

RAPORT EBI

typ raportu	Raport kwartalny
numer	30/2012
data dodania	2012-11-14 19:40:49
spółka	Selvita Spółka Akcyjna

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

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

Osoby reprezentujące Spółkę:

- Bogusław Sieczkowski – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Nocuń – Prokurent

Załączniki:

- Raport skonsolidowany Grupy Selvita SA 2012 Q3
- Raport jednostkowy Selvita SA 2012 Q3



Raport
kwartalny
skonsolidowany

Q3 2012

Kraków, 14 listopada 2012

Spis Treści

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

1 Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej

1.1 Podmiot dominujący

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

1.2 Podmioty powiązane

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

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

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

1.3 Główny przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej należy rozpatrywać w trzech aspektach:

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

1.4 Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A.

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

Akcjonariusz	Suma akcji	% akcji	Głosy	% głosów
Paweł Przewięźlikowski	5 526 396	52,82%	9 026 396	62,19%
Bogusław Sieczkowski	908 419	8,68%	1 458 419	10,05%
Privatech Holdings Limited	820 000	7,84%	820 000	5,65%
Pozostali akcjonariusze	3 208 751	30,67%	3 208 751	22,11%
Suma	10 463 566	100%	14 513 566	100%

2 Wybrane dane finansowe

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	dane skonsolidowane			
	Za okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Narastająco od początku roku Za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Narastająco od początku roku Za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Pozycja				
kapitał własny	14 521 378,91	7 194 158,36	14 521 378,91	7 194 158,36
należności długoterminowe	162 031,23	162 043,23	162 031,23	162 043,23
należności krótkoterminowe	2 693 037,38	2 416 730,74	2 693 037,38	2 416 730,74
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 384 184,59	3 300 114,34	8 384 184,59	3 300 114,34
zobowiązania długoterminowe	82 118,29	34 796,59	82 118,29	34 796,59
zobowiązania krótkoterminowe	2 271 618,33	3 410 694,28	2 271 618,33	3 410 694,28
Amortyzacja	394 268,92	416 324,51	1 156 518,61	1 240 077,22
przychody netto ze sprzedaży	2 865 050,65	2 935 571,94	7 023 998,62	7 269 184,02
przychody z dotacji	1 020 356,41	1 876 296,84	2 542 541,34	4 801 002,76
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	3 885 407,06	4 811 868,78	9 566 539,96	12 070 186,78
zysk/strata na sprzedaży	-1 994 315,35	-2 763 600,96	-6 238 186,18	-9 263 921,53
zysk/strata na działalności operacyjnej	-962 700,67	-850 776,72	-3 684 623,24	-4 343 918,51
zysk/strata brutto	-871 373,94	-939 845,87	-1 697 238,70	-4 315 594,37
zysk/strata netto	-871 373,94	-939 845,87	-1 525 445,70	-4 315 594,37
skorygowany zysk/strata netto (bez uwzględnienia transakcji sprzedaży akcji Mabion S.A.)	-871 373,94	-939 845,87	-3 555 445,70	-4 315 594,37

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

3.1 Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy

W trzecim kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody w wysokości 4.811,9 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie w roku 2011 przychody wyniosły 3.885,4 tys. zł, tym samym dynamika przychodów wyniosła 23,8%. Jeszcze wyższą dynamikę przychodów - na poziomie 26,2% - odnotowała Grupa za trzy pierwsze kwartały roku: z poziomu 9 566,5 tys. zł w 2011 roku na 12 070,2 tys. zł w roku bieżącym. Osiągnięcie wzrostu było możliwe dzięki większej wartości realizowanych kontraktów oraz poszerzeniu portfolio projektów innowacyjnych współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej.

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 2.935,6 tys. zł, co dało dynamikę na poziomie 2,5% w stosunku do trzeciego kwartału 2011 r., kiedy to sprzedaż netto wyniosła 2.865,0 tys. zł. Osiągnięcie wzrostu przychodów ze sprzedaży było możliwe dzięki utrzymaniu portfela klientów Grupy oraz pozyskaniu nowych zleceń mimo nienajlepszej sytuacji ekonomicznej w gospodarce Unii Europejskiej.

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. w 2012 r. realizuje konsekwentną strategię koncentracji na projektach usługowych o większej rentowności i intensywnie alokuje swoich naukowców w poszerzonym portfelu własnych projektów R&D, co przejściowo spowolniło wzrost przychodów w porównaniu z 2011 r. W portfelu zamówień Grupy widać jednak pozytywne trendy, które powinny przełożyć się na lepszą dynamikę przychodów komercyjnych w kolejnych kwartałach.

W ostatnich miesiącach zostały podpisane kolejne umowy ramowe na usługi Grupy z dużymi międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi, w ramach których Selvita będzie miała dostęp do nowych źródeł przychodów. Również klienci, którzy ograniczali zamówienia w poprzednich okresach powoli wracają do inwestowania i zakupów w Grupie Selvita.

