -                                                      | (1 097 730)                                           | (6 406 932)         | -                                                          | -                                                  | -                  |
| Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego          | -                  | -                                                       | -                 | -                            | -                                                      | -                                                     | -                   | -                                                          | -                                                  | -                  |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych                                  | -                  | -                                                       | -                 | -                            | -                                                      | -                                                     | -                   | -                                                          | -                                                  | -                  |
| Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego | -                  | -                                                       | -                 | -                            | -                                                      | -                                                     | -                   | -                                                          | -                                                  | -                  |
| Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego          | -                  | -                                                       | -                 | -                            | -                                                      | -                                                     | -                   | -                                                          | -                                                  | -                  |
| <b>Stan na 31 grudnia 2018 roku</b>                             | <b>6 388 492</b>   | <b>154 702 441</b>                                      | <b>25 955 713</b> | <b>11 172 000</b>            | <b>211 734</b>                                         | <b>(6 411 401)</b>                                    | <b>(106 320)</b>    | <b>191 912 660</b>                                         | <b>2 947 424</b>                                   | <b>194 860 084</b> |
| <b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>                             | <b>6 388 492</b>   | <b>154 702 441</b>                                      | <b>25 955 713</b> | <b>11 172 000</b>            | <b>211 734</b>                                         | <b>(6 411 401)</b>                                    | <b>(106 320)</b>    | <b>191 912 660</b>                                         | <b>2 947 424</b>                                   | <b>194 860 084</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy                                      | -                  | -                                                       | -                 | -                            | -                                                      | -                                                     | (7 547 855)         | (7 547 855)                                                | 194 518                                            | (7 353 337)        |
| Emisja akcji                                                    | -                  | -                                                       | -                 | -                            | -                                                      | -                                                     | -                   | -                                                          | -                                                  | -                  |
| Umorzenie akcji                                                 | -                  | -                                                       | -                 | -                            | -                                                      | -                                                     | -                   | -                                                          | -                                                  | -                  |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych                            | -                  | -                                                       | -                 | -                            | -                                                      | (106 320)                                             | 106 320             | -                                                          | -                                                  | -                  |
| Inne całkowite dochody                                          | -                  | -                                                       | -                 | -                            | -                                                      | -                                                     | -                   | (90 396)                                                   | -                                                  | (90 396)           |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych                                  | -                  | -                                                       | -                 | -                            | (90 396)                                               | -                                                     | -                   | -                                                          | -                                                  | -                  |
| Zmiana udziałów w jednostce dominującej                         | -                  | -                                                       | -                 | -                            | -                                                      | 102 300                                               | -                   | 102 300                                                    | (88 898)                                           | 13 402             |
| <b>Stan na 31 marca 2019 roku</b>                               | <b>6 388 492</b>   | <b>154 702 441</b>                                      | <b>25 955 713</b> | <b>11 172 000</b>            | <b>121 338</b>                                         | <b>(6 415 421)</b>                                    | <b>(7 547 855)</b>  | <b>184 376 709</b>                                         | <b>3 053 044</b>                                   | <b>187 429 753</b> |

#### 4. Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

| Nota                                                                                     | Okres<br>zakończony<br>31/03/2019 | Okres<br>zakończony<br>31/03/2018 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                    |                                   |                                   |
| <b>Zysk za rok obrotowy</b>                                                              | <b>(7 353 337)</b>                | <b>19 893 559</b>                 |
| <b>Korekty:</b>                                                                          |                                   |                                   |
| Udział w wyniku Nodthera Ltd. wycenianych metodą ceny godziwej                           | -                                 | (20 787 264)                      |
| Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne | 4 303 562                         | 1 694 839                         |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                 | (90 396)                          | -                                 |
| Odsetki i dywidendy, netto                                                               | (349 801)                         | 31 134                            |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej                                              | -                                 | -                                 |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności                                             | 16 434                            | (2 900 965)                       |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów                                                | -                                 | -                                 |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek             | (3 114 765)                       | (2 602 057)                       |
| Zmiana stanu dotacji                                                                     | (8 288 799)                       | (3 557 775)                       |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów                                               | (263 820)                         | 10 111                            |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych                                       | (1 043 310)                       | 3 763 763                         |
| Zmiana stanu rezerw                                                                      | (1 200 580)                       | 124 348                           |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                              | -                                 | -                                 |
| Podatek w P&L                                                                            | 218 328                           | -                                 |
| Program motywacyjny                                                                      | -                                 | -                                 |
| Pozostałe                                                                                | -                                 | -                                 |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                 | <b>(17 166 484)</b>               | <b>(4 330 306)</b>                |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                                  |                                   |                                   |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                          | -                                 | -                                 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                           | (6 669 366)                       | (3 884 620)                       |
| Zakup dotowanych środków trwałych                                                        | (1 755 391)                       | (632 956)                         |
| Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych                                                    | -                                 | -                                 |
| Nabycie nieruchomości inwestycyjnych                                                     | -                                 | -                                 |
| Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych                                                 | 15 075 299                        | -                                 |
| Nabycie pozostałych aktywów finansowych                                                  | (14 886 510)                      | -                                 |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych                 | -                                 | -                                 |
| Dywidendy otrzymane                                                                      | -                                 | -                                 |
| Odsetki otrzymane                                                                        | 351 717                           | 31 819                            |
| Splata udzielonych pożyczek                                                              | -                                 | -                                 |
| Udzielenie pożyczek                                                                      | -                                 | (30 000)                          |
| Inne wpływy z aktywów finansowych                                                        | -                                 | -                                 |
| Pozostałe                                                                                | -                                 | -                                 |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                               | <b>(7 884 251)</b>                | <b>(4 515 757)</b>                |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                                     |                                   |                                   |
| Wpływy z tytułu emisji akcji                                                             | 13 402                            | 134 200 000                       |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                          | (624 819)                         | (293 694)                         |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów                                           | 84 751                            | 89 615                            |
| Otrzymane dotacje                                                                        | 9 269 108                         | 1 328 870                         |
| Splata pożyczek/kredytów                                                                 | (182 074)                         | (236 926)                         |
| Dywidendy wypłacone                                                                      | -                                 | -                                 |
| Odsetki zapłacone                                                                        | (87 918)                          | (62 954)                          |
| Wydatki z tytułu emisji akcji                                                            | -                                 | (4 295 094)                       |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>                     | <b>8 472 450</b>                  | <b>130 729 818</b>                |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                                 | (16 578 285)                      | 121 883 755                       |
| 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                  | -                                 | -                                 |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>               | <b>93 795 610</b>                 | <b>158 007 904</b>                |

## II Informacja dodatkowa

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

#### 2.2 Okres i zakres sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku, a w przypadku danych dotyczących bilansu za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

#### 2.3 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2019

Poniżej przedstawiono zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które wchodzi w życie po raz pierwszy w okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupy Selvita za 2019 rok:

- MSSF 16 Leasing. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.
- Interpretacja KIMSF 23. Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego.
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – do dnia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Wskazane powyżej 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 2.5), Zarząd Spółki uważa że pozostałe zmiany nie mają

istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **2.3.1 MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

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 egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

## **2.4 Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

Następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia

niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską,

- 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). Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską,
- Roczne Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano w grudniu 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską,
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów. Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zarząd Emitenta postanowił nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów lub zmian do istniejących standardów oraz interpretacji.

## 2.5 MSSF 16 Leasing

Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu oraz zastępuje MSR 17 Leasing oraz interpretacje odnoszące się do tego typu umów.

MSSF 16 przedstawia ogólny model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczania w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rozliczeniowych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie i zastępuje aktualne wytyczne, dotyczące leasingu, w tym MSR 17 Leasing i dotyczące go interpretacje: KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne i SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu.

Celem nowego standardu jest ułatwienie porównania sprawozdań finansowych, prezentujących zarówno leasing finansowy, jak i operacyjny, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy oraz dostarczenie użytkownikom sprawozdania finansowego informacji dotyczących ryzyka związanego z tymi formami leasingu.

MSSF 16 został po raz pierwszy zastosowany przez Grupę Kapitałową Selvita w dniu 1 stycznia 2019 roku.

Zarząd Emitenta podjął decyzje o zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16. Wobec tego Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019 roku, ponieważ Zarząd Emitenta zdecydował się wycenić aktywo z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zidentyfikowała dwie główne kategorie umów leasingu:

- nieruchomości: biura i laboratoria;
- pozostałe najmy: samochody, urządzenia techniczne.

### **Skutki wprowadzenia nowej definicji leasingu**

MSSF 16 wprowadza nową definicję leasingu. Grupa skorzystała jednak 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.

Podstawowym elementem, odróżniającym definicję leasingu zgodną z MSR 17 od definicji leasingu, zawartej w MSSF 16, jest koncepcja kontroli. Zgodnie z MSSF 16 umowa stanowi leasing lub zawiera element leasingu, jeżeli przenosi wszystkie prawa do kontroli wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów w danym okresie w zamian za zapłatę. Uznaje się, że kontrola występuje, jeżeli klient ma:

- prawo do zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych wynikających z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów;
- prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika aktywów.

Grupa zastosowała nową definicję leasingu i związane z nią wytyczne, przedstawione w MSSF 16, do wszystkich umów leasingu, zawartych lub zmienionych 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

### **Wpływ na rachunkowość leasingobiorcy**

Nowy standard nie jest rozróżniany między leasingiem finansowym, a operacyjnym w księgach leasingobiorcy i wymaga ujmowania prawa do użytkowania składnika aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do wszystkich umów, zawartych przez leasingobiorcę, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i aktywów o niskiej wartości, które są zwolnione z tego wymogu.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, w odniesieniu do umów leasingu klasyfikowanych jako leasing operacyjny, Grupa ujęła prawa do użytkowania składników aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy takie zobowiązanie z tytułu leasingu wyceniono w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. Ponadto Grupa zdecydowała się na zastosowanie następujących uproszczeń, dotyczących wyceny zobowiązań z tytułu leasingu:

- zastosowanie jednej stopy dyskonta do portfela umów leasingowych o zbliżonych cechach;
- wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie, takiej jak w przypadku określenia okresu leasingu, jeżeli umowa przewiduje możliwość przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Nie wprowadzono zmian dotyczących umów leasingu operacyjnego, których okres obowiązywania na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosi do 12 miesięcy oraz umów leasingu, dotyczących aktywów niskowartościowych (np. komputerów osobistych i mebli biurowych). W takich przypadkach Grupa zdecydowała się na liniowe ujęcie kosztów leasingu, dopuszczalne zgodnie z MSSF 16.

Wymogi dotyczące ujmowania i wyceny po stronie leasingobiorcy są zbliżone do wymogów MSR 17. Leasing klasyfikuje się jako finansowy lub operacyjny również zgodnie z MSSF 16. W porównaniu do MSR 17, nowy standard zmienia zasady klasyfikacji podnajmu i wymaga od leasingobiorcy ujawnienia dodatkowych informacji, w szczególności dotyczących sposobu zarządzania ryzykiem wynikającym z udziału w wartości końcowej składnika aktywów, stanowiącego przedmiot leasingu.

W przypadku umów leasingu klasyfikowanych uprzednio jako leasing finansowy, Grupa ujmuje wartość bilansową prawa do użytkowania składnika aktywów i zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień zastosowania standardu po raz pierwszy, w kwocie równej wycenionej zgodnie z MSR 17 wartości bilansowej składnika aktywów stanowiącego przedmiot leasingu oraz zobowiązania z tytułu leasingu z dnia bezpośrednio poprzedzającego jego zastosowanie. W takich przypadkach MSSF 16 będzie miał zastosowanie do prawa do użytkowania składnika aktywów i do zobowiązania z tytułu leasingu od dnia zastosowania po raz pierwszy.

### Podsumowanie skutków finansowych wprowadzenia MSSF 16 po raz pierwszy na dzień 1 stycznia 2019 r.

(dotyczy tylko kontraktów rozpoznanych jako umowy zawierające element leasingu zawartych lub zmienionych przed 1 stycznia 2019 r.):

| Stan na<br>01/01/2019                                                                                | Stan na<br>31/12/2019 |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|
| PLN                                                                                                  | PLN                   |             |
| <b>Prawo do użytkowania składnika aktywów (wzrost)</b>                                               |                       |             |
|                                                                                                      | 17 991 684            | -           |
| <b>Zobowiązanie z tytułu leasingu (wzrost)</b>                                                       |                       |             |
|                                                                                                      | 17 991 684            | -           |
| <b>Skumulowany wpływ ujęty jako korekta kapitału na dzień zastosowania standardu po raz pierwszy</b> |                       |             |
|                                                                                                      | -                     | -           |
| <b>Prognozowany wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów:</b>                                    |                       |             |
| Wzrost amortyzacji                                                                                   | -                     | 4 504 744   |
| Wzrost kosztów z tyt. odsetek                                                                        | -                     | 297 933     |
| Spadek pozostałych kosztów                                                                           | -                     | (4 629 931) |
| <b>Prognozowany wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych:</b>                                  |                       |             |
| Wzrost przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej                                       | -                     | 4 802 678   |
| Spadek przepływów pieniężnych netto z działalności finansowej                                        | -                     | (4 629 931) |

## 3. Przychody ze sprzedaży

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

|                                | Okres zakończony 31/03/2019 | Okres zakończony 31/03/2018 |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                | PLN                         | PLN                         |
| Przychody ze sprzedaży towarów | -                           | -                           |
| Przychody ze świadczenia usług | 20 663 927                  | 17 878 095                  |
| Przychody ze projektów R&D     | -                           | -                           |
|                                | <b>20 663 927</b>           | <b>17 878 095</b>           |

Główne źródło przychodów Spółki to przychody ze sprzedaży usług i innowacji. Szczegółowy podział przychodów przedstawiono w nocie 4.2

## 4. Segmenty operacyjne

### 4.1 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, małocząsteczkowych 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 jest segment bioinformatyczny, w ramach którego świadczone są usługi oraz tworzone produkty diagnostyczne oraz terapeutyczne, realizujące ideę medycyny precyzyjnej i medycyny spersonalizowanej w obszarze onkologii.

