

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
RYVU THERAPEUTICS S.A.**

sporządzone za okres obrotowy
od dnia 01.01.2023 r.
do dnia 30.09.2023 r.



Spis treści	Strona
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	7

1	Informacje ogólne	7
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	8
3	Stosowane zasady rachunkowości	8
4	Przychody z działalności operacyjnej	9
5	Informacje o wiodących klientach	9
6	Przychody finansowe	10
7	Koszty finansowe	10
8	Zysk/strata na akcję	10
9	Wycena udziałów w Nodthera	11
10	Instrumenty finansowe	12
11	Pozostałe aktywa niefinansowe	12
12	Pozostałe aktywa finansowe	13
13	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	13
14	Kapitał podstawowy	14
15	Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	17
16	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17
17	Przychody przyszłych okresów	17
18	Transakcje z jednostkami powiązanymi	18
19	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
20	Płatności realizowane na bazie akcji	20
21	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	23
22	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	23
23	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	23
24	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	24

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 R. DO 30 WRZEŚNIA 2023 R.

	Nota	9 m-cy zakończone 30/09/2023	Od 01/07/2023 do 30/09/2023	9 m-cy zakończone 30/09/2022	Od 01/07/2022 do 30/09/2022
		000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	4.1	35 665	12 045	14 327	14 264
Przychody z tytułu dotacji	4.2	13 924	4 194	19 494	5 468
Razem przychody z działalności operacyjnej		49 589	16 238	33 821	19 732
Amortyzacja		-8 342	-2 773	-9 974	-3 273
Zużycie surowców i materiałów		-12 591	-3 232	-12 254	-3 727
Usługi obce		-48 443	-18 688	-30 833	-12 016
Koszty świadczeń pracowniczych		-42 775	-14 567	-30 153	-10 101
Pracownicze Plany Kapitałowe		-626	-196	-403	-126
Koszt programu motywacyjnego	20	-7 267	-1 272	-19 940	-3 670
Pozostałe koszty rodzajowe		-2 453	-701	-1 095	-461
Podatki i opłaty		-696	-284	-679	-163
Razem koszty działalności operacyjnej		-123 192	-41 712	-105 330	-33 537
Wycena udziałów w Nodthera	9	-974	1 051	-7 802	-143
Pozostałe przychody operacyjne		614	156	1 648	1 079
Pozostałe koszty operacyjne		-70	-22	-75	-11
(Strata) na działalności operacyjnej		-74 034	-24 289	-77 738	-12 881
Przychody finansowe	6	10 796	3 410	2 023	1 083
Koszty finansowe	7	-1 121	2 625	-1 056	-52
(Strata) przed opodatkowaniem		-64 358	-18 254	-76 770	-11 849
Podatek dochodowy		0	0	1 513	48
(Strata) netto z działalności kontynuowanej		-64 358	-18 254	-75 257	-11 801
(STRATA) NETTO		-64 358	-18 254	-75 257	-11 801
CAŁKOWITA (STRATA)		-64 358	-18 254	-75 257	-11 801
(Strata) zysk na akcję					
(w zł na jedną akcję)	8				
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		-2,8	-0,8	-4,1	-0,6
Rozwodniony		-2,8	-0,8	-4,1	-0,6

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 R.

	Nota	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
		000' PLN	000' PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		76 836	80 346
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		1 034	1 873
Aktywa niematerialne		4 435	4 276
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	9	19 501	20 475
Pozostałe aktywa finansowe	12	19 339	76
Aktywa trwałe razem		121 145	107 047
Aktywa obrotowe			
Zapasy		2 036	1 759
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	45 237	16 931
Środki pieniężne z emisji na rachunku domu maklerskiego	14.5	0	242 962
Pozostałe aktywa finansowe	12	178 793	528
Pozostałe aktywa niefinansowe	11	12 957	3 834
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	79 657	101 917
Aktywa obrotowe razem		318 679	367 930
Aktywa razem		439 824	474 977
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	14	9 248	7 342
Kapitał zapasowy	14	519 748	279 063
Kapitał opłacony lecz niezarejestrowany na dzień bilansowy	14.5	0	242 591
Akcje własne	14	0	0
Kapitał powstały w wyniku wydzielenia		-335 396	-335 396
Pozostałe kapitały rezerwowe	14	64 954	57 688
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		92 102	175 885
(Strata) netto		-64 358	-83 782
Razem kapitał własny		286 299	343 390
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu		425	865
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		198	140
Zobowiązania finansowe długoterminowe		9 832	9 904
Przychody przyszłych okresów	17	29 166	21 307
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	17	44 955	54 496
Pozostałe zobowiązania		0	60
Zobowiązania długoterminowe razem		84 576	86 772
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		28 982	15 499
Kredyty bankowe		309	874
Zobowiązania z tytułu leasingu		608	1 029
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	10 606	10 703
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	17	24 986	13 624
Przychody przyszłych okresów	17	3 457	3 085
Zobowiązania krótkoterminowe razem		68 949	44 814
Zobowiązania razem		153 525	131 586
Pasywa razem		439 824	474 977