Ponadto w dniu 06.09.2012 r. Selvita S.A. zawarła umowę na wdrożenie i utrzymanie systemu oprogramowania laboratoryjnego klasy LIMS z jedną z największych w Europie Środkowo-Wschodniej firm z branży paliwowo-energetycznej, które rozpoczęło się w Q3 2012 r. i w znaczący sposób przyczyni się do wzrostu przychodów w kolejnych okresach. Całkowita wartość zamówienia przekracza wartość 20% kapitału własnego Selvita S.A., a więc kwotę 2 075 648 zł.

O 83,9% wzrosły przychody z tytułu dotacji (Q3 2012/Q3 2011) z 1.020,3 tys. zł do 1.876,2 tys. zł. Wzrost przychodów z tego tytułu wynika z konsekwentnej realizacji projektów badawczych rozpoczętych przed 2012, rozpoczęcia w Q2 2012 realizacji nowego projektu badawczego w obszarze ośrodkowego systemu nerwowego – SEL141, kontynuacji realizacji projektu opracowania nowatorskiej technologii ekspresji białek rekombinowanych realizowanego przez BioCentrum sp. z o.o., rozpoczęcia nowych projektów badawczych w dziedzinie onkologii oraz kontynuacji odpisów w przychody otrzymanych dotacji infrastrukturalnych ujętych na rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

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

- na rok 2012: 16.696,1 tys. zł
- na lata 2012 - 2014: 35.774,5 tys. zł

Dla porównania wartość przychodów komercyjnych i z tyt. dotacji wykazana w sprawozdaniu za rok 2011 wyniosła 12.654,3 tys. zł.

Za trzeci kwartał 2012 roku Grupa Kapitałowa Selvita S.A. odnotowała stratę netto w wysokości 939,8 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego roku strata netto wyniosła 871,3 tys. zł. Zwiększenie straty netto jest bezpośrednim wynikiem realizacji planów Grupy Kapitałowej zmierzających do zintensyfikowania prac badawczo-rozwojowych, które mają charakter inwestycji zwiększających przyszłe przychody Grupy i jej wartość rynkową. W bieżącym kwartale zgodnie z zasadą ostrożności nie utworzono aktywów z tyt. podatku odroczonego od straty poniesionej w Q3 2012.

Warto podkreślić, że mimo rozbudowanych w 2012 inwestycji Grupa Selvita S.A. w 2012 poprawiła swoją rentowność w porównaniu z 2011. Strata operacyjna za Q3 2012 wyniosła 15% kosztów Grupy w porównaniu z 20% kosztów Grupy w Q3 2011. Za okres styczeń – wrzesień 2012 strata operacyjna wyniosła 26 % kosztów Grupy w porównaniu z 28 % kosztów Grupy w za okres styczeń – wrzesień 2011. Powyższe liczby pokazują poprawę sytuacji ekonomicznej grupy Selvita i uprawdopodobniają osiągnięcie przez Grupę rentowności.

Po przeprowadzonej w kwietniu 2011 emisji akcji Grupa Kapitałowa Selvita S.A. zwiększyła istotnie wydatki na prace badawczo-rozwojowe, sprzedaż i marketing. Wzrost miał miejsce przede wszystkim w drugim i trzecim kwartale 2011. W kolejnych kwartałach wpływ efektu bazy w zakresie kosztów będzie mniejszy, a przychody komercyjne i z dotacji systematycznie rosną, w związku z czym Zarząd Selvita S.A. spodziewa się istotnej poprawy wyników w czwartym kwartale 2012 zarówno w porównaniu z Q3 2012, jak i Q4 2011.

Wysokie koszty ponoszone na rozwój oferty Grupy oraz sprzedaż i marketing przełożyły się na wzrost wartości pozyskanych kontraktów. W okresie od stycznia do września 2012 Grupa Kapitałowa pozyskała kontrakty komercyjne o łącznej wartości 8.219 tys. zł, co stanowi wzrost o 87% w porównaniu z wartością kontraktów komercyjnych podpisanych w okresie od stycznia do września 2011 r. Istotny wzrost przychodów z części R&D uwarunkowany jest pozyskaniem nowych kontraktów partneringowych na projekty Selvita S.A.

Stan środków pieniężnych Grupy na dzień publikacji raportu wynosi 5.410,0 tys. zł i jest wyższy o 727 tys. zł niż stan środków pieniężnych na koniec marca 2012 r. Dane dotyczące okresu porównawczego przekształcone zostały do danych porównywalnych zgodnie z obowiązującą od 1 stycznia 2012 polityką rachunkowości. Szczegóły zmiany polityki rachunkowości opisano w kolejnym punkcie raportu.

3.2 Wpływ zmiany polityki rachunkowości na dane porównawcze

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

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

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

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

Grupa Selvita S.A.	dane skonsolidowane		
	Za okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Za okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	
Pozycja	dane pierwotne	dane przekształcone	Różnica
kapitał własny	13 466 778,28	14 521 378,91	1 054 600,63
przychody netto ze sprzedaży	2 865 050,65	2 865 050,65	0,00
przychody z dotacji	690 130,80	1 020 356,41	330 225,61
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	3 555 181,45	3 885 407,06	330 225,61
zysk/strata na sprzedaży	-1 994 315,35	-1 994 315,35	0,00
zysk/strata na działalności operacyjnej	-1 292 926,28	-962 700,67	330 225,61
zysk/strata brutto	-1 201 599,55	-871 373,94	330 225,61
zysk/strata netto	-1 201 599,55	-871 373,94	330 225,61

3.3 Prognozy wyników finansowych

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

4 Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

4.1 Działalność B+R

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. w Q3 2012 pomyślnie kontynuowała wszystkie projekty badawcze.