### 4.2 Przychody i wyniki segmentów

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

|                                                     | Przychody                      |                                   | Wynik operacyjny w segmencie     |                                   |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
|                                                     | Okres zakończony<br>31/03/2019 | Okres<br>zakończony<br>31/03/2018 | Okres zakończony<br>31/03/2019** | Okres<br>zakończony<br>31/03/2018 |
|                                                     | PLN                            | PLN                               | PLN                              | PLN                               |
| <b>I segment -<br/>Innowacyjny, w tym</b>           | <b>8 610 069</b>               | <b>6 977 870</b>                  | <b>(9 772 088)</b>               | <b>(3 070 947)</b>                |
| <i>przychody na rzecz<br/>klientów zewnętrznych</i> | 1 063 316                      | 2 786 561                         |                                  |                                   |
| <i>przychody pomiędzy<br/>segmentami</i>            | -                              | -                                 |                                  |                                   |
| <i>przychody z dotacji</i>                          | 7 546 753                      | 4 191 309                         |                                  |                                   |
| <b>II segment - usługi, w<br/>tym</b>               | <b>18 777 883</b>              | <b>15 219 422</b>                 | <b>1 925 295</b>                 | <b>2 174 676</b>                  |
| <i>przychody na rzecz<br/>klientów zewnętrznych</i> | 17 354 573                     | 13 643 415                        |                                  |                                   |
| <i>przychody pomiędzy<br/>segmentami</i>            | 547 820                        | 853 225                           |                                  |                                   |
| <i>przychody z dotacji</i>                          | 875 490                        | 722 782                           |                                  |                                   |
| <b>III segment -<br/>Bioinformatyka, w tym</b>      | <b>2 943 276</b>               | <b>1 950 022</b>                  | <b>243 649</b>                   | <b>22 240</b>                     |
| <i>przychody na rzecz<br/>klientów zewnętrznych</i> | 2 246 038                      | 1 448 119                         |                                  |                                   |
| <i>przychody pomiędzy<br/>segmentami</i>            | (16 417)                       | 115 468                           |                                  |                                   |
| <i>przychody z dotacji</i>                          | 713 655                        | 386 435                           |                                  |                                   |
| <i>Niealokowane*</i>                                | 357 121                        | 140 712                           | -                                | -                                 |
| <i>Wyłączenia przychodów<br/>między segmentami</i>  | 531 403                        | 968 693                           |                                  |                                   |
| <b>Razem z działalności<br/>kontynuowanej</b>       | <b>30 156 946</b>              | <b>23 319 333</b>                 | <b>(7 603 144)</b>               | <b>(874 030)</b>                  |

(\*) Przychody niealokowane obejmują pozostałe przychody operacyjne

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy opisana w Nocie 2. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne

segmenty po alokacji kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu oraz kosztów sprzedaży. Wynik ten nie uwzględnia 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<br>31/03/2019<br>PLN | Okres zakończony<br>31/03/2018<br>PLN |
| <b>I segment - Innowacyjny, w tym</b>                                             | <b>18 382 157</b>                     | <b>10 048 817</b>                     |
| amortyzacja**                                                                     | 1 675 789                             | 637 298                               |
| alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży | 1 483 554                             | 1 076 253                             |
| koszty pomiędzy segmentami                                                        | 486 328                               | 853 347                               |
| <b>II segment - usługi, w tym</b>                                                 | <b>16 852 588</b>                     | <b>13 044 746</b>                     |
| amortyzacja**                                                                     | 2 506 975                             | 1 038 859                             |
| alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży | 3 224 361                             | 2 748 849                             |
| koszty pomiędzy segmentami                                                        | -                                     | 72 596                                |
| <b>III segment - Bioinformatyka, w tym</b>                                        | <b>2 699 627</b>                      | <b>1 927 781</b>                      |
| amortyzacja**                                                                     | 120 798                               | 18 681                                |
| alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży | 804 031                               | 662 606                               |
| koszty pomiędzy segmentami                                                        | 45 075                                | 42 750                                |
| Niealokowane*                                                                     | 357 121                               | 140 712                               |
| Wyłączenia kosztów między segmentami                                              | 531 403                               | 968 693                               |
| <b>Razem z działalności kontynuowanej</b>                                         | <b>37 760 090</b>                     | <b>24 193 363</b>                     |

(\*\*) Dane na 31.03.2019 r. są zaprezentowane zgodnie MSSF16, natomiast dane na 31.03.2018 r. są zaprezentowane zgodnie z MSR17. Szczegóły zostały opisane w nocie 2.5.

## 5. Saldo podatku odroczonego

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

|                                           | Stan na<br>31/03/2019<br>PLN | Stan na<br>31/12/2018<br>PLN | Stan na<br>31/03/2018<br>PLN |
|-------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego       | 4 337 867                    | 4 336 109                    | 7 429 331                    |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | 4 647 821                    | 4 574 992                    | 523 767                      |
|                                           | <b>(309 954)</b>             | <b>(238 883)</b>             | <b>6 905 564</b>             |

| 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 |                           |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------|
|                                                                                 | Stan na<br>31/03/2019           | Stan na<br>31/12/2018 | od 01/01 do<br>31/03/2019                                           | od 01/01 do<br>31/12/2018 |
| - środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)         | -                               | -                     | -                                                                   | (49 206)                  |
| - z tytułu SSE                                                                  | 3 793 199                       | 3 793 199             | -                                                                   | (3 478 714)               |
| - kontrakty długoterminowe                                                      | -                               | 30 559                | (30 559)                                                            | 30 559                    |
| - pozostałych rezerw                                                            | 473 528                         | 379 223               | 94 305                                                              | 310 647                   |
| - zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)                              | 2 778                           | 21 605                | (18 827)                                                            | (39 782)                  |
| - pozostałe różnice przejściowe                                                 | 68 362                          | 111 523               | (43 161)                                                            | 111 523                   |
| <b>Razem</b>                                                                    | <b>4 337 867</b>                | <b>4 336 109</b>      | <b>1 758</b>                                                        | <b>(3 114 973)</b>        |

## 6. Rzeczowe aktywa trwałe

### Wartości bilansowe:

|                                                       | Stan na<br>31/03/2019 | Stan na<br>31/12/2018 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Grunty własne                                         | 7 468 450             | 7 468 450             |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 3 200 430             | 2 649 843             |
| Urządzenia techniczne i maszyny                       | 906 462               | 1 143 567             |
| Środki transportu                                     | 21 165                | 27 913                |
| Inne środki trwałe                                    | 33 820 514            | 33 422 133            |
| Środki trwałe w budowie                               | 12 061 527            | 7 727 786             |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | -                     | -                     |
|                                                       | <b>57 478 548</b>     | <b>52 439 692</b>     |

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Grupa użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy.

Wartość bilansowa tych składników na dzień 31 marca 2019 roku wynosiła 9.184.617 zł (31 grudnia 2018 roku: 9.214.977 zł).

|                    | Stan na<br>31/03/2019 | Stan na<br>31/12/2018 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Inne środki trwałe | 9 184 617             | 9 214 977             |
|                    | <b>9 184 617</b>      | <b>9 214 977</b>      |

Grupa użytkuje na podstawie umów najmu, dzierżawy i leasingu środki trwałe służące działalności operacyjnej Grupy.

Wynajmowana jest także powierzchnia biurowa i laboratoryjna. Miesięczny koszt wynajmowanej powierzchni w roku 2018 wynosił średnio 459,4 tys. zł.

### Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy i najmu

|                                                | Minimalne opłaty       |                       |
|------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
|                                                | Stan na<br>31/03/2019* | Stan na<br>31/12/2018 |
| Nie dłużej niż 1 rok                           | 7 147 176              | 3 543 413             |
| Dłużej niż 1 rok                               | 21 018 891             | 28 873 304            |
|                                                | 28 166 068             | 32 416 717            |
| Minus przyszłe obciążenia finansowe            |                        |                       |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | <b>28 166 068</b>      | <b>32 416 717</b>     |

(\*) Dane na 31.03.2019 r. są zaprezentowane zgodnie z MSSF16, natomiast dane na 31.03.2018 r. są zaprezentowane zgodnie z MSR17. Szczegóły zostały opisane w notce 2.5.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie użytkowała gruntów wieczyste.

## 6.1 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             |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>                              | <b>7 468 450</b> | <b>4 325 991</b>                                      | <b>4 083 932</b>                | <b>616 333</b>    | <b>59 053 451</b>  | <b>7 063 124</b>        | <b>82 611 281</b> |
| <b>Zwiększenia wartości brutto (tytuły):</b>                                 | -                | <b>607 408</b>                                        | <b>97 459</b>                   | -                 | <b>2 802 520</b>   | <b>8 115 149</b>        | <b>11 622 536</b> |
| - nabycie                                                                    | -                | 102 408                                               | 97 459                          | -                 | 2 802 520          | 8 115 149               | 11 117 536        |
| - przyjęcie ze środków trwałych w budowie                                    | -                | 505 000                                               | -                               | -                 | -                  | -                       | 505 000           |
| <b>Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):</b>                                | -                | -                                                     | -                               | <b>9 350</b>      | <b>19 260</b>      | <b>3 116 746</b>        | <b>3 145 356</b>  |
| - sprzedaż                                                                   | -                | -                                                     | -                               | 9 350             | 19 260             | -                       | 28 610            |
| - likwidacja                                                                 | -                | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | -                 |
| - inne przyjęcie do użytkowania(przeniesienie do ewidencji środków trwałych) | -                | -                                                     | -                               | -                 | -                  | 3 116 746               | 3 116 746         |
| <b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>                                | <b>7 468 450</b> | <b>4 933 399</b>                                      | <b>4 181 391</b>                | <b>606 983</b>    | <b>61 836 711</b>  | <b>12 061 527</b>       | <b>91 088 461</b> |
| <b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>                                   | -                | <b>1 628 748</b>                                      | <b>3 027 837</b>                | <b>588 420</b>    | <b>24 102 489</b>  | -                       | <b>29 347 494</b> |
| <b>Zwiększenia umorzenia (tytuły):</b>                                       | -                | <b>104 221</b>                                        | <b>247 092</b>                  | <b>3 008</b>      | <b>3 913 709</b>   | -                       | <b>4 268 030</b>  |
| - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe                                           | -                | 104 221                                               | 247 092                         | 3 008             | 3 913 709          | -                       | 4 268 030         |
| Zmniejszenia umorzenia (tytuły):                                             | -                | -                                                     | -                               | 5 610             | -                  | -                       | 5 610             |
| <b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>                                     | -                | <b>1 732 969</b>                                      | <b>3 274 929</b>                | <b>585 818</b>    | <b>28 016 197</b>  | -                       | <b>33 609 913</b> |
| <b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>                               | <b>7 468 450</b> | <b>2 697 243</b>                                      | <b>1 056 095</b>                | <b>27 913</b>     | <b>34 950 962</b>  | <b>7 063 124</b>        | <b>53 263 787</b> |
| <b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>                                 | <b>7 468 450</b> | <b>3 200 430</b>                                      | <b>906 462</b>                  | <b>21 165</b>     | <b>33 820 514</b>  | <b>12 061 527</b>       | <b>57 478 548</b> |

## 6.2 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             |
|-------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b> | <b>7 468 450</b> | <b>3 417 703</b>                                      | <b>2 928 562</b>                | <b>616 333</b>    | <b>35 934 666</b>  | <b>2 397 258</b>        | <b>52 762 973</b> |
| <b>Zwiększenia wartości brutto (tytuły):</b>    | -                | <b>908 288</b>                                        | <b>1 155 369</b>                | -                 | <b>20 925 293</b>  | <b>7 359 107</b>        | <b>30 348 058</b> |
| - nabycie                                       | -                | 908 288                                               | 1 155 369                       | -                 | 20 925 293         | 7 359 107               | 30 348 058        |
| <b>Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):</b>   | -                | -                                                     | -                               | -                 | -                  | <b>2 693 241</b>        | <b>2 693 241</b>  |
| - sprzedaż                                      | -                | -                                                     | -                               | 40 000            | -                  | 574 317                 | 614 317           |
| - likwidacja                                    | -                | -                                                     | -                               | -                 | -                  | 184 589                 | 184 589           |
| - inne                                          | -                | -                                                     | -                               | -                 | -                  | 2 508 652               | 2 508 652         |
| <b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>   | <b>7 468 450</b> | <b>4 325 991</b>                                      | <b>4 083 932</b>                | <b>616 333</b>    | <b>56 859 959</b>  | <b>7 063 124</b>        | <b>80 417 789</b> |
| <b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>      | -                | <b>1 227 563</b>                                      | <b>2 200 077</b>                | <b>577 175</b>    | <b>17 381 045</b>  | -                       | <b>21 385 860</b> |
| <b>Zwiększenia umorzenia (tytuły):</b>          | -                | <b>401 185</b>                                        | <b>827 760</b>                  | <b>11 245</b>     | <b>6 721 443</b>   | -                       | <b>7 961 634</b>  |
| - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe              | -                | 401 185                                               | 827 760                         | 11 245            | 6 721 443          | -                       | 7 961 634         |
| - inne                                          | -                | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | 110 629           |
| - inne                                          | -                | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | 23 430            |
| <b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>        | -                | <b>1 628 748</b>                                      | <b>3 027 837</b>                | <b>588 420</b>    | <b>24 102 489</b>  | -                       | <b>29 347 494</b> |

|                                         |           |           |           |        |            |           |            |
|-----------------------------------------|-----------|-----------|-----------|--------|------------|-----------|------------|
| Wartość netto - stan na początek okresu | 7 468 450 | 2 190 140 | 728 486   | 39 158 | 18 553 620 | 2 397 258 | 31 377 112 |
| Wartość netto - stan na koniec okresu   | 7 468 450 | 2 697 243 | 1 056 095 | 27 913 | 32 757 470 | 7 063 124 | 51 070 295 |

## 7. Rezerwy

|                                                                          | Stan na<br>31/03/2019<br>PLN | Stan na<br>31/12/2018<br>PLN  | Stan na<br>31/03/2018<br>PLN   |                               |                      |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------|
| Świadczenia pracownicze (i)                                              | 4 474 901                    | 5 025 722                     | 5 932 321                      |                               |                      |
| Inne rezerwy                                                             | 1 503 603                    | 2 153 362                     | 3 015 012                      |                               |                      |
|                                                                          | 5 978 504                    | 7 179 084                     | 8 947 333                      |                               |                      |
| Rezerwy krótkoterminowe                                                  | 5 978 504                    | 7 179 084                     | 7 240 383                      |                               |                      |
| Rezerwy długoterminowe                                                   | -                            | -                             | 1 706 950                      |                               |                      |
|                                                                          | 5 978 504                    | 7 179 084                     | 8 947 333                      |                               |                      |
|                                                                          | Rezerwa na LLS<br>PLN        | Rezerwa na premie (ii)<br>PLN | Rezerwa na koszty (iii)<br>PLN | Rezerwa na urlopy (iv)<br>PLN | Rezerwy razem<br>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  | -                            | 2 781 400                     | 1 503 603                      | -                             | 4 285 003            |
| Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | -                            | (3 332 220)                   | (2 153 363)                    | -                             | (5 485 583)          |
| Stan na 31 marca 2019 r.                                                 | -                            | 2 781 400                     | 1 503 603                      | 1 693 501                     | 5 978 504            |
|                                                                          | Rezerwa na LLS<br>PLN        | Rezerwa na premie (ii)<br>PLN | Rezerwa na koszty (iii)<br>PLN | Rezerwa na urlopy (iv)<br>PLN | Rezerwy razem<br>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            |

(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

## 8. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

|                                                                                                                       | Stan na<br>31/03/2019<br>PLN | Stan na<br>31/12/2018<br>PLN |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                                                  | 10 075 109                   | 16 360 825                   |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PEFRON), z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami | 4 430 090                    | 2 638 024                    |
|                                                                                                                       | 14 505 199                   | 18 998 849                   |

Średni termin zapłaty za zakup towarów i materiałów wynosi dwa miesiące. Po upływie tego terminu od nieuregulowanych 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.

## 9. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

### 9.1 Transakcje handlowe

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

|                                                    | Sprzedaż towarów i usług    |                             | Zakup towarów i usług       |                             |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                    | Okres zakończony 31/03/2019 | Okres zakończony 31/03/2018 | Okres zakończony 31/03/2019 | Okres zakończony 31/03/2018 |
|                                                    | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                         |
| H&H Investment Sp. z o.o.                          | 523                         | 458                         | 107 256                     | 39 845                      |
| MAMIKOM Łukasz Nowak                               | 1 930                       | 702                         | 41 478                      | 42 546                      |
| VIRTUS Bogusław Sieczkowski                        | -                           | -                           | 34 200                      | 27 000                      |
| ALTium Piotr Romanowski                            | -                           | -                           | 3 979                       | -                           |
| Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni | -                           | -                           | 51 000                      | 39 500                      |
| Nodthera Ltd.                                      | -                           | 225 104                     | -                           | -                           |
|                                                    | 2 453                       | 226 265                     | 237 913                     | 148 890                     |

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

|                                                    | Kwoty należne od stron powiązanych |                    | Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych |                    |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|--------------------|
|                                                    | Stan na 31/03/2019                 | Stan na 31/03/2018 | Stan na 31/03/2019                      | Stan na 31/03/2018 |
|                                                    | PLN                                | PLN                | PLN                                     | PLN                |
| H&H Investment Sp. z o.o.                          | 1 202                              | 153                | 16 454                                  | 16 340             |
| MAMIKOM Łukasz Nowak                               | -                                  | 337                | 17 918                                  | 16 122             |
| VIRTUS Bogusław Sieczkowski                        | -                                  | -                  | 14 022                                  | -                  |
| ALTium Piotr Romanowski                            | -                                  | -                  | -                                       | -                  |
| Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni | -                                  | -                  | 30 750                                  | -                  |
| Nodthera Ltd.                                      | -                                  | -                  | -                                       | -                  |
|                                                    | 1 202                              | 490                | 79 144                                  | 32 462             |

Grupa w okresie objętym konsolidacją nie dokonywała sprzedaży do jednostek powiązanych. Zakupów dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

### 9.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

| Stan na 31/03/2019 | Stan na 31/03/2018 |
|--------------------|--------------------|
| PLN                | PLN                |
| -                  | -                  |

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 9.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

| Stan na<br>31/03/2019 | Stan na<br>31/03/2018 |
|-----------------------|-----------------------|
| PLN                   | PLN                   |
| -                     | -                     |

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagrożenie.

### 9.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

|                | Okres<br>zakończony<br>31/03/2019<br>PLN | Okres<br>zakończony<br>31/03/2018<br>PLN |
|----------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Zarząd         | 818 444                                  | 607 643                                  |
| Rada Nadzorcza | 49 500                                   | 45 000                                   |
|                | <b>867 944</b>                           | <b>652 643</b>                           |

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

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagrożenie.

## 10. Zobowiązania do poniesienia wydatków

| Stan na<br>31/03/2019 | Stan na<br>31/12/2018 |
|-----------------------|-----------------------|
| PLN                   | PLN                   |

|                                                    |         |           |
|----------------------------------------------------|---------|-----------|
| Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych | 361 529 | 8 468 496 |
|----------------------------------------------------|---------|-----------|

Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynikają z podpisanych przez Grupę Selvita S.A. umów o dotację na utworzenie i zwiększenie potencjału laboratoriów.

## 11. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

### Zobowiązania warunkowe

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

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków na konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 8.291.640 PLN. Na dzień bilansowy 31.03.2019 suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 72.558.779 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 dotyczy dotacji KIND w kwocie 400 tys. zł. W pozostałych dotacjach ryzyko zwrotu jest niskie.

Ponadto, w przypadku gdy Spółka nie wykorzysta w terminie określonym w warunkach umownych przyznanych środków pieniężnych, podlegają one zwrotowi i pozostają do wykorzystania w kolejnych okresach.

W dniu 7 sierpnia 2017 Zarząd Selvita 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.

Z tytułu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny, Selvita Services sp. z o.o. jest zobowiązana do poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 7.320.000 PLN oraz do utworzenia 150 nowych miejsc pracy do grudnia 2023 roku. Do 31.03.2019 roku wykorzystano 2.796.468 zł ulgi w podatku dochodowym z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

#### **Aktywa warunkowe**

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## **12. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego**

### **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 NCBiR**

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 delecji genu MTAP, która występuje u 7-15% pacjentów onkologicznych.

### **13. Zdarzenia po dniu bilansowym**

#### **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 z ofertą publiczną 11.921.229 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,80 zł każda oraz dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: (i) 11.921.229 akcji zwykłych na okaziciela serii B Selvita CRO S.A. o wartości nominalnej 0,80 zł każda akcja; (ii) 125.000 akcji zwykłych na okaziciela serii O Selvita CRO S.A. o wartości nominalnej 0,80 zł każda akcja. 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).

#### **14. Kursy walutowe**

| Wyszczególnienie | Stan na<br>31/03/2019 | Stan na<br>31/12/2018 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| EUR / PLN        | 4,3013                | 4,3000                |
| USD / PLN        | 3,8365                | 3,7597                |
| GBP / PLN        | 4,9960                | 4,7895                |
| CHF / PLN        | 3,8513                | 3,8166                |
| JPY / PLN        | 0,0346                | 0,0341                |
| SEK / PLN        | 0,4130                | 0,4201                |

#### **15. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie**

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

#### **16. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

#### **17. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło dane zdarzenie.

#### **18. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 21 maja 2019 r.

### III Pozostałe informacje

#### 1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

##### 1.1 Wybrane dane finansowe

| Grupa Kapitałowa Selvita S.A.                                                                             |  | Dane skonsolidowane w tys. PLN             |                                            | Dane skonsolidowane w tys. EUR             |                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Pozycja                                                                                                   |  | Za okres<br>od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | Za okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 | Za okres<br>od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | Za okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
| Przychody netto ze sprzedaży                                                                              |  | 20 664                                     | 17 878                                     | 4 808                                      | 4 279                                      |
| Przychody z tytułu dotacji                                                                                |  | 9 136                                      | 5 300                                      | 2 126                                      | 1 268                                      |
| Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D                                                                |  | -                                          | -                                          | -                                          | -                                          |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                            |  | 357                                        | 141                                        | 83                                         | 34                                         |
| Suma przychodów z działalności operacyjnej                                                                |  | 30 157                                     | 23 319                                     | 7 017                                      | 5 581                                      |
| Koszty operacyjne                                                                                         |  | -37 760                                    | -24 193                                    | -8 786                                     | -5 790                                     |
| Amortyzacja                                                                                               |  | -4 304                                     | -1 695                                     | -1 001                                     | -406                                       |
| Amortyzacja (bez wpływu MSSF 16)                                                                          |  | -2 960                                     | -1 695                                     | -689                                       | -406                                       |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej/EBIT                                                             |  | -7 603                                     | -874                                       | -1 769                                     | -209                                       |
| Zysk (strata) brutto                                                                                      |  | -7 135                                     | 19 961                                     | -1 660                                     | 4 777                                      |
| Zysk (strata) netto                                                                                       |  | -7 353                                     | 19 894                                     | -1 711                                     | 4 761                                      |
| EBITDA                                                                                                    |  | -3 299                                     | 821                                        | -768                                       | 196                                        |
| EBITDA (bez wpływu MSSF 16)                                                                               |  | -4 643                                     | 821                                        | -1 080                                     | 196                                        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                                      |  | -17 166                                    | -4 330                                     | -3 994                                     | -1 036                                     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                                    |  | -7 884                                     | -4 516                                     | -1 834                                     | -1 081                                     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                                       |  | 8 472                                      | 130 730                                    | 1 971                                      | 31 287                                     |
| Przepływy pieniężne netto, razem                                                                          |  | -16 578                                    | 121 884                                    | -3 857                                     | 29 170                                     |
| 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)             |  | -0,47                                      | 1,24                                       | -0,11                                      | 0,30                                       |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN) |  | -0,47                                      | 1,24                                       | -0,11                                      | 0,30                                       |
| Wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)                 |  | 11,54                                      | 13,27                                      | 2,68                                       | 3,15                                       |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)     |  | 11,54                                      | 13,27                                      | 2,68                                       | 3,15                                       |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN)                                              |  | -                                          | -                                          | -                                          | -                                          |

| Grupa Kapitałowa Selvita S.A.                                              |  | Dane skonsolidowane w tys. PLN |                        |                        | Dane skonsolidowane w tys. EUR |                        |                        |
|----------------------------------------------------------------------------|--|--------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Pozycja                                                                    |  | Na dzień<br>31.03.2019         | Na dzień<br>31.12.2018 | Na dzień<br>31.12.2017 | Na dzień<br>31.03.2019         | Na dzień<br>31.12.2018 | Na dzień<br>31.12.2017 |
| Aktywa razem                                                               |  | 263 175                        | 255 700                | 103 574                | 61 185                         | 59 465                 | 24 832                 |
| Należności krótkoterminowe                                                 |  | 43 275                         | 43 292                 | 19 225                 | 10 061                         | 10 068                 | 4 609                  |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                   |  | 93 796                         | 110 374                | 36 124                 | 21 806                         | 25 668                 | 8 661                  |
| Pozostałe aktywa finansowe (głównie obligacje oraz jednostki uczestnictwa) |  | 14 973                         | 15 075                 | 93                     | 3 481                          | 3 506                  | 21                     |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                     |  | 75 746                         | 60 840                 | 39.578                 | 17 610                         | 14 149                 | 9 489                  |

|                              |         |         |        |        |        |        |
|------------------------------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|
| Zobowiązania długoterminowe  | 40 018  | 25 272  | 12.826 | 9 304  | 5 877  | 3 075  |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 35 728  | 35 568  | 26 752 | 8 306  | 8 272  | 6 414  |
| Kapitał własny               | 187 430 | 194 860 | 63 996 | 43 575 | 45 316 | 15 343 |
| Kapitał zakładowy            | 6 388   | 6 388   | 5 508  | 1 485  | 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 – 31.03.2019 r.: 4,2978 PLN,
  - za okres 01.01.2018 – 31.03.2018 r.: 4,1784 PLN.
2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy:
  - na dzień 31 marca 2019 r.: 4,3013 PLN,
  - na dzień 31 grudnia 2018 r.: 4,3000 PLN,
  - na dzień 31 grudnia 2017 r.: 4,1709 PLN.

## 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 będą przedmiotem komercjalizacji na późniejszych etapach rozwoju, co w efekcie w ocenie Zarządu pozwoli na uzyskanie korzystniejszych niż do tej pory warunków komercjalizacji.

W pierwszym kwartale 2019 Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w wysokości 30.157 tys. zł, co oznacza wzrost o 29% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy to przychody wyniosły 23.319 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły w Q1 2019 r. 20.664 tys. zł, co oznacza wzrost o 16% w stosunku do Q1 2018 r., w którym przychody netto ze sprzedaży wyniosły 17.878 tys. zł.

W dniu 1 stycznia 2019 roku, Grupa po raz pierwszy zastosowała standard MSSF 16 „Leasing”. Celem nowego standardu jest ułatwienie porównania sprawozdań finansowych, prezentujących leasing (finansowy/operacyjny) w tym umów najmu, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy oraz dostarczenie użytkownikom sprawozdania finansowego informacji dotyczących ryzyka związanego z tymi formami leasingu. Wpływ tego standardu na wynik z działalności operacyjnej za Q1 2019 był nieistotny (pozytywny wpływ w kwocie 49 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. wygenerowała w Q1 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 Segment Innowacyjny koncentruje się na wzroście wartości prowadzonych projektów planując komercjalizację na późniejszych etapach rozwoju.