4.1.1 SEL103

Projekt SEL103 zbliża się do fazy rozwoju przedklinicznego, w ramach którego będą trwały prace nad jednym wyselekcjonowanym kandydatem przedklinicznym. W czerwcu 2012 wyselekcjonowane zostały dwa związki (tzw. prekandydaci), dla których w firmie Orion Pharma prowadzone są obecnie kompleksowe badania toksykologiczne i farmakokinetyczne mające na celu potwierdzenie wyboru potencjalnego kandydata klinicznego. Spodziewamy się, że w Q1 2013 spośród tych dwóch związków wyselekcjonowany zostanie jeden, który będzie przedmiotem formalnego rozwoju przedklinicznego i w przypadku ich powodzenia rozwoju klinicznego. W laboratoriach Grupy Selvita S.A. trwają prace nad drugą serią związków. Celem tych prac jest opracowanie potencjalnych związków rezerwowych, które mogą zastąpić kandydatów wyselekcjonowanych w projekcie SEL103 w razie pojawienia się niespodziewanych wyników, które mogłyby wpłynąć dyskwalifikująco na kandydata pierwszej serii.

4.1.2 SEL24

W projekcie SEL24 w Q3 Selvita S.A. zakończyła prace nad dalszą charakterystyką potencjalnego kandydata klinicznego z pierwszej serii, związkiem SEL24-A1. Uzyskane wyniki badań

toksykologicznych prowadzonych na dwóch modelach zwierzęcych, szczurzym i psim dla kandydata z pierwszej serii, pozwalają stwierdzić, iż związek posiada obiecujące okno terapeutyczne w celu osiągnięcia efektu terapeutycznego w badaniach klinicznych (dawka NOAEL wyniosła 50 mg/kg w obu gatunkach, dawka LOAEL wahała się między 80 a 100 mg/kg).

Dodatkowo, Selvita S.A. kontynuuje badania dotyczące drugiej serii inhibitorów. W ramach zsyntetyzowanych pochodnych zidentyfikowano potencjalne bardzo ciekawą grupę związków o profilu dualnych inhibitorów kinaz PIM oraz zmutowanych, onkogennych form kinazy FLT3. Potencjalnym zastosowaniem takich inhibitorów jest ostra białaczka szpikowa z mutacjami w obrębie genu FLT3. Wstępne badania *in vivo* potwierdziły wysoką skuteczność inhibitorów drugiej generacji w modelach heteroprzeszczepów zwierzęcych, w których mutanty FLT3 ulegają ekspresji. Dalsze prace badawcze koncentrują się na charakterystyce nowych związków o bardzo obiecującym profilu aktywności oraz selektywności.

Selvita S.A. planuje wybór kandydata klinicznego w projekcie SEL24 na rok 2013.

4.1.3 SEL120

Prace badawczo rozwojowe w projekcie SEL120 skupiają się na rozwoju dwóch obiecujących serii selektywnych inhibitorów CDK8. W ramach pierwszej serii zidentyfikowano potencjalnego kandydata klinicznego, związek SEL120-34, który charakteryzuje się satysfakcjonującym profilem bezpieczeństwa oraz wysoką selektywnością względem kinazy CDK8. Testy przeprowadzone *in vivo* w modelach wszczepianego raka jelita potwierdziły jego wysoką aktywność oraz brak efektów ubocznych typowych dla nieselektywnych inhibitorów pan-CDK. W Q4 Grupa ma zamiar kontynuować pracę wokół struktur wiodących w obu seriach oraz przeprowadzić dodatkowe badania potwierdzające mechanizm działania dla wybranej grupy związków oraz w kombinacji ze standardowymi lekami stosowanymi w terapii raka jelita grubego w celu identyfikacji potencjalnych synergizmów z terapiami, które znajdują się obecnie w rozwoju klinicznym.

W dniu 8 listopada 2012 r. złożono w Urzędzie Patentowym Wielkiej Brytanii pierwszą aplikację patentową związaną z projektem SEL120.

4.1.4 SEL141

Projekt jest realizowany zgodnie z harmonogramem i aktualnie znajduje się w fazie ekspansji chemicznej (intensywna synteza nowych związków w celu wyselekcjonowania struktur wiodących). Ma to na celu zdywersyfikowanie chemiczne projektu i otrzymanie, prócz obecnych aktywnych związków, kilku ścieżek alternatywnych. W Q3 trwały też prace nad opracowaniem narzędzi biologicznych (badania przesiewowe na rekombinowanych kinazach, biomarkery komórkowe). W dalszych kwartałach planowane jest przeprowadzenie eksperymentów potwierdzających mechanizm działania pierwszych związków w modelach zwierzęcych. Celem tych eksperymentów jest potwierdzenie skuteczności proponowanego mechanizmu terapeutycznego przy użyciu związków pilotowych. Równocześnie z badaniami prowadzonymi w spółce w nad zastosowaniem związków SEL141 w chorobie Alzheimera, prowadzone będą badania w kierunku farmakoterapii zespołu Downa, we współpracy z wiodącą w tym obszarze terapeutycznym jednostką akademicką w Stanach Zjednoczonych.