Strata netto Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za pierwszy kwartał 2019 roku wyniosła 7.353 tys. zł w porównaniu do zysku netto osiągniętego w porównywalnym okresie 2018 r. w kwocie 19.894 tys. zł. W pierwszym kwartale 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 Q1 2019 bez uwzględnienia zmiany wartości udziałów Nodthera wyniósłby -893 tys. zł (strata).

Segment usługowy w Q1 2019 r., ponownie jak w okresach ubiegłych, osiągnął dobrą rentowność przy zachowaniu dużej dynamiki wzrostu. Przychody z usług na rzecz klientów zewnętrznych za pierwszy kwartał 2019 r. wyniosły 17.355 tys. zł i w porównaniu do 13.643 tys. zł za Q1 2018 r. wzrosły o 27%. W tym samym okresie segment usługowy osiągnął zysk operacyjny na poziomie 1.925 tys. zł, co oznacza spadek o 11% w porównaniu z zyskiem operacyjnym za Q1 2018 r., który wyniósł 2.175 tys. zł oraz rentowność na poziomie wyniku operacyjnego (liczoną jako wynik operacyjny segmentu do jego przychodów ogółem) na poziomie 10%. Spadek rentowności w stosunku do Q1 2018 związany 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 (+59%) wzrostem amortyzacji w Q1 2019 r. w stosunku do Q1 2018 r. Inwestycje w adaptację kolejnych modułów laboratoryjnych oraz specjalistyczny sprzęt pozwalający na zwiększenie wydajności pracy oraz podniesienie jakości usług pozwolą na dalszy dynamiczny wzrost przychodów segmentu usługowego oraz podniesienie rentowności w kolejnych okresach.

Przychody wygenerowane przez segment innowacyjny Grupy Kapitałowej Selvita S.A. w Q1 2019 wyniosły 8.610 tys. zł, co oznacza wzrost o 23% w stosunku do Q1 2018 r., kiedy to przychody wyniosły 6.978 tys. zł. W tym samym okresie segment innowacyjny zrealizował stratę operacyjną na poziomie 9.772 tys. zł, co oznacza spadek w porównaniu ze stratą za Q1 2018 r., która wyniosła 3.071 tys. zł. Powyższe, tj. wzrost przychodów (wynikający ze znaczącego wzrostu przychodów z dotacji) oraz większa strata (wynikająca z wyższych wydatków na projekty badawcze) 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 kwartale 2019 r. przychody na poziomie 2.943 tys. zł, co oznacza wzrost o 51% w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym kwartale roku ubiegłego, które wyniosły 1.950 tys. zł. Segment ten osiągnął w Q1 2019 r. zysk operacyjny w wysokości 244 tys. zł co oznacza wzrost w stosunku do Q1 2018 r., kiedy to zysk operacyjny wyniósł 22 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2019 r. przychody z tytułu dotacji zwiększyły się o 72% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego – wzrost z 5.301 tys. zł do 9.136 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 92.657 tys. zł, w tym:

- Usługi 53.642 tys. zł,
- Innowacje 3.309 tys. zł,
- Bioinformatyka 7.275 tys. zł,
- Dotacje 28.431 tys. zł

i jest wyższy od backlogu opublikowanego w maju ubiegłego roku o 13%. Na podkreślenie zasługuje fakt, że backlog segmentu usługowego na 2019 r. jest wyższy o 31%, segmentu bioinformatycznego jest wyższy o 60%, natomiast backlog segmentu innowacyjnego jest o 52% niższy w stosunku do zakontraktowania w analogicznym okresie ubiegłego roku.

### 3. Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów

Wartość majątku Grupy na koniec marca 2019 roku wyniosła 263.175 tys. zł i zwiększyła się o 7.475 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2018 r. (255.700 tys. zł). Na koniec pierwszego kwartału 2019 roku najistotniejsze pozycje majątku obrotowego to środki pieniężne wynoszące 108.769 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 93.796 tys. zł oraz w pozycji pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe w kwocie 14.973 tys. zł (w tym 14.889 tys. zł obligacji bankowych wraz z odsetkami). Aktywa trwałe to w większości wyposażenie laboratoriów, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 4.338 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 23.426 tys. zł. Na wzrost składa się głównie ujęcie, poczynwszy 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:

|                                                                                                                                                                       | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Wskaźnik płynności</b>                                                                                                                                             |            |            |
| aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)            | 5,02       | 5,56       |
| <b>Wskaźnik podwyższonej płynności</b>                                                                                                                                |            |            |
| (aktywa obrotowe- zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów) | 4,96       | 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 31 marca 2019 r. wynosił 187.430 tys. zł i spadł w porównaniu do 31 grudnia 2018 r. o 7.430 tys. zł. Spadek kapitału własnego wynika głównie z wygenerowanej w okresie sprawozdawczym straty netto. Innym istotnym źródłem finansowania są zobowiązania długoterminowe, które na koniec marca 2019 r. wyniosły 40.018 tys. zł. Największe wartościowo pozycje zobowiązań długoterminowych to przychody przyszłych okresów w kwocie 11.225 tys. zł (z których większość stanowią otrzymane dotacje podlegające rozliczeniu w przyszłości) oraz pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 21.019 tys. zł. Wzrost pozostałych zobowiązań finansowych (zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych) wynika z wpływu MSSF 16, który opisany został powyżej.

#### **4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi**

Sytuacja finansowa Grupy na moment sporządzenia raportu jest bardzo dobra. Na dzień 31 marca 2019 roku wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 108.769 tys. zł, w tym 93.796 tys. zł w środkach pieniężnych oraz 14.973 tys. zł w pozostałych krótkoterminowych aktywach finansowych (w tym 14.889 tys. zł obligacji bankowych wraz z odsetkami), zaś na dzień 17 maja 2019 roku wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 103.889 tys. zł., w tym 89.000 tys. zł. w środkach pieniężnych, oraz 14.889 tys. zł. w obligacjach bankowych wraz z odsetkami.

W Q1 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 Q1 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.

#### **5. Istotne pozycje pozabilansowe**

W raportowanym okresie nie wystąpiły.

#### **6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

Emitent nie publikował prognoz finansowych za rok 2018.

#### **7. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności**

##### **7.1 Segment innowacyjny**

##### ***Platforma Terapii Celowanych***

##### **SEL24/MEN1703**

SEL24/MEN1703 jest selektywnym, dualnym inhibitorem kinaz PIM i FLT3 - dwóch enzymów odgrywających istotną rolę w transformacji nowotworowej komórek hematopoetycznych. SEL24/MEN1703 jest nowatorskim związkiem drobnocząsteczkowym wynalezionym przez Selvitę, który 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 5 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 cząsteczka 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 adresem: <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03008187>.

Poster przygotowany przez Menarini opisujący schemat badania klinicznego fazy I/II został zaakceptowany do prezentacji na kongresie Amerykańskiego Towarzystwa Onkologii Klinicznej (ang. American Society of Clinical Oncology, ASCO), który odbędzie się w Chicago w dniach od 31 maja do 4 czerwca 2019 roku. Kolejny poster nawiązujący do badania klinicznego fazy I/II został zaakceptowany do prezentacji podczas 24 Kongresu Europejskiego Towarzystwa Hematologicznego (ang. European Hematology Association, EHA), który odbędzie się w Amsterdamie w dniach od 13 do 19 czerwca 2019 roku.

Zgodnie z opublikowanymi abstraktami do posterów 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).

\*\*\*

W pierwszym kwartale 2019 roku Selvita powołała nowy skład Rady Naukowej, która ma na celu zapewnienie wsparcia naukowego projektów badawczych oraz doradztwa w zakresie przyszłych kierunków rozwoju Spółki. Członkami Rady zostali: profesor Michael Savona z Vanderbilt University Medical Center, Nashville, USA; profesor Grzegorz (Greg) Nowakowski z Mayo Clinic, Rochester, USA; profesor Heinz-Josef Lenz z Keck School of Medicine, University of Southern California, Los Angeles, USA; profesor Alvin Kramer z Heidelberg University, Niemcy; profesor Przemysław Juszczynski z Instytutu Hematologii i Transfuzjologii w Warszawie oraz profesor Cezary Szczylik z Kliniki Onkologii Centrum Medycznego Kształcenia Podyplomowego oraz Oddziału Onkologii Europejskiego Centrum Zdrowia w Otwocku.

## **SEL120**

SEL120 jest wysoce selektywnym, drobnocząsteczkowym inhibitorem kinazy 8 zależnej od cyklin (CDK8), wynalezionym przez Selvitę w ramach rozwoju terapii ukierunkowanej na różne choroby nowotworowe. 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 wobec wąskiej populacji zróżnicowanych komórek nowotworowych. Sygnały aktywności przeciwnowotworowej SEL120 obserwowano w badaniach przedklinicznych również względem innych nowotworów hematologicznych oraz guzów litych. Dodatkowo wykazano obiecującą skuteczność SEL120 stosowanego jako monoterapia lub w skojarzeniu z inhibitorami immunologicznych punktów kontrolnych.

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 schematu dawkowania SEL120 dla przyszłych badań klinicznych. Drugoplanowymi celami badania są między innymi charakterystyka profilu farmakokinetycznego oraz wstępna ocena aktywności przeciwnowotworowej. 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 otrzymał naukowe i finansowe wsparcie od amerykańskiego Stowarzyszenia ds. Białaczek i Chłoniaków (ang. Leukemia Lymphoma Society) w ramach Programu Akceleracji Terapii (ang. Therapy Acceleration Program).

### **Pozostałe projekty w ramach platformy TTP**

W ramach platformy TTP prowadzone są prace nad projektami, których celem jest rozwój nowych terapii celowanych w nowotworach. Strategicznie najważniejsze projekty celują w genetycznie zdefiniowane typy nowotworów litych i wykorzystują zjawisko syntetycznej letalności („synthetic lethality”). Drugą grupą są projekty, których celem jest skuteczna terapia schorzeń hematologicznych, głównie przez celowanie w enzymy wpływające na zmiany epigenetyczne w komórkach nowotworowych.

Jednym z ujawnionych celów molekularnych do inhibicji farmakologicznej jest białko BRM/SMARCA2. Badania własne i publikacje naukowe wskazują, że inhibicja tego białka jest szczególnie skuteczna w nowotworach niosących mutacje SMARCA4, których częstotliwość przekracza 8% niedrobnokomórkowych nowotworów płuc (NSCLC). Selvita rozwija innowacyjne, pierwsze w swojej klasie inhibitory hamujące aktywność ATP-azową/helikazową białka. Wynikiem znacznych postępów w pracach są związki, które na obecnym etapie charakteryzują się aktywnością biochemiczną w zakresie nisko nM, wysoką specyficznością i selektywnością in vitro. Dla cząsteczek wykazano selektywny molekularny mechanizm działania biologicznego i różnicową aktywność w komórkach nowotworowych z mutacjami SMARCA4. Pozostałe cele molekularne oraz postęp w innych projektach nie są podawane do informacji ze względu na poufność danych.

### ***Platforma immunoonkologiczna***

W ramach Platformy Immunoonkologicznej Selvita rozwija projekty, których celem są innowacyjne leki pobudzające układ odpornościowy pacjenta do samodzielnego rozpoznania nowotworu i uwrażliwiające komórki nowotworowe na atak immunologiczny.

Najbardziej zaawansowanym projektem w ramach Platformy Immunoonkologicznej są małowczątkowi bezpośredni agoniści białka STING. W wyniku prowadzonych prac optymalizacyjnych w I kwartale 2019 r. otrzymano nową generację agonistów STING podawanych

systemowo, o korzystniejszych parametrach aktywności i zdolności aktywacji in vitro ludzkich i mysich komórek układu odpornościowego odpowiedzialnych za prezentację antygenów nowotworowych (komórek dendrytycznych i makrofagów). Seria wykazuje aktywność niezależnie od mutacji STING w testach biofizycznych oraz w próbkach krwi ludzkich dawców, co stwarza szansę na skuteczność terapeutyczną agonistów STING w szerokiej populacji pacjentów. Ponadto 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 także, że rozwijani agoniści STING po podaniu systemowym w mysim modelu efektywnie stymulują wydzielanie cytokin prozapalnych o właściwościach immunostymulujących i przeciwnowotworowych. W wyniku prac Spółka wytypowała wstępnych kandydatów do badań in vivo w modelach zwierzęcych. 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.

Najnowsze 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 Platformy Immunoonkologicznej 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 antygenów 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. Substancje rozwijane przez Selvite posiadają potwierdzoną zdolność do aktywacji in vitro limfocytów T odpowiedzialnych za efekt przeciwnowotworowy. Obecnie trwa rozwój chemiczny serii i optymalizacja parametrów ADME oraz selektywności.

Pozostałe cele molekularne oraz postęp w innych projektach nie są podawane do informacji ze względu na poufność danych.

#### ***Platforma metabolizmu komórek nowotworowych i immunometabolizmu***

Projekty z zakresu metabolizmu komórek nowotworowych i immunometabolizmu od 2017 r. zgrupowane są w dedykowanej platformie badawczej. W obszarze metabolizmu komórek nowotworowych spółka prowadzi zarówno projekty wewnętrzne, jak i we współpracy z firmą Merck KGaA.