4.1.5 SEL128

Celem projektu SEL128, rozpoczętego w Q1 2012 jest opracowanie innowacyjnej terapii przeciwnowotworowej z wykorzystaniem małowcząsteczkowych inhibitorów. W ramach tego projektu zidentyfikowano jeden z pierwszych potencjalnych celów terapeutycznych, kinazę MELK. Kinaza ta związana jest z przekazywaniem sygnału wewnątrzkomórkowego związanego z regulacją proliferacji komórkowej i ulega wysokiej nadekspresji w większości nowotworów. Przy zastosowaniu metod *in vitro* i przebadaniu bibliotek chemicznych zidentyfikowano 5 grup związków wykazujących hamujący efekt na aktywność kinazy MELK. W kolejnych miesiącach głównym zadaniem będzie synteza najbardziej obiecujących serii chemicznych w celu wytypowania struktur wiodących, kontynuacja badań nad opracowaniem modeli komórkowych umożliwiających analizę zahamowania biomarkerów kinazy MELK oraz przeprowadzenia pilotowych badań efektywności w modelach komórkowych dla związków narzędziowych, które pokażą skuteczność terapeutyczną zahamowania aktywności wybranego celu białkowego.

4.1.6 BCM101

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

4.1.7 Inne projekty

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

4.2 Komerccjalizacja prac badawczo-rozwojowych

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. prowadzi intensywne rozmowy z klientami zainteresowanymi projektami SEL24, SEL120, SEL128, SEL141 i SEL212, przede wszystkim z zagranicy. Cały czas jest prowadzony wielotorowy proces ewaluacji na bazie materiałów niepoufnych i poufnych oraz rozmowy handlowe.

4.3 Działalność usługowa

W zakresie działalności usługowej Grupa Kapitałowa Selvita S.A. pozyskała nowych klientów i kontynuowała współpracę z dotychczasowymi. Podpisano pierwsze znaczące kontrakty (jednorazowe zamówienia > 100 000 PL) z klientami z USA. W dziale chemicznym Grupy nastąpił także wzrost udziału kontraktów w modelu FTE, w których klient płaci za prace naukowców Selvity wykonujących dla niego prace badawczo-rozwojowe kosztem kontraktów fixed-price, gdzie klient płaci za wyprodukowaną substancję. Kontrakty takie cechują się znacząco większą rentownością, której uzyskanie było możliwe dzięki wzroście reputacji i zaufania do zespołów Grupy Selvita.

4.4 Uczestnictwo w targach i wydarzeniach o dużym znaczeniu marketingowym

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

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

- 5th CNS Partnering and Deal-making, 13-14 września 2012 r., San Francisco, USA
- BioPharm America 2012, 19-21 września 2012 r., Boston, USA
- XVIII symposium Klubu POLLAB, 24-26 września 2012 r. w Mrągowie

4.5 Pozostałe istotne wydarzenia w III kwartale 2012

4.5.1 Przedłużenie umowy z Autoryzowanym Doradcą

Z dniem 15 lipca 2012 r. uległa zmianie poprzez jej przedłużenie na czas nieokreślony umowa zawarta przez Selvita S.A. z Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni na świadczenie usług autoryzowanego doradcy („Umowa”). Pozostałe postanowienia Umowy pozostały bez zmian.

4.5.2 Uchwała Zarządu KDPW o rejestracji akcji serii D

Zgodnie z uchwałą nr 527/12 z dnia 17 lipca 2012 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., postanowił zarejestrować w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 551.066 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,40 zł każda oraz oznaczyć je kodem PLSELVT00013, pod warunkiem podjęcia decyzji przez Spółkę organizującą alternatywny system obrotu o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym samym alternatywnym systemie obrotu, do którego wprowadzone zostały inne akcje Selvita S.A.

4.5.3 Złożenie wniosku o wprowadzenie akcji serii D

W dniu 6 sierpnia 2012 r. został wysłany do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu 551 066 akcji Selvita S.A. serii D o wartości nominalnej 0, 40 zł każda.

4.5.4 Zawarcie przez Selvita S.A. istotnej umowy na wdrożenie i utrzymanie systemu LIMS

w dniu 6 września.2012 r. Selvita S.A. przyjęła zamówienie od jednej z największych w Europie Środkowo-Wschodniej firm z branży paliwowo-energetycznej dotyczące wdrożenia i utrzymania oprogramowania systemu laboratoryjnego klasy LIMS. Całkowita wartość zamówienia przekracza wartość 20% kapitału własnego Selvita S.A., a więc kwotę 2 075 648 zł.

Wartość zamówienia może ulec zwiększeniu o dodatkowe prace na warunkach zaoferowanych Zamawiającemu w procesie przetargowym.

4.5.5 Uchwała Zarządu GPW w sprawie wyznaczenia dnia pierwszego notowania akcji serii D

W dniu 7 września Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę Nr 888/2012 w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Na mocy uchwały Zarząd Giełdy postanowił:

- 1) określić dzień 12 września 2012 r. jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 551.066 (pięciuset pięćdziesięciu jeden tysięcy sześćdziesięciu sześciu) akcji zwykłych na okaziciela serii D spółki SELVITA S.A., o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda, pod warunkiem dokonania w dniu 12 września 2012 r. rejestracji tych akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i oznaczenia ich kodem „PLSELVT00013”;
- 2) notować akcje, o których mowa w pkt 1), na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „SELVITA” i oznaczeniem „SLV”.

4.5.6 Zawarcie przez Selvita S.A. umowy o dofinansowanie projektu "Nowa terapia chorób o podłożu autozapalnym i autoimmunologicznym" z PARP

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

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

Udana realizacja projektu przyczyni się do rozbudowy portfela projektów innowacyjnych Grupy Kapitałowej Selvita S.A. o nowy obszar terapeutyczny związany z chorobami o podłożu autoimmunologicznym oraz autozapalnym i do istotnego zwiększenia przychodów z działalności badawczej w kolejnych latach.

Projekt otrzymał wsparcie w ramach Działania 1.4 „Wsparcie projektów celowych” Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013 i będzie współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego oraz z budżetu państwa.

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

4.6.1 Zmiany w statucie Selvita S.A.

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

Kraków, 14 listopada 2012 r.



Raport
kwartalny
jednostkowy

Q3 2012

Kraków, 14 listopada 2012

Spis Treści

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

1. Podstawowe dane o Emitencie

1.1 Dane adresowe

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

1.2 Zarząd i Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi:

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

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

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

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

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

1.3 Główny przedmiot działalności Emitenta

Działalność Spółki należy rozpatrywać w trzech aspektach:

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

1.4 Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A.

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

Akcjonariusz	Suma akcji	% akcji	Głosy	% głosów
Paweł Przewięźlikowski	5 526 396	52,82%	9 026 396	62,19%
Bogusław Sieczkowski	908 419	8,68%	1 458 419	10,05%
Privatech Holdings Limited	820 000	7,84%	820 000	5,65%
Pozostali akcjonariusze	3 208 751	30,67%	3 208 751	22,11%
Suma	10 463 566	100%	14 513 566	100%

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

Na dzień 30 września 2012 r. w skład Grupy Kapitałowej, poza podmiotem dominującym: Selvita S.A. z siedzibą Krakowie wchodziły następujące podmioty powiązane:

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

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

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

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

2 Wybrane dane finansowe

Selvita S.A.	dane jednostkowe			
	Za okres od		Narastająco od	
Pozycja	01.07.2011		początku roku	
	do 30.09.2011	do 30.09.2012	do 30.09.2011	do 30.09.2012
kapitał własny	16 473 156,93	9 449 829,07	16 473 156,93	9 449 829,07
należności długoterminowe	98 078,39	98 078,39	98 078,39	98 078,39
należności krótkoterminowe	2 555 546,38	2 107 353,32	2 555 546,38	2 107 353,32
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 355 760,02	2 979 167,07	8 355 760,02	2 979 167,07
zobowiązania długoterminowe	82 118,29	34 796,59	82 118,29	34 796,59
zobowiązania krótkoterminowe	2 236 538,83	3 149 201,15	2 236 538,83	3 149 201,15
amortyzacja	291 686,39	298 829,11	855 711,23	904 243,53
przychody netto ze sprzedaży	2 524 143,19	2 629 693,17	5 881 284,50	6 494 477,84
przychody z dotacji	997 383,55	1 642 860,59	2 412 244,30	4 163 560,38
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	3 521 526,74	4 272 553,76	8 293 528,80	10 658 038,22
zysk/strata na sprzedaży	-1 695 234,44	-2 621 471,73	-5 293 800,14	-8 699 317,22
zysk/strata na działalności operacyjnej	-697 851,88	-947 012,22	-2 881 794,74	-4 433 039,70
zysk/strata brutto	-638 638,81	-928 408,57	-1 029 213,67	-4 297 475,48
zysk/strata netto	-638 638,81	-928 408,57	-857 420,67	-4 297 475,48
skorygowany zysk/strata netto (bez uwzględnienia transakcji sprzedaży akcji Mabion S.A.)	-638 638,81	-928 408,57	-2 643 820,67	-4 297 475,48

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

3.1 Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy

W trzecim kwartale 2012 roku Selvita S.A. osiągnęła przychody w wysokości 4.272,5 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2011 przychody wyniosły 3.521,5 tys. zł, tym samym dynamika przychodów wyniosła 21,3%. Jeszcze wyższą dynamikę przychodów - na poziomie 28,5% - odnotowała Spółka za trzy pierwsze kwartały roku: z poziomu 8.293,5 tys. zł w 2011 roku na 10.658,0 tys. zł w roku bieżącym. Osiągnięcie wzrostu było możliwe dzięki większej wartości realizowanych kontraktów oraz projektów innowacyjnych współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej.

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 2.629,6 tys. zł co dało dynamikę na poziomie 4,2% w stosunku do pierwszego kwartału 2011 kiedy to sprzedaż netto wyniosła 2.524,1 tys. zł. Osiągnięcie wzrostu przychodów ze sprzedaży było możliwe dzięki utrzymaniu portfela klientów Spółki oraz pozyskaniu nowych zleceń mimo nienajlepszej sytuacji ekonomicznej w gospodarce Unii Europejskiej.