Celem projektów w obszarze immunometabolizmu jest rozwój nowatorskich immunoterapeutyków na bazie rozwiązań, które przezwyciężają ograniczenia obecnych terapii i dają szansę spersonalizowanego, celowanego leczenia pacjentów z agresywnymi, opornymi na terapię nowotworami. Badania w obszarze immunometabolizmu skupiają się na celach molekularnych z tzw. ścieżki adenozykowej. Adenozyna jest jednym z głównych mikrośrodowiskowych czynników immunosupresyjnych odpowiedzialnych za ucieczkę immunologiczną guza. Prace nad nowymi dualnymi antagonistami receptorów A2A/A2B zaowocowały w Q1 2019 otrzymaniem jednej z najaktywniejszych opisanych

substancji o tym profilu działania (aktywność w pikomolowym zakresie stężeń, skuteczność in vitro przy bardzo wysokich poziomach adenozyiny). 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 regresji nowotworów. W opornym na immunoterapię modelu B16F10 pokazano istotne zahamowanie wzrostu guza dla kombinacji z przeciwciałem anti-PD1, przy całkowitej oporności tego modelu na to przeciwciało podawane w monoterapii. Dodatkowo, w Q1 2019 trwały zaawansowane badania nad selekcją kandydata klinicznego z grupy najlepszych związków zidentyfikowanych w projekcie. Rozpoczęcie badań przedklinicznych dla wybranej jednej cząsteczki i najlepszym profilu planowane jest w Q4 2019. Równolegle prowadzone będą badania translacyjne, głównie w mysich modelach nowotworów, mające na celu opracowanie optymalnych wskazań terapeutycznych i strategii 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/>.

Celem długofalowej współpracy z Merck KGaA, która trwa od roku 2013, jest opracowanie nowych leków onkologicznych działających na kolejne cele biologiczne związane z zaburzonymi szlakami metabolicznymi w komórkach nowotworowych. Prowadzone prace badawcze przebiegają zgodnie z harmonogramem, a dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową. Na mocy podpisanego w Q4 2018 przedłużenia kontraktu do końca września 2019, Merck pokrywa koszty badań ponoszonych przez Selvite, a Spółka utrzymuje prawo do przyszłych płatności z tytułu kamieni milowych i tantiem, jeśli projekt osiągnie zamierzone cele naukowe i komercyjne.

W ramach projektu wewnętrznego, którego celem jest kluczowe w procesie nowotworzenia, zarówno w przypadku guzów litych jak i nowotworów hematologicznych, białko SHMT2 uzyskano cząsteczki hamujące aktywność enzymu w nM zakresie stężeń. Specyficzność i efektywność inhibicji została potwierdzona w modelach komórkowych. W pierwszym kwartale kontynuowano prace nad charakteryzacją cząsteczek w modelach in vitro i in vivo w alternatywnych wskazaniach terapeutycznych.

## **INNE PROJEKTY**

Oprócz powyższych Grupa Kapitałowa Selvita prowadziła w Q1 2019 również inne projekty badawczo-rozwojowe w ramach powyżej zaprezentowanych platform, których szczegóły i aktualny postęp prac objęte są tajemnicą handlową.

### **7.2 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.

W pierwszym kwartale 2019 r. produkcja, oczyszczanie i charakteryzacja białek rekombinowanych stanowiły trzon działalności Działu Biochemii i podobnie jak w poprzednich kwartałach pozostawały głównym źródłem przychodów. Wysokiej jakości białka rekombinowane były produkowane z wykorzystaniem zarówno bakteryjnych, jak i eukariotycznych systemów ekspresyjnych, przy czym te ostatnie umożliwiają produkcję białek, które wymagają specyficznych modyfikacji niedostępnych w systemach bakteryjnych. W pierwszym kwartale 2019 r. kontynuowano szereg projektów związanych z analizą krystalograficzną białek (tzw. badania „od genu do struktury”) dla klientów z branży farmaceutycznej o globalnym zasięgu. Tego typu projekty charakteryzują się wysokim stopniem zaawansowania technologicznego i zwykle posiadają wyższą wartość komercyjną niż projekty związane z produkcją białek rekombinowanych. Udział projektów krystalograficznych w przychodach laboratorium pozostaje na wysokim poziomie, co przekłada się na wzrost przychodów i dalszy rozwój tej części działalności. Należy zaznaczyć, że Dział Biochemii posiada niezbędne zasoby do wykonywania zaawansowanych technologicznie i naukowo projektów krystalograficznych, w szczególności zespół wysoce doświadczonych naukowców, a także niezbędny, wysokiej jakości sprzęt. Wspomniane grupy projektów badawczych wykonywano głównie dla klientów europejskich oraz ze Stanów Zjednoczonych reprezentujących zarówno światowe koncerny farmaceutyczne i biotechnologiczne, jak i mniejsze firmy zaangażowane w rozwój nowych leków. Wysoki poziom liczby zamówień w Dziale Biochemii związany jest z wyraźnie rosnącą rozpoznawalnością oferty usługowej i nieustannie podwyższającym się standardem realizowanych usług (bardzo wysoka jakość produktów i danych badawczych).

W pierwszym kwartale 2019 roku Laboratorium Analityczne Selvity realizowało ofertę skierowaną do klientów farmaceutycznych oraz agrochemicznych. Kontynuowano prace z uwzględnieniem podziału zespołu na grupy dedykowane do prac badawczych wykonywanych w podejściu FTE oraz analiz zwolnieniowych zgodnie z wytycznymi GMP oraz GLP. Większość projektów stanowiły kontynuacje badań stabilnościowych rozpoczętych w poprzednich latach, w tym w ramach współpracy zawiązanej w 2018 roku – między innymi projekt CMC dla światowej firmy farmaceutycznej obejmujący kompleksowe wsparcie analityczne dla procesu syntezy związków oraz kontroli jakości, projekt zgodnie z wytycznymi Q3D obejmujący analizę ICP-MS ponad 40 produktów i formulacji. Ponadto Laboratorium Analityczne zaangażowane było w realizację projektów zintegrowanych związanych z rozwojem leków, w ramach których realizowało badania z obszaru analiz ADME.

W obrębie badań zwolnieniowych dla jednej z większych światowych firm farmaceutycznych od początku bieżącego roku kontynuowano badania rutynowe dla kilku produktów małocząsteczkowych. Dla innego klienta farmaceutycznego kontynuowano wcześniej zlecone prace nad produktami biologicznymi.

Dla firm agrochemicznych laboratorium analityczne kontynuowało usługi w zakresie rozwoju i optymalizacji metod, walidacji, badań 5Batch i 1Batch, badań stabilnościowych oraz badań fizykochemicznych. Dla klientów tej branży realizowano również badania dioksyn i furanów z wykorzystaniem techniki GC-MS. Pierwszy kwartał tego roku to także prace związane z przygotowaniem kompleksowej oferty dotyczącej implementacji metod CIPAC w badaniach stabilności.

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 pierwszym kwartale 2019 roku Laboratorium Analityczne dokonało kolejnych inwestycji sprzętowych zwiększając swoje wyposażenie o kolejne aparaty typu HPLC, LCMS, oraz aparat do elektroforezy kapilarnej. W zespole ADME inwestycje związane były z zakupem wielofunkcyjnego urządzenia zwiększającego przepustowość badań właściwości fizykochemicznych związków – pKa, logD, logP oraz rozpuszczalności. W końcowej fazie są również rozmowy dotyczące zakupu spektrometru masowego wysokiej rozdzielczości dedykowanego do badań produktów biologicznych.

W pierwszym kwartale 2019 roku Dział Biologii Molekularnej i Komórkowej kontynuował realizację projektów z zakresu Drug Discovery opartych na analizach SAR. Naukowcy w ramach tej współpracy opracowują testy biochemiczne i komórkowe charakteryzujące aktywność i mechanizm działania nowych cząsteczek o potencjalnym znaczeniu terapeutycznym. W Q1 2019 1/3 naukowców działu realizowała projekty o charakterze FTE polegające na opracowaniu nowych substancji leczniczych dla europejskich koncernów farmaceutycznych.

W tym samym okresie Dział realizował trzy odrębne projekty dotyczące analiz porównawczych in vitro biopodobnych insulin i ich analogów. W ramach każdego z nich naukowcy odpowiedzialni byli za optymalizację, walidację oraz analizę porównawczą biopodobnych leków z ich referencjami w testach powinowactwa do receptora insulinowego, aktywności mitogennej oraz regulacji metabolizmu komórkowego.

Ponadto, w pierwszym kwartale tego roku konsekwentnie kontynuowano badania w ramach projektu dofinansowanego przez Małopolskie Centrum Przedsiębiorczości: „Opracowanie platformy badań in vitro dla biopodobnych przeciwciał o działaniu terapeutycznym”. W jego ramach zespół badawczy opracowuje szereg testów biofizycznych, biochemicznych i komórkowych in vitro mających na celu analizę porównawczą powinowactwa oraz aktywności przeciwciał monoklonalnych z grupy inhibitorów TNF $\alpha$  oraz VEGF. Powyższa platforma będzie miała podobny charakter do platformy badań porównawczych biopodobnych insulin i ich analogów, która opracowana została przez zespół w latach poprzednich.

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 kwartale 2019 roku Dział Chemii Kontraktowej kontynuował prace nad projektami zintegrowanymi z obszaru drug discovery (m.in. z europejskimi firmami farmaceutycznymi oraz firmami z sektora biotechnologicznego), 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.

Inne usługi oferowane przez Dział Chemii Kontraktowej w pierwszym kwartale 2019 r. obejmowały:

- projektowanie nowych cząsteczek farmakologicznie aktywnych, w oparciu o testy biologiczne, z wykorzystaniem narzędzi obliczeniowych,
- syntetyczne wsparcie projektów badawczych mających na celu opracowanie nowych terapii,
- 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 Działu Chemii Kontraktowej 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 kwartale 2019 roku pracownicy Spółki aktywnie uczestniczyli w działaniach sprzedażowych w Europie, Azji oraz w USA, podczas konferencji branżowych, targów oraz wizyt u klientów.

Najciekawszymi konferencjami/targami branżowymi z punktu widzenia działalności Działu Chemii Kontraktowej, w których wzięli udział pracownicy Selvita w I kwartale 2019 roku były:

- 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.

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

W nadchodzących kwartałach 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 Działu Chemii Kontraktowej.

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

### ***Ardigen S.A. (Bioinformatyka i medycyna precyzyjna)***

Wprowadzenie immunoterapii do praktyki lekarskiej stało się bezdyskusyjnym przełomem w leczeniu onkologicznym. Niestety przy dużej skuteczności tego leczenia dla części pacjentów, znaczący ich odsetek nie odpowiada na immunoterapię doświadczając równocześnie poważnych skutków ubocznych. Jest to jedno z kluczowych wyzwań współczesnej onkologii.

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).

W pierwszym kwartale 2019, po trzech latach prowadzonych przez Ardigen prac badawczych, zostały wprowadzone na rynek trzy technologiczne platformy in silico bazujące na zaawansowanych algorytmach sztucznej inteligencji.

***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 sercem spersonalizowanych terapii mikrobiomowych.

***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.

***Biomarker Discovery Platform*** jest narzędziem stratyfikującym pacjentów na tych, którzy odpowiadają i nie odpowiadają na daną immunoterapię. Bazuje ono na holistycznym podejściu analizy wielu typu danych (np.: WES, WGS, RNAseq, immunohistochemia, mikrobiom, dane kliniczne). Umiejętność budowania modeli matematycznych o wysokich parametrach prognostycznych i 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.

W pierwszym kwartale 2019 nowa oferta platform technologicznych została zaprezentowana na następujących konferencjach:

- 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 Wielkiej Brytanii.

Kolejne wydarzenia promocyjne zaplanowano na drugi kwartał bieżącego roku. Intensywność działań marketingowo-sprzedażowych realizowaną w pierwszej połowie roku 2019 ocenić należy jako największą w historii spółki.

W pierwszym kwartale prezentowano również ofertę usługową Ardigen przygotowaną na rok 2019. Przedstawiono w niej Ardigen jako dojrzałego partnera dla firm rozwijających leki w erze sztucznej inteligencji. W stosunku do poprzedniego roku oferta usługowa została wzbogacona o nowe, dynamicznie rozwijające się obszary, a mianowicie obsługę bioinformatyczną w projektach wykorzystujących technologię edycji genów CRISPR/Cas9 oraz technologię scRNA-seq (single cell).

Warto również wspomnieć, że kompetencje Ardigen w zakresie wykorzystania Sztucznej Inteligencji w poszukiwaniu celów terapeutycznych oraz w znajdowaniu i optymalizacji cząsteczek chemicznych w procesie odkrywania leków zdobywają coraz większe zainteresowanie. Opracowany przez zespół Ardigen AI Labs White Paper opisujący zwalidowane w laboratorium wyniki użycia algorytmów Sztucznej Inteligencji autorstwa Ardigen spotkał się z dużym zainteresowaniem ze strony dużych i średniej wielkości firm farmaceutycznych. Efektem tego są liczne rozmowy z potencjalnymi klientami.

W dniu 20 marca 2019 roku w czasopiśmie mSphere (ASM Journal) ukazała się pierwsza publikacja naukowa zespołu Ardigen pod tytułem "Identification of Differentiating Metabolic Pathways between Infant Gut Microbiome Populations Reveals Depletion of Function-Level Adaptation to Human Milk in the Finnish Population" [Majta et al., 2019]. Prezentowane w publikacji wyniki zostały uzyskane przy zastosowaniu oferowanej przez Ardigen platformy analizy mikrobiomu. Publikacja ta jest ważnym elementem budowania wiarygodności Ardigen w środowisku biotechnologicznym jako dostawcy platform technologicznych wykorzystujących Sztuczną Inteligencję.

### 7.3 Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

#### Podmiot dominujący

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

#### Podmioty zależne

|                     |                                                    |
|---------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Firma Spółki</b> | BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| <b>Siedziba</b>     | ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków                |
| <b>REGON</b>        | 356815670                                          |

|                     |                                         |
|---------------------|-----------------------------------------|
| <b>NIP</b>          | 676-226-47-81                           |
| <b>Forma prawna</b> | spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| <b>Numer w KRS</b>  | 0000206301                              |
| <b>Strona www</b>   | www.biocentrum.com.pl                   |
| <b>Wspólnicy</b>    | 100% udziałów posiada Selvita S.A.      |

  

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

  

|                          |                                    |
|--------------------------|------------------------------------|
| <b>Firma Spółki</b>      | Selvita Inc.                       |
| <b>Siedziba</b>          | Cambridge, USA                     |
| <b>Wspólnicy</b>         | 100% udziałów posiada Selvita S.A. |
| <b>Kapitał zakładowy</b> | 1 USD                              |
| <b>Data utworzenia</b>   | marzec 2015 r.                     |

  

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

  

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

  

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

## Jednostka powiązana

|                          |                                      |
|--------------------------|--------------------------------------|
| <b>Firma Spółki</b>      | Nodthera Ltd                         |
| <b>Siedziba</b>          | Aberdeen, Wielka Brytania            |
| <b>Wspólnicy</b>         | Selvita S.A. posiada 14,7%* udziałów |
| <b>Kapitał Zakładowy</b> | GBP 12,988.996                       |
| <b>Data utworzenia</b>   | lipiec 2016 r.                       |

*\*Na datę przekazania niniejszego raportu, 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. udział Selvita S.A. w Nodthera Ltd. wynosi 14,7%, co oznacza zmianę względem posiadanego uprzednio (na datę przekazania poprzedniego raportu okresowego) udziału 18,35% w kapitale zakładowym tej spółki.*

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.

#### **7.4 Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej**

Zawiązanie spółki Selvita CRO S.A. związane jest z planowanym podziałem Emitenta, który ma na celu zreorganizowanie jego działalności. Emitent prowadzi obecnie 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 zaoferuje 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 akcję Emitenta obejmie jedną akcję 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, Emitent złożył w dniu 18 kwietnia 2019 r. w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wnioszek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego spółki Selvita CRO S.A.

Plan podziału wraz z załącznikami opublikowany został przez Emitenta i jest dostępny na stronie internetowej: <https://selvita.com/pl/centrum-inwestora/o-spolce/prospekty/>.

## 7.5 Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

## 7.6 Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Selvita S.A.

| Imię i nazwisko akcjonariusza                                                                         | Stan na dzień publikacji raportu |               |                        |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------|------------------------|----------------|
|                                                                                                       | 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 (bepośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited)* | 1 039 738                        | 1 039 738     | 7,55%                  | 5,83%          |
| Nationale Nederlanden PTE S.A.**                                                                      | 1 316 969                        | 1 316 969     | 8,25%                  | 6,58%          |
| Imię i nazwisko akcjonariusza                                                                         | Stan na dzień 28.03.2019         |               |                        |                |
|                                                                                                       | 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 (bepośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited)* | 1 039 738                        | 1 039 738     | 7,55%                  | 5,83%          |
| Nationale Nederlanden PTE S.A.**                                                                      | 1 316 969                        | 1 316 969     | 8,25%                  | 6,58%          |

\*Beneficjentem Augebit FIZ jest Tadeusz Wesołowski – 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 14 maja 2018 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.

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

| Imię i nazwisko akcjonariusza | Stan na dzień 28.03.2019 |               |                        |                | Stan na dzień publikacji raportu |               |                        |                |
|-------------------------------|--------------------------|---------------|------------------------|----------------|----------------------------------|---------------|------------------------|----------------|
|                               | Suma akcji               | Liczba głosów | % kapitału zakładowego | % głosów na WZ | Suma akcji                       | Liczba głosów | % kapitału zakładowego | % głosów na WZ |
| <b>Zarząd</b>                 |                          |               |                        |                |                                  |               |                        |                |
| 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 Brzóška             | 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 Zydrón              | 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%          |
| <b>Rada Nadzorcza</b>         |                          |               |                        |                |                                  |               |                        |                |
| Tadeusz Wesołowski*           | 92 975                   | 92 975        | 0,58%                  | 0,46%          | 92 975                           | 92 975        | 0,58%                  | 0,46%          |
| Piotr Romanowski              | 440 000                  | 440 000       | 2,75%                  | 2,20%          | 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 zaszła zmiana w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki 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.

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

Brak.

#### **7.9 Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe**

Nie wystąpiły.

#### **7.10 Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Wyniki kolejnych kwartałów będą zależały przede wszystkim od następujących czynników:

- Skuteczne zakończenie procesu podziału Emitenta.
- 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.

#### **7.2 Inne informacje**

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

Opis w Komentarzu Zarządu do wyniku finansowego.

##### ***Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie***

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

**Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych**

Nie dotyczy.

**Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Nie dotyczy.

**Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Nie dotyczy.

**Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Brak.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Informacja została przedstawiona w pkt 11.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

## **IV Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Selvita S.A.**

| <b>I. BILANS</b>          |                                                                                    | <b>31.03.2019</b>  | <b>31.12.2018</b>  | <b>31.03.2018</b>  |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>   |                                                                                    | <b>56 810 116</b>  | <b>49 488 903</b>  | <b>43 501 705</b>  |
| I.                        | Wartości niematerialne i prawne                                                    | 2 484 555          | 2 383 664          | 87 829             |
| 1.                        | Koszty zakończonych prac rozwojowych                                               | -                  | -                  | -                  |
| 2.                        | Wartość firmy                                                                      | -                  | -                  | -                  |
| 3.                        | Inne wartości niematerialne i prawne                                               | 2 484 555          | 2 383 664          | 87 829             |
| 4.                        | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                        | -                  | -                  | -                  |
| II.                       | Rzeczowe aktywa trwałe                                                             | 43 891 759         | 39 713 134         | 29 069 094         |
| 1.                        | Środki trwałe                                                                      | 31 882 423         | 32 840 759         | 26 546 946         |
|                           | a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)                                | 7 468 450          | 7 468 450          | 7 468 450          |
|                           | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                           | 1 831 701          | 1 866 213          | 1 934 576          |
|                           | c) urządzenia techniczne i maszyny                                                 | 331 271            | 476 420            | 543 823            |
|                           | d) środki transportu                                                               | -                  | -                  | -                  |
|                           | e) inne środki trwałe                                                              | 22 251 001         | 23 029 676         | 16 600 097         |
| 2.                        | Środki trwałe w budowie                                                            | 12 009 336         | 6 872 375          | 2 522 149          |
| 3.                        | Zaliczki na środki trwałe w budowie                                                | -                  | -                  | -                  |
| III.                      | Należności długoterminowe                                                          | 159 008            | 104 238            | 104 238            |
| 1.                        | Od jednostek powiązanych                                                           | -                  | -                  | -                  |
| 2.                        | Od pozostałych jednostek                                                           | 159 008            | 104 238            | 104 238            |
| IV.                       | Inwestycje długoterminowe                                                          | 10 274 794         | 7 287 867          | 5 707 071          |
| 1.                        | Nieruchomości                                                                      | -                  | -                  | -                  |
| 2.                        | Wartości niematerialne i prawne                                                    | -                  | -                  | -                  |
| 3.                        | Długoterminowe aktywa finansowe                                                    | 10 274 794         | 7 287 867          | 7 253 023          |
|                           | a) w jednostkach powiązanych                                                       | 10 274 794         | 6 608 957          | 7 253 023          |
|                           | - udziały lub akcje                                                                | 10 267 276         | 6 599 616          | 7 238 346          |
|                           | - udzielone pożyczki                                                               | 7 518              | 9 341              | 14 678             |
|                           | b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                  | -                  | -                  |
|                           | - udzielone pożyczki                                                               | -                  | -                  | -                  |
|                           | c) w pozostałych jednostkach                                                       | -                  | 678 910            | -                  |
| 4.                        | Inne inwestycje długoterminowe                                                     | -                  | -                  | -                  |
| V.                        | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                          | -                  | -                  | 6 987 519          |
| 1.                        | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                    | -                  | -                  | -                  |
| 2.                        | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                    | -                  | -                  | 6 987 519          |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b> |                                                                                    | <b>127 874 809</b> | <b>148 124 496</b> | <b>164 311 858</b> |
| I.                        | Zapasy                                                                             | 1 602 006          | 1 602 008          | 1 428 731          |
| 1.                        | Materiały                                                                          | 1 602 006          | 1 602 008          | 1 428 731          |
| II.                       | Należności krótkoterminowe                                                         | 17 073 626         | 18 577 438         | 13 426 717         |
| 1.                        | Należności od jednostek powiązanych                                                | 3 971 775,00       | 4 580 573          | 5 710 059          |
|                           | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                      | 3 971 775,00       | 4 580 573          | 5 710 059          |
|                           | - do 12 miesięcy                                                                   | 3 971 775,00       | 4 580 573          | 5 710 059          |
|                           | - powyżej 12 miesięcy                                                              | -                  | -                  | -                  |

|                     |                                                              |                    |                    |                    |
|---------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                     | b) inne                                                      | -                  | -                  | -                  |
| 2.                  | Należności od pozostałych jednostek                          | 13 101 851         | 13 996 865         | 7 716 658          |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                | 6 666 888          | 6 633 483          | 4 995 149          |
|                     | - do 12 miesięcy                                             | 6 666 888          | 6 633 483          | -                  |
|                     | - powyżej 12 miesięcy                                        | -                  | -                  | -                  |
|                     | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow. | 5 800 000          | 6 600 000          | 2 654 838          |
|                     | c) inne                                                      | 634 963            | 763 382            | 66 670             |
|                     | d) dochodzone na drodze sądowej                              | -                  | -                  | -                  |
| III.                | Inwestycje krótkoterminowe                                   | 91 512 567         | 109 911 073        | 143 413 129        |
| 1.                  | Krótkoterminowe aktywa finansowe                             | 91 512 567         | 109 911 073        | 143 413 129        |
|                     | a) w jednostkach powiązanych                                 | 7 159              | 7 072              | 6 818              |
|                     | - udziały lub akcje                                          | -                  | -                  | -                  |
|                     | - inne papiery wartościowe                                   | -                  | -                  | -                  |
|                     | - udzielone pożyczki                                         | 7 159              | 7 072              | 6 818              |
|                     | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                      | -                  | -                  | -                  |
|                     | b) w pozostałych jednostkach                                 | 14 947 393         | 15 045 926         | 70 090 000         |
|                     | - udziały lub akcje                                          | -                  | -                  | -                  |
|                     | - inne papiery wartościowe                                   | -                  | -                  | -                  |
|                     | - udzielone pożyczki                                         | 58 291             | 60 000             | 90 000             |
|                     | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                      | 14 889 102         | 14 985 926         | 70 000 000         |
|                     | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                  | 76 558 015         | 94 858 075         | 73 316 311         |
|                     | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                   | 28 384 160         | 22 757 563         | 17 316 311         |
|                     | - inne środki pieniężne                                      | 48 173 855         | 72 100 512         | 56 000 000         |
|                     | - inne aktywa pieniężne                                      | -                  | -                  | -                  |
| 2.                  | Inne inwestycje krótkoterminowe                              | -                  | -                  | -                  |
| IV.                 | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                   | 17 686 610         | 18 033 977         | 6 043 281          |
| <b>C.</b>           | <b>NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>        | -                  | -                  | -                  |
| <b>D.</b>           | <b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>                                | -                  | -                  | -                  |
| <b>AKTYWA RAZEM</b> |                                                              | <b>184 684 925</b> | <b>197 613 399</b> | <b>207 813 563</b> |

|           |                                                                                             | <b>31.03.2019</b>  | <b>31.12.2018</b>  | <b>31.03.2018</b>  |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A.</b> | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                                             | <b>141 917 005</b> | <b>151 577 075</b> | <b>172 751 228</b> |
| I.        | Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                | 6 388 492          | 6 388 492          | 6 388 492          |
|           | Kapitał (fundusz) zapasowy                                                                  | 168 244 820        | 168 244 820        | 164 742 505        |
| II.       | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 154 702 440        | 154 702 440        | 158 800 803        |
| III.      | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                                                     | -                  | -                  | -                  |
| IV.       | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                                                     | -                  | -                  | -                  |
| V.        | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                               | (23 056 237)       | -                  | 3 502 317          |
| VI.       | Zysk (strata) netto                                                                         | (9 660 070)        | (23 056 237)       | (1 882 086)        |
| VII.      | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego                                                | -                  | -                  | -                  |
| <b>B.</b> | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                                               | <b>42 767 920</b>  | <b>46 036 324</b>  | <b>35 062 335</b>  |
| I.        | Rezerwy na zobowiązania                                                                     | 4 188 159          | 4 918 430          | 6 329 447          |
| 1.        | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                            | 16 340             | 29 989             | -                  |
| 2.        | Rezerwy na świadczenia pracownicze                                                          | 1 196 989          | 1 196 989          | 1 247 114          |
|           | - długoterminowe                                                                            | 118 023            | 118 023            | 118 023            |
|           | - krótkoterminowe                                                                           | 1 078 966          | 1 078 966          | 1 129 091          |
| 3.        | Pozostałe rezerwy                                                                           | 2 974 830          | 3 691 452          | 5 082 333          |
|           | - długoterminowe                                                                            | -                  | -                  | 1 706 950          |
|           | - krótkoterminowe                                                                           | 2 974 830          | 3 691 452          | 3 375 383          |
| II.       | Zobowiązania długoterminowe                                                                 | 5 444 746          | 5 895 689          | 6 199 899          |
| 1.        | Wobec jednostek powiązanych                                                                 | -                  | -                  | -                  |
| 2.        | Wobec pozostałych jednostek                                                                 | 5 444 746          | 5 895 689          | 6 199 899          |
|           | a) kredyty i pożyczki                                                                       | 2 969 423          | 3 171 878          | 3 779 243          |
|           | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                          | -                  | -                  | -                  |
|           | c) inne zobowiązania finansowe                                                              | 2 475 323          | 2 723 811          | 2 420 657          |
|           | d) inne                                                                                     | -                  | -                  | -                  |
| III.      | Zobowiązania krótkoterminowe                                                                | 18 097 061         | 20 762 464         | 9 921 248          |