Selvita S.A. w 2012 r. realizuje konsekwentną strategię koncentracji na projektach usługowych o większej rentowności i intensywnie alokuje swoich naukowców w poszerzonym portfelu własnych projektów R&D, co przejściowo spowolniło wzrost przychodów w porównaniu z 2011 r. W portfelu zamówień Spółki widać jednak pozytywne trendy, które powinny przełożyć się na lepszą dynamikę przychodów komercyjnych w kolejnych kwartałach.

W ostatnich miesiącach zostały podpisane kolejne umowy ramowe na usługi Spółki z dużymi międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi, w ramach których Selvita będzie miała dostęp do nowych źródeł przychodów. Również klienci, którzy ograniczali zamówienia w poprzednich okresach powoli wracają do inwestowania i zakupów w Selvita S.A.

Ponadto w dniu 06.09.2012 r. Selvita S.A. zawarła umowę na wdrożenie i utrzymanie systemu oprogramowania laboratoryjnego klasy LIMS z jedną z największych w Europie Środkowo-Wschodniej firm z branży paliwowo-energetycznej, które rozpoczęło się w Q3 2012 r i w znaczący sposób przyczyni się do wzrostu przychodów w kolejnych okresach. Całkowita wartość zamówienia przekracza wartość 20% kapitału własnego Selvita S.A., a więc kwotę 2 075 648 zł.

O 64,7% wzrosły przychody z tytułu dotacji (Q3 2012/Q3 2011) z 997,3 tys. zł do 1.642,8 tys. zł. Wzrost przychodów z tego tytułu wynika z konsekwentnej realizacji projektów badawczych rozpoczętych przed 2012, rozpoczęcia w Q2 2012 realizacji nowego projektu badawczego w obszarze ośrodkowego systemu nerwowego – SEL141, rozpoczęcia nowych projektów badawczych w dziedzinie onkologii oraz kontynuacji odpisów w przychody otrzymanych dotacji infrastrukturalnych ujętych na rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

Za trzeci kwartał 2012 roku Selvita S.A. odnotowała stratę netto w wysokości 928,4 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego roku Spółka wykazała stratę w kwocie 638,6 tys. zł. Zwiększenie straty netto jest bezpośrednim wynikiem realizacji planów Spółki zmierzających do zintensyfikowania prac badawczo-rozwojowych, które mają charakter inwestycji zwiększających przyszłe przychody i wartość rynkową Spółki. W bieżącym kwartale zgodnie z zasadą ostrożności nie utworzono aktywów z tyt. podatku odroczonego od straty poniesionej w Q3 2012.

Po przeprowadzonej w kwietniu 2011 emisji akcji Spółka zwiększyła istotnie wydatki na prace badawczo-rozwojowe, sprzedaż i marketing. Wzrost miał miejsce przede wszystkim w drugim i trzecim kwartale 2011. W kolejnych kwartałach wpływ efektu bazy w zakresie kosztów będzie mniejszy, a przychody komercyjne i z dotacji systematycznie rosną, w związku z czym Zarząd Selvita S.A. spodziewa się poprawy wyników w czwartym kwartale 2012 zarówno w porównaniu z Q3 2012 jak i Q4 2011.

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

3.2 Wpływ zmiany polityki rachunkowości na dane porównawcze

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

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

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

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

Selvita S.A.		dane jednostkowe		
Pozycja	Za okres od	Za okres	Różnica	
	01.07.2011	od 01.07.2011		
	do 30.09.2011	do 30.09.2011		
	dane pierwotne	dane przekształcone		
kapitał własny	15 387 867,10	16 473 156,93	1 085 289,83	
przychody netto ze sprzedaży	2 524 143,19	2 524 143,19	0,00	
przychody z dotacji	636 468,74	997 383,55	360 914,81	
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	3 160 611,93	3 521 526,74	360 914,81	
zysk/strata na sprzedaży	-1 695 234,44	-1 695 234,44	0,00	
zysk/strata na działalności operacyjnej	-1 058 766,69	-697 851,88	360 914,81	
zysk/strata brutto	-999 553,62	-638 638,81	360 914,81	
zysk/strata netto	-999 553,62	-638 638,81	360 914,81	

3.3 Prognozy wyników finansowych

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.

4 Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

4.1 Działalność B+R

Selvita S.A. w Q3 2012 pomyślnie kontynuowała wszystkie projekty badawcze.

4.1.1 SEL103

Projekt SEL103 zbliża się do fazy rozwoju przedklinicznego, w ramach którego będą trwały prace nad jednym wyselekcjonowanym kandydatem przedklinicznym. W czerwcu 2012 wyselekcjonowane zostały dwa związki (tzw. prekandydaci), dla których w firmie Orion Pharma prowadzone są obecnie kompleksowe badania toksykologiczne i farmakokinetyczne mające na celu potwierdzenie wyboru potencjalnego kandydata klinicznego. Spodziewamy się, że w Q1 2013 spośród tych dwóch związków wyselekcjonowany zostanie jeden, który będzie przedmiotem formalnego rozwoju przedklinicznego i w przypadku ich powodzenia rozwoju klinicznego. W laboratoriach Grupy Selvita S.A. trwają prace nad drugą serią związków. Celem tych prac jest opracowanie potencjalnych związków rezerwowych,

które mogą zastąpić kandydatów wyselekcjonowanych w projekcie SEL103 w razie pojawienia się niespodziewanych wyników, które mogłyby wpłynąć dyskwalifikująco na kandydata pierwszej serii.