|                     |                                                           |                    |                    |                   |
|---------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych                               | 5 160 409          | 4 751 397          | 3 018 748         |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 5 160 409          | 4 751 397          | 3 018 748         |
|                     | - do 12 miesięcy                                          | 5 160 409          | 4 751 397          | 3 018 748         |
|                     | - powyżej 12 miesięcy                                     | -                  | -                  | -                 |
|                     | b) inne                                                   | -                  | -                  | -                 |
| 2.                  | Wobec pozostałych jednostek                               | 12 936 652         | 16 011 067         | 6 902 500         |
|                     | a) kredyty i pożyczki                                     | 968 704            | 881 257            | 935 821           |
|                     | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | -                  | -                  | -                 |
|                     | c) inne zobowiązania finansowe                            | 1 359 700          | 1 355 323          | 1 077 213         |
|                     | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 8 457 353          | 12 434 068         | 4 448 968         |
|                     | - do 12 miesięcy                                          | 8 457 353          | 12 434 068         | 4 448 968         |
|                     | - powyżej 12 miesięcy                                     | -                  | -                  | -                 |
|                     | e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | -                  | -                  | -                 |
|                     | f) zobowiązania wekslowe                                  | -                  | -                  | -                 |
|                     | g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 617 477          | 1 317 366          | 418 058           |
|                     | h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 511 425            | 0                  | -                 |
|                     | i) inne                                                   | 21 993             | 23 053             | 22 441            |
| 3.                  | Fundusze specjalne                                        | -                  | -                  | -                 |
| IV.                 | Rozliczenia międzyokresowe                                | 15 037 954         | 14 459 741         | 12 611 741        |
| 1.                  | Ujemna wartość firmy                                      | 0                  | 0                  | -                 |
| 2.                  | Inne rozliczenia międzyokresowe                           | 15 037 954         | 14 459 741         | 12 611 741        |
|                     | - długoterminowe                                          | 11 092 113         | 10 362 746         | 5 584 123         |
|                     | - krótkoterminowe                                         | 3 945 841          | 4 096 995          | 7 027 617         |
| V.                  | Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę                  | -                  | -                  | -                 |
| 1.                  | Rozliczenia międzyokresowe przychodów                     | -                  | -                  | -                 |
| 2.                  | Rozliczenia międzyokresowe kosztów                        | -                  | -                  | -                 |
| <b>PASYWA RAZEM</b> |                                                           | <b>184 684 925</b> | <b>197 613 399</b> | <b>81 193 565</b> |

## II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|                                                               | od 01.01 do<br>31.03.2019 | od 01.01 do<br>31.03.2018 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>    | <b>13 247 359</b>         | <b>12 539 105</b>         |
| - od jednostek powiązanych                                    | 3 255 511                 | 4 625 271                 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                     | 13 247 359                | 12 539 105                |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów         | -                         | -                         |
| <b>B. KOSZTY SPRZ. PRODUKÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b> | <b>23 215 449</b>         | <b>12 580 253</b>         |
| - jednostkom powiązanym                                       | 4 195 454                 | 2 458 388                 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                    | 23 215 449                | 12 580 253                |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                  | -                         | -                         |
| <b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>             | <b>(9 968 090)</b>        | <b>(41 148)</b>           |
| <b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>                                    | <b>1 232 302</b>          | <b>863 183</b>            |
| <b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>                             | <b>6 954 437</b>          | <b>5 589 643</b>          |
| <b>F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>                  | <b>(18 154 829)</b>       | <b>(6 493 974)</b>        |
| <b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                      | <b>8 230 306</b>          | <b>4 530 922</b>          |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych     | -                         | -                         |
| II. Dotacje                                                   | 7 956 331                 | 4 452 497                 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             | -                         | -                         |
| IV. Inne przychody operacyjne                                 | 273 975                   | 78 425                    |
| <b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>                         | <b>68 100</b>             | <b>17 997</b>             |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych   | 0                         | -                         |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych              | 0                         | -                         |
| III. Inne koszty operacyjne                                   | 68 100                    | 17 997                    |
| <b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ. (F+G-H)</b>      | <b>(9 992 623)</b>        | <b>(1 981 049)</b>        |
| <b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>                                 | <b>463 213</b>            | <b>409 398</b>            |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                      | -                         | -                         |
| a od jednostek powiązanych                                    | -                         | -                         |
| b od jednostek pozostałych                                    | -                         | -                         |
| II. Odsetki, w tym:                                           | 340 917                   | 28 605                    |

|           |                                                                      |                    |                    |
|-----------|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|           | - od jednostek powiązanych                                           | 194                | 892                |
| III.      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                   | -                  | -                  |
|           | - w jednostkach powiązanych                                          | -                  | -                  |
| IV.       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                            | -                  | -                  |
| V.        | Inne - nadwyżka różnic dodatnich nad ujemnymi                        | 122 296            | 380 793            |
| <b>K.</b> | <b>KOSZTY FINANSOWE</b>                                              | <b>144 309</b>     | <b>310 435</b>     |
| I.        | Odsetki, w tym:                                                      | 44 555             | 45 788             |
|           | - dla jednostek powiązanych                                          | -                  | 4 879              |
| II.       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                 | -                  | -                  |
|           | - w jednostkach powiązanych                                          | -                  | -                  |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                            | -                  | -                  |
| IV.       | Inne - nadwyżka różnic ujemnych nad dodatnimi                        | 99 754             | 264 647            |
| <b>L.</b> | <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)</b>                                  | <b>(9 673 719)</b> | <b>(1 882 086)</b> |
| <b>M.</b> | <b>PODATEK DOCHODOWY</b>                                             | -                  | -                  |
| <b>N.</b> | <b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b> | <b>13 649</b>      | -                  |
| <b>O.</b> | <b>ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)</b>                                   | <b>(9 660 070)</b> | <b>(1 882 086)</b> |

### III. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|                                                                                                                  | od 01.01 do<br>31.03.2019 | od 01.01 do<br>31.03.2018 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                                       | <b>151 577 075</b>        | <b>44 728 407</b>         |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                               | -                         | -                         |
| - korekty błędów                                                                                                 | -                         | -                         |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                                                 | <b>151 577 075</b>        | <b>44 728 407</b>         |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                                               | 6 388 492                 | 5 508 492                 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                                     | -                         | 880 000                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                        | -                         | 880 000                   |
| - wydania udziałów / emisji akcji                                                                                | -                         | 880 000                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                       | -                         | -                         |
| - umorzenia udziałów / akcji                                                                                     | -                         | -                         |
| 1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu                                                                         | 6 388 492                 | 6 388 492                 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                                                 | 168 244 820               | 35 717 599                |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                                       | -                         | 129 024 907               |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                        | -                         | 129 024 907               |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                                                       | -                         | 129 024 907               |
| - podziału zysku (ustawowo)                                                                                      | -                         | -                         |
| b) zmniejszenie                                                                                                  | -                         | -                         |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                                                        | 168 244 820               | 164 742 505               |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | -                         | -                         |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                            | -                         | -                         |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                    | -                         | -                         |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                                    | -                         | -                         |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                         | -                         | -                         |
| a) zwiększenie                                                                                                   | -                         | -                         |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                       | -                         | -                         |
| - przeniesienie na kapitał zapasowy                                                                              | -                         | -                         |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                                    | -                         | -                         |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                                              | -                         | 3 502 317                 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                     | -                         | 3 502 317                 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                               | -                         | -                         |
| - korekty błędów                                                                                                 | -                         | -                         |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                       | -                         | 3 502 317                 |
| a) zwiększenie                                                                                                   | -                         | -                         |
| b) zmniejszenie                                                                                                  | -                         | -                         |
| - podział zysku z lat ubiegłych                                                                                  | -                         | -                         |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                       | -                         | 3 502 317                 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)                                                               | (23 056 237,00)           | -                         |

|                                                                                                |                 |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------|
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                             | -               | -           |
| - korekty błędów                                                                               | -               | -           |
| 5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                    | (23 056 237,00) |             |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                      | -               | -           |
| - przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia                                             | -               | -           |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | -               | -           |
| - pokrycia straty z kapitału zapasowego                                                        | -               | -           |
| 5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                    | (23 056 237,00) | -           |
| 5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                             | (23 056 237,00) | 3 502 317   |
| 6 Wynik netto                                                                                  | (9 660 070,00)  | (1 882 086) |
| a) zysk netto                                                                                  | -               | -           |
| b) strata netto (wielkość ujemna)                                                              | (9 660 070,00)  | (1 882 086) |
| c) odpisy z zysku (wielkość ujemna)                                                            | 0               | -           |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                             | 141 917 005,00  | 172 751 228 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 141 917 005,00  | -           |

#### IV. Rachunek przepływów pieniężnych

|                                                                                 | od 01.01 do<br>31.03.2019 | od 31.01 do<br>31.03.2018 |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>              |                           |                           |
| I. Zysk (strata) netto                                                          | (9 660 070)               | (1 882 086)               |
| II. Korekty razem                                                               | (7 307 360)               | (9 252 952)               |
| 1. Amortyzacja                                                                  | 2 238 794                 | 1 543 598                 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | -                         | -                         |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | (196 408)                 | 59 739                    |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | -                         | -                         |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                          | (730 271)                 | 2 727 298                 |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                         | -                         | -                         |
| 7. Zmiana stanu należności                                                      | 1 503 813                 | (2 190 561)               |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | (2 757 227)               | (7 406 385)               |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | (7 366 061)               | (3 986 642)               |
| 10. Inne korekty                                                                | -                         | -                         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>         | <b>(16 967 430)</b>       | <b>(11 135 038)</b>       |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>            |                           |                           |
| I. Wpływy                                                                       | 15 242 577                | 28 605                    |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | -                         | -                         |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | -                         | -                         |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                | 15 242 577                | 28 605                    |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | -                         | -                         |
| - zbycie aktywów finansowych                                                    | -                         | -                         |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 | -                         | -                         |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | 1 736                     | -                         |
| - odsetki                                                                       | -                         | -                         |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                             | -                         | -                         |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 15 240 841                | 28 605                    |
| - zbycie aktywów finansowych                                                    | -                         | -                         |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 | -                         | -                         |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | -                         | -                         |
| - odsetki                                                                       | 254 915                   | 28 605                    |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                             | 14 985 926                | -                         |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                     | -                         | -                         |
| II. Wydatki                                                                     | 24 331 829                | 726 475                   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 6 453 977                 | 696 475                   |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | 0                         | -                         |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 17 877 852                | 30 000                    |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | 2 988 750                 | -                         |
| - nabycie aktywów finansowych                                                   | 2 988 750                 | -                         |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | -                         | -                         |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 14 889 102                | 30 000                    |
| - nabycie aktywów finansowych                                                   | 14 889 102                | -                         |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | -                         | 30 000                    |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                    | -                         | -                         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>       | <b>(9 089 252)</b>        | <b>(697 870)</b>          |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>               |                           |                           |
| I. Wpływy                                                                       | 7 756 622                 | 135 400 996               |

|      |                                                                                                           |                   |                    |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| 1.   | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -                 | 134 200 000        |
| 2.   | Kredyty i pożyczki                                                                                        | 93 135            | 58 516             |
| 3.   | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | -                 | -                  |
| 4.   | Inne wpływy finansowe                                                                                     | 8 291 640         | 1 142 481          |
| II.  | Wydatki                                                                                                   | 628 153           | 4 856 796          |
| 1.   | Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | -                 | -                  |
| 2.   | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | -                 | -                  |
| 3.   | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | -                 | -                  |
| 4.   | Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | 206 407           | 231 296            |
| 5.   | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | -                 | -                  |
| 6.   | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | -                 | 4 295 094          |
| 7.   | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 363 239           | 270 668            |
| 8.   | Odsetki                                                                                                   | 58 507            | 59 739             |
| 9.   | Inne wydatki finansowe                                                                                    | -                 | -                  |
| III. | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                         | <b>7 756 622</b>  | <b>130 544 200</b> |
| D.   | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>                                                | <b>18 300 060</b> | <b>118 711 292</b> |
| E.   | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                                                  | <b>18 300 060</b> | <b>118 711 292</b> |
|      | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                              | -                 | -                  |
| F.   | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                                                | <b>94 858 075</b> | <b>24 605 020</b>  |
| G.   | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>                                                     | <b>76 558 015</b> | <b>143 316 311</b> |
|      | - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                  | -                 | -                  |

## 1. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

### Nota nr 1

#### Tabela nr 1.1

#### ZMIANY W STANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH OD 01.01.2018R. DO 30.09.2018R.

| Lp.                   | Tytuł                                                                    | Grunty<br>(w tym prawo<br>wieczystego<br>użytkowania<br>gruntów) | Budynki,<br>lokale,<br>prawa do<br>lokalu<br>i obiekty<br>inżynierii<br>lądowej i<br>wodnej | Urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | Środki<br>transportu | Inne środki<br>trwałe | Razem      |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------|
| <b>Wartość brutto</b> |                                                                          |                                                                  |                                                                                             |                                       |                      |                       |            |
| 1                     | Bilans otwarcia                                                          | 7 468 450                                                        | 30 044 915                                                                                  | 2 865 612                             | 102 050              | 43 919 658            | 57 400 685 |
| 2                     | Zwiększenia                                                              | -                                                                | 41 690                                                                                      | 56 222                                | -                    | 1 150 368             | 1 248 280  |
| a                     | zakup środków<br>trwałych                                                | -                                                                | 41 690                                                                                      | 56 222                                | -                    | 1 150 358             | 1 248 280  |
| b                     | środki używane na<br>podstawie umowy<br>najmu, dzierżawy<br>lub leasingu | -                                                                | -                                                                                           | -                                     | -                    | -                     | -          |
| 3                     | Zmniejszenia                                                             | -                                                                | -                                                                                           | -                                     | -                    | 22 042                | 22 042     |
| a                     | likwidacja                                                               | -                                                                | -                                                                                           | -                                     | -                    | -                     | -          |
| 4                     | Bilans zamknięcia                                                        | 7 468 450                                                        | 3 086 605                                                                                   | 2 921 834                             | 102 050              | 45 047 984            | 58 626 923 |