4.1.2 SEL24

W projekcie SEL24 w Q3 Selvita S.A. zakończyła prace nad dalszą charakterystyką potencjalnego kandydata klinicznego z pierwszej serii, związkiem SEL24-A1. Uzyskane wyniki badań toksykologicznych prowadzonych na dwóch modelach zwierzęcych, szczurzym i psim dla kandydata z pierwszej serii, pozwalają stwierdzić, iż związek posiada obiecujące okno terapeutyczne w celu osiągnięcia efektu terapeutycznego w badaniach klinicznych (dawka NOAEL wyniosła 50 mg/kg w obu gatunkach, dawka LOAEL wahała się między 80 a 100 mg/kg).

Dodatkowo, Selvita S.A. kontynuuje badania dotyczące drugiej serii inhibitorów. W ramach zsyntetyzowanych pochodnych zidentyfikowano potencjalne bardzo ciekawą grupę związków o profilu dualnych inhibitorów kinaz PIM oraz zmutowanych, onkogennych form kinazy FLT3. Potencjalnym zastosowaniem takich inhibitorów jest ostra białaczka szpikowa z mutacjami w obrębie genu FLT3. Wstępne badania *in vivo* potwierdziły wysoką skuteczność inhibitorów drugiej generacji w modelach heteroprzeszczepów zwierzęcych, w których mutanty FLT3 ulegają ekspresji. Dalsze prace badawcze koncentrują się na charakterystyce nowych związków o bardzo obiecującym profilu aktywności oraz selektywności.

Selvita S.A. planuje wybór kandydata klinicznego w projekcie SEL24 na rok 2013.

4.1.3 SEL120

Prace badawczo rozwojowe w projekcie SEL120 skupiają się na rozwoju dwóch obiecujących serii selektywnych inhibitorów CDK8. W ramach pierwszej serii zidentyfikowano potencjalnego kandydata klinicznego, związek SEL120-34, który charakteryzuje się satysfakcjonującym profilem bezpieczeństwa oraz wysoką selektywnością względem kinazy CDK8. Testy przeprowadzone *in vivo* w modelach wszczepianego raka jelita potwierdziły jego wysoką aktywność oraz brak efektów ubocznych typowych dla nieselektywnych inhibitorów pan-CDK. W Q4 Spółka ma zamiar kontynuować pracę wokół struktur wiodących w obu seriach oraz przeprowadzić dodatkowe badania potwierdzające mechanizm działania dla wybranej grupy związków oraz w kombinacji ze standardowymi lekami stosowanymi w terapii raka jelita grubego w celu identyfikacji potencjalnych synergizmów z terapiami, które znajdują się obecnie w rozwoju klinicznym.

W dniu 8 listopada 2012 r. złożono w Urzędzie Patentowym Wielkiej Brytanii pierwszą aplikację patentową związaną z projektem SEL120.

4.1.4 SEL141

Projekt jest realizowany zgodnie z harmonogramem i aktualnie znajduje się w fazie ekspansji chemicznej (intensywna synteza nowych związków w celu wyselekcjonowania struktur wiodących). Ma to na celu zdywersyfikowanie chemiczne projektu i otrzymanie, prócz obecnych aktywnych związków, kilku ścieżek alternatywnych. W Q3 trwały też prace nad opracowaniem narzędzi biologicznych (badania przesiewowe na rekombinowanych kinazach, biomarkery komórkowe). W dalszych kwartałach planowane jest przeprowadzenie eksperymentów potwierdzających mechanizm działania pierwszych związków w modelach zwierzęcych. Celem tych eksperymentów jest potwierdzenie skuteczności proponowanego mechanizmu terapeutycznego przy użyciu związków pilotowych. Równocześnie z badaniami prowadzonymi w spółce w nad zastosowaniem związków

SEL141 w chorobie Alzheimer'a, prowadzone będą badania w kierunku farmakoterapii zespołu Downa, we współpracy z wiodącą w tym obszarze terapeutycznym jednostką akademicką w Stanach Zjednoczonych.

4.1.5 SEL128

Celem projektu SEL128, rozpoczętego w Q1 2012 jest opracowanie innowacyjnej terapii przeciwnowotworowej z wykorzystaniem małowcząsteczkowych inhibitorów. W ramach tego projektu zidentyfikowano jeden z pierwszych potencjalnych celów terapeutycznych, kinazę MELK. Kinaza ta związana jest z przekazywaniem sygnału wewnątrzkomórkowego związanego z regulacją proliferacji komórkowej i ulega wysokiej nadekspresji w większości nowotworów. Przy zastosowaniu metod *in vitro* i przebadaniu bibliotek chemicznych zidentyfikowano 5 grup związków wykazujących hamujący efekt na aktywność kinazy MELK. W kolejnych miesiącach głównym zadaniem będzie synteza najbardziej obiecujących serii chemicznych w celu wytypowania struktur wiodących, kontynuacja badań nad opracowaniem modeli komórkowych umożliwiających analizę zahamowania biomarkerów kinazy MELK oraz przeprowadzenia pilotowych badań efektywności w modelach komórkowych dla związków narzędziowych, które pokażą skuteczność terapeutyczną zahamowania aktywności wybranego celu białkowego.