  

| Lp.                                        | Tytuł           | Grunty<br>(w tym prawo<br>wieczystego<br>użytkowania<br>gruntów) | Budynki,<br>lokale,<br>prawa do<br>lokalu<br>i obiekty<br>inżynierii<br>lądowej i<br>wodnej | Urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | Środki<br>transportu | Inne środki<br>trwałe | Razem      |
|--------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------|
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b> |                 |                                                                  |                                                                                             |                                       |                      |                       |            |
| 1                                          | Bilans otwarcia | -                                                                | 1 178 703                                                                                   | 2 389 192                             | 102 050              | 20 889 981            | 17 715 078 |

|                             |                                         |                  |                  |                  |                |                   |                   |
|-----------------------------|-----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>2</b>                    | <b>Zwiększenia</b>                      | -                | <b>76 202</b>    | <b>201 371</b>   | -              | <b>1 929 043</b>  | <b>2 206 616</b>  |
| A                           | aktualizacja wyceny                     | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| B                           | amortyzacja za okres                    | -                | 76 202           | 201 371          | -              | 1 929 043         | 2 206 616         |
| C                           | trwała utrata wartości                  | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| D                           | przemieszczenia wewnętrzne              | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| E                           | pozostałe                               | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| <b>3</b>                    | <b>Zmniejszenia</b>                     | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| A                           | aktualizacja wyceny                     | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| B                           | sprzedaż                                | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| C                           | likwidacja                              | -                | -                | -                | -              | <b>22 042</b>     | <b>22 042</b>     |
| D                           | aport                                   | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| E                           | darowizny przekazane                    | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| F                           | przemieszczenia wewnętrzne              | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| G                           | trwała utrata wartości                  | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| H                           | pozostałe                               | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| <b>4</b>                    | <b>Bilans zamknięcia</b>                | -                | <b>1 254 905</b> | <b>2 590 563</b> | <b>102 050</b> | <b>22 796 982</b> | <b>26 744 500</b> |
| <i>Odpisy aktualizujące</i> |                                         |                  |                  |                  |                |                   |                   |
| <b>5</b>                    | <b>Bilans otwarcia</b>                  | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| A                           | utworzenie                              | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| B                           | rozwiązanie                             | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| C                           | wykorzystanie                           | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| <b>6</b>                    | <b>Bilans zamknięcia</b>                | -                | -                | -                | -              | -                 | -                 |
| <b>7</b>                    | <b>Wartość netto na początek okresu</b> | <b>7 468 450</b> | <b>1 866 212</b> | <b>476 420</b>   | -              | <b>23 029 677</b> | <b>32 840 759</b> |
| <b>8</b>                    | <b>Wartość netto na koniec okresu</b>   | <b>7 468 450</b> | <b>1 831 700</b> | <b>331 271</b>   | -              | <b>22 251 002</b> | <b>31 882 423</b> |

## Nota nr 2

### Tabela nr 2.1

#### ZMIANY W STANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE W OKRESIE OD 01.01.2019R. DO 31.03.2019R.

| Lp.      | Tytuł                                                                  | Wartość          |
|----------|------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>1</b> | <b>Bilans otwarcia</b>                                                 | <b>6 872 375</b> |
| <b>2</b> | <b>Zwiększenia</b>                                                     | <b>6 388 071</b> |
| a        | poniesione nakłady inwestycyjne                                        | -                |
| b        | rozwiązanie odpisów aktualizujących                                    | -                |
| c        | aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań                     | -                |
| d        | nabycie                                                                | 6 388 071        |
| <b>3</b> | <b>Zmniejszenia</b>                                                    | <b>1 251 110</b> |
| a        | przekazanie na środki trwałe                                           | -                |
| b        | oddanie do użytkowania nieruchomości                                   | -                |
| c        | sprzedaż środków trwałych w budowie                                    | -                |
| d        | spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych                             | -                |
| e        | dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie    | -                |
| f        | Przejęcie do użytkowania (przeniesienie do ewidencji środków trwałych) | 1 251 110        |
| <b>4</b> | <b>Bilans zamknięcia</b>                                               | <b>12 009</b>    |

**Nota nr 3****Tabela nr 3.1****KAPITAŁ PODSTAWOWY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY**

| Lp. | Wyszczególnienie                    | na dzień         |                  |
|-----|-------------------------------------|------------------|------------------|
|     |                                     | 31.03.2019       | 31.12.2018       |
| 1.  | Liczba akcji / udziałów             | 15 971 229       | 15 971 229       |
| 2.  | Wartość nominalna 1 akcji / udziału | 0,40             | 0,40             |
| 3.  | <b>Kapitał podstawowy</b>           | <b>6 388 492</b> | <b>6 388 492</b> |

**Tabela nr 3.2****STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY**

|              | Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne) | Rodzaj uprzywilejowania | Liczba akcji / udziałów | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej |
|--------------|--------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|
|              |                                            |                         |                         |                                               |
| 1.           | Akcje serii "A" imienne                    | 2 głosy / 1 akcje       | 4 050 000               | 1 620 000                                     |
| 2.           | Akcje serii "B" zwykłe                     | brak                    | 1 329 500               | 531 800                                       |
| 3.           | Akcje serii "C" zwykłe                     | brak                    | 1 833 000               | 733 200                                       |
| 4.           | Akcje serii "D" zwykłe                     | brak                    | 551 066                 | 220 426                                       |
| 5.           | Akcje serii "E" zwykłe                     | brak                    | 2 700 000               | 1 080 000                                     |
| 5.           | Akcje serii "F" zwykłe                     | brak                    | 2 651 891               | 1 060 756                                     |
| 6.           | Akcje serii "G1" zwykłe                    | brak                    | 327 886                 | 131 154                                       |
| 7.           | Akcje serii "G2" zwykłe                    | brak                    | 327 886                 | 131 154                                       |
| 8.           | Akcje serii "H" zwykłe                     | brak                    | 2 200 000               | 880 000                                       |
| <b>Razem</b> |                                            |                         | <b>15 971 229</b>       | <b>6 388 492</b>                              |

**Tabela nr 3.3****STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY**

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

**Nota nr 4****Tabela nr 4.1****ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I PODOBNE**

| Lp. | Tytuł                      | długoterminowe | krótkoterminowe | RAZEM     |
|-----|----------------------------|----------------|-----------------|-----------|
| 1   | Bilans otwarcia            | 118 023        | 1 078 966       | 1 196 989 |
| 2   | Utworzenie rezerw (tytuły) | -              | -               | -         |
| a   | na niewykorzystane urlopy  | -              | -               | -         |

|   |                             |         |           |           |
|---|-----------------------------|---------|-----------|-----------|
| 3 | Rozwiązania rezerw (tytuły) | -       | -         | -         |
| 4 | Wykorzystanie rezerw        | -       | -         | -         |
| 5 | Bilans zamknięcia           | 118 023 | 1 078 966 | 1 196 989 |

**Tabela nr 4.2**  
**ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW**

| Lp. | Tytuł                                  | długoterminowe | krótkoterminowe | RAZEM     |
|-----|----------------------------------------|----------------|-----------------|-----------|
| 1   | Bilans otwarcia                        | -              | 3 691 452       | 3 691 452 |
| 2   | Utworzenie rezerw (tytuły)             | -              | 3 729 199       | 3 729 199 |
| a   | na premie                              | -              | 1 700 000       | 1 700 000 |
| b   | na koszty materiałów i usług obcych    | -              | 2 029 199       | 2 029 199 |
| c   | rezerwa na LLS                         | -              | -               | -         |
| d   | rezerwa na środki trwałe w budowie     | -              | -               | -         |
| 3   | Rozwiązania rezerw (tytuły)            | -              | -               | -         |
| 4   | Wykorzystanie rezerw                   | -              | 4 445 821       | 4 445 821 |
| a   | na premie                              | -              | 2 235 509       | 2 235 509 |
| b   | na koszty materiałów i usług obcych    | -              | 1 992 753       | 1 992 753 |
| c   | rezerwa na LLS                         | -              | -               | -         |
| d   | Rezerwa na środki trwałe w budowie     | -              | 217 559         | 217 559   |
| 5   | Bilans zamknięcia                      | -              | 2 974 830       | 2 974 830 |
|     | <b>w tym rezerwy (według tytułów):</b> |                |                 |           |
| a   | rezerwa na premie                      | -              | 1 700 000       | 1 700 000 |
| b   | rezerwa na koszty materiałów i usług   | -              | 1 274 830       | 1 274 830 |
| c   | rezerwa na LLS                         | -              | -               | -         |
| d   | rezerwa na środki trwałe w budowie     | -              | -               | -         |

**Nota nr 5**

**Tabela nr.5.1**

**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW -  
STRUKTURA RZECZOWA**

| Lp.  | Wyszczególnienie                                            | za okres                  |                           |
|------|-------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|      |                                                             | od 01.01 do<br>31.03.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
| 1.   | Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):            | 13 247 359                | 12 539 105                |
| 1.1. | - wyroby                                                    | -                         | -                         |
| 1.2. | - usługi                                                    | 13 247 359                | 12 539 105                |
| 2.   | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły): | -                         | -                         |
| 2.1. | - towary                                                    | -                         | -                         |
| 2.2. | - materiały                                                 | -                         | -                         |
|      | <b>Razem</b>                                                | <b>13 247 359</b>         | <b>12 539 105</b>         |

**Nota nr 6****Tabela nr 6.1****KOSZTY WG RODZAJU**

| Lp.        | Wyszczególnienie                                             | za okres                  |                           |
|------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|            |                                                              | od 01.01 do<br>31.03.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
| 1.         | Amortyzacja                                                  | 2 238 793                 | 1 543 598                 |
| 2.         | Zużycie materiałów i energii                                 | 6 228 951                 | 4391876                   |
| 3.         | Wartość sprzedanych towarów                                  | -                         | -                         |
| 4.         | Usługi obce                                                  | 11 536 119                | 5 633 558                 |
| 5.         | Podatki i opłaty                                             | 174 834                   | 120 859                   |
| 6.         | Wynagrodzenia                                                | 8 825 312                 | 5 575 028                 |
| 7.         | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                   | 1 598 541                 | 1 295 329                 |
| 8.         | Pozostałe koszty rodzajowe                                   | 799 638                   | 472 831                   |
| <b>9.</b>  | <b>Koszty wg rodzaju razem</b>                               | <b>31 402 188</b>         | <b>19 033 079</b>         |
| 10.        | Zmiana stanu produktów                                       | -                         | -                         |
| 11.        | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-) | -                         | -                         |
| 12.        | Koszty sprzedaży (-)                                         | (1 232 302)               | (863 183,00)              |
| 13.        | Koszty zarządu (-)                                           | (6 954 437)               | (5 589 643,00)            |
| <b>14.</b> | <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>               | <b>23 215 449</b>         | <b>12 580 253</b>         |

**Nota nr 7****Tabela nr 7.1****AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

W okresie sprawozdawczym, ze względu na działalność na terenie SSE, nie naliczano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

**Tabela nr 7.2****REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO**

| Lp.          | Tytuł dodatnich różnic przejściowych             | Kwota różnicy<br>przejściowej - stan<br>na 31.03.2019r. | Stawka<br>podatku | Rezerwa z tytułu<br>podatku<br>odroczonego na<br>31.03.2019r. |
|--------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------|
| <b>1</b>     | <b>Odniesionych na wynik finansowy</b>           | <b>86 002</b>                                           |                   | <b>16 340</b>                                                 |
| a            | należności handlowych i innych (różnice kursowe) | -                                                       | 0,19              | -                                                             |
| b            | kontrakty długoterminowe                         | -                                                       | 0,19              | -                                                             |
| c            | naliczone odsetki od lokali                      | 86 002                                                  | 0,19              | 16 340                                                        |
| <b>2</b>     | <b>Odniesionych na kapitał własny</b>            | <b>-</b>                                                |                   | <b>-</b>                                                      |
| <b>Razem</b> |                                                  | <b>233 064</b>                                          | <b>X</b>          | <b>16 340</b>                                                 |

**Nota nr 8****Tabela nr 8.1****KURSY WALUTOWE PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH**

| Lp. | Wyszczególnienie | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|-----|------------------|------------|------------|
| 1.  | EUR / PLN        | 4,3013     | 4,3000     |
| 2.  | USD / PLN        | 3,8365     | 3,7597     |
| 3.  | GBP / PLN        | 4,996      | 4,7895     |
| 4.  | CHF / PLN        | 3,8513     | 3,8166     |
| 5.  | JPY / PLN        | 0,0346     | 0,0341     |
| 6.  | SEK / PLN        | 0,4130     | 0,4201     |

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 9

##### Tabela nr 9.1

#### WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ NADZORUJĄCYCH

| Lp.          | Wyszczególnienie                  | od 01.01 do<br>31.03.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|--------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1.           | Członkowie Zarządu Spółki         | 587 359                   | 2 055 600                 |
| 2.           | Członkowie Rady Nadzorczej Spółki | 49 500                    | 196 704                   |
| <b>Razem</b> |                                   | <b>636 859</b>            | <b>2 252 304</b>          |

#### Nota nr 10

##### Tabela nr 10

#### ZYSK NA AKCJE

| Lp. | Wyszczególnienie                                                       | za okres zakończony |             |
|-----|------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|
|     |                                                                        | 31.03.2019          | 31.12.2018  |
| 1.  | Podstawowy zysk na akcje                                               | -0,60               | -1,49       |
| 2.  | Zysk rozwodniony na akcje                                              | -0,60               | -1,49       |
| 3.  | Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | -9 660 070          | -23 056 237 |
| 4.  | Średnia ważona liczba akcji                                            | 15 971 229          | 15 522 744  |

Kraków, 21 maja 2019 r.