4.1.6 Inne projekty

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

4.2 Komercjalizacja prac badawczo-rozwojowych

Selvita S.A. prowadzi intensywne rozmowy z klientami zainteresowanymi projektami SEL24, SEL120, SEL128, SEL141 i SEL212, przede wszystkim z zagranicy. Cały czas jest prowadzony wielotorowy proces ewaluacji na bazie materiałów niepoufnych i poufnych oraz rozmowy handlowe.

4.3 Działalność usługowa

W zakresie działalności usługowej Selvita S.A. pozyskała nowych klientów i kontynuowała współpracę z dotychczasowymi. Podpisano pierwsze znaczące kontrakty (jednorazowe zamówienia > 100 000 PL) z klientami z USA. W dziale chemicznym firmy nastąpił także wzrost udziału kontraktów w modelu FTE, w których klient płaci za prace naukowców Selvity wykonujących dla niego prace badawczo-rozwojowe kosztem kontraktów fixed-price, gdzie klient płaci za wyprodukowaną substancję. Kontrakty takie cechują się znacząco większą rentownością, której uzyskanie było możliwe dzięki wzroście reputacji i zaufania do zespołów Selvity.

4.4 Uczestnictwo w targach i wydarzeniach o dużym znaczeniu marketingowym

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

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

- 5th CNS Partnering and Deal-making, 13-14 września 2012 r., San Francisco, USA

- BioPharm America 2012, 19-21 września 2012 r., Boston, USA
- XVIII sympozjum Klubu POLLAB, 24-26 września 2012 r. w Mrągowie

4.5 Pozostałe istotne wydarzenia w II kwartale 2012

4.5.1 Przedłużenie umowy z Autoryzowanym Doradcą

Z dniem 15 lipca 2012 r. uległa zmianie poprzez jej przedłużenie na czas nieokreślony umowa zawarta z Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni na świadczenie usług autoryzowanego doradcy („Umowa”). Pozostałe postanowienia Umowy pozostały bez zmian.

4.5.2 Uchwała Zarządu KDPW o rejestracji akcji serii D

Zgodnie z uchwałą nr 527/12 z dnia 17 lipca 2012 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., postanowił zarejestrować w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 551.066 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,40 zł każda oraz oznaczyć je kodem PLSELVT00013, pod warunkiem podjęcia decyzji przez Spółkę organizującą alternatywny system obrotu o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym samym alternatywnym systemie obrotu, do którego wprowadzone zostały inne akcje Spółki.

4.5.3 Złożenie wniosku o wprowadzenie akcji serii D

W dniu 6 sierpnia 2012 r. został wysłany do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu 551 066 akcji Spółki serii D o wartości nominalnej 0, 40 zł każda.

4.5.4 Zawarcie przez Selvita S.A. istotnej umowy na wdrożenie i utrzymanie systemu LIMS

w dniu 6 września.2012 r. Selvita S.A. przyjęła zamówienie od jednej z największych w Europie Środkowo-Wschodniej firm z branży paliwowo-energetycznej dotyczące wdrożenia i utrzymania oprogramowania systemu laboratoryjnego klasy LIMS. Całkowita wartość zamówienia przekracza wartość 20% kapitału własnego Selvita S.A., a więc kwotę 2 075 648 zł.

Wartość zamówienia może ulec zwiększeniu o dodatkowe prace na warunkach zaoferowanych Zamawiającemu w procesie przetargowym.

4.5.5 Uchwała Zarządu GPW w sprawie wyznaczenia dnia pierwszego notowania akcji serii D

W dniu 7 września Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A podjął uchwałę Nr 888/2012 w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Na mocy uchwały Zarząd Giełdy postanowił:

- 1) określić dzień 12 września 2012 r. jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 551.066 (pięciuset pięćdziesięciu jeden tysięcy sześćdziesięciu sześciu) akcji zwykłych na okaziciela serii D spółki SELVITA S.A., o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda, pod warunkiem dokonania w dniu 12 września 2012 r. rejestracji tych akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i oznaczenia ich kodem „PLSELVT00013”;
- 2) notować akcje, o których mowa w pkt 1), na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „SELVITA” i oznaczeniem „SLV”.

4.5.6 Zawarcie przez Selvita S.A. umowy o dofinansowanie projektu "Nowa terapia chorób o podłożu autozapalnym i autoimmunologicznym" z PARP

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

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

Udana realizacja projektu przyczyni się do rozbudowy portfela projektów innowacyjnych Grupy Kapitałowej Selvita S.A. o nowy obszar terapeutyczny związany z chorobami o podłożu autoimmunologicznym oraz autozapalnym i do istotnego zwiększenia przychodów z działalności badawczej w kolejnych latach.

Projekt otrzymał wsparcie w ramach Działania 1.4 „Wsparcie projektów celowych” Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013 i będzie współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego oraz z budżetu państwa.

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

4.6.1 Zmiany w statucie Spółki

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

Kraków, 14 listopada 2012 r.