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał opłacony lecz niezarejestrowany na dzień bilansowy	Akcje własne	Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty z lat ubiegłych	(Strata) netto	Razem
		000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2022 roku		7 342	279 063	0	0	-335 396	34 408	254 962	-79 078	161 302
Strata netto za rok obrotowy		0	0	0	0	0	0	0	-75 257	-75 257
Utworzenie kapitału rezerwowego z tytułu programu motywacyjnego		0	0	0	0	0	19 940	0	0	19 940
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		0	0	0	0	0	0	-79 078	79 078	0
Stan na 30 września 2022 roku		7 342	279 063	0	0	-335 396	54 347	175 885	-75 257	105 984
Stan na 1 stycznia 2022 roku		7 342	279 063	0	0	-335 396	34 408	254 962	-79 078	161 302
Strata netto za rok obrotowy		0	0	0	0	0	0	0	-83 782	-83 782
Emisja akcji	14.5	0	0	242 591	0	0	0	0	0	242 591
Utworzenie kapitału rezerwowego z tytułu programu motywacyjnego	20	0	0	0	0	0	22 184	0	0	22 184
Wycena opcji na zakup akcji wynikająca z umowy inwestycyjnej z BioNtech	14.3	0	0	0	0	0	1 096	0	0	1 096
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		0	0	0	0	0	0	-79 078	79 078	0
Stan na 31 grudnia 2022 roku		7 342	279 063	242 591	0	-335 396	57 688	175 885	-83 782	343 390
Strata netto za rok obrotowy		0	0	0	0	0	0	0	-64 358	-64 358
Rejestracja akcji	14.5	1 906	240 685	-242 591	0	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego z tytułu programu motywacyjnego	20	0	0	0	0	0	7 267	0	0	7 267
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		0	0	0	0	0	0	-83 782	83 782	0
Stan na 30 września 2023 roku		9 248	519 748	0	0	-335 396	64 954	92 102	-64 358	286 299

Dane porównawcze zostały przekształcone zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 R. DO 30 WRZEŚNIA 2023 R.

	Nota	9 m-cy zakończone 30/09/2023	9 m-cy zakończone 30/09/2022
		000' PLN	000' PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Strata netto za rok obrotowy		-64 358	-75 257
Korekty:			
Wycena udziałów w Nodthera		-974	7 659
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		8 342	9 974
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-3 349	0
Odsetki i dywidendy, netto		2 883	-281
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		-28 306	3 918
Zmiana stanu zapasów		-277	193
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		15 133	2 074
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych		8 230	-3 000
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony		0	-438
Zmiana pozostałych aktywów		-9 658	-2 665
Koszt programu motywacyjnego	20	7 267	19 940
Podatek dochodowy zapłacony		0	-5 458
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-65 067	-43 341
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-4 062	-5 068
Wpływy/zwroty z dotacji do środków trwałych		535	4 737
Nabycie/Sprzedż pozostałych aktywów finansowych	12	-198 132	4 994
Odsetki otrzymane		4 001	626
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-197 658	5 290
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Emisja akcji serii J		250 284	0
Koszty emisji akcji serii J		-7 693	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-791	-1 278
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		53	0
Splata kredytów		-565	-537
Odsetki zapłacone	7	-88	130
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		241 200	-1 685
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-21 525	-39 736
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		101 917	83 236
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-736	-81
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	19	79 657	43 418

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną sprawozdania

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 R.

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o spółce

Spółka Ryvu Therapeutics Spółka Akcyjna została utworzona wskutek przekształcania Selvita Spółka z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 20 sierpnia 2010 roku sporządzonego w kancelarii notarialnej A. De Florian, D. Jastrzębska-Kwiecień Spółka Cywilna (Rep. Nr 3222/2010). Siedzibą spółki jest Polska, Kraków, ul. Sternbacha 2. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367359.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących spółki jest następujący:

Zarząd:

Paweł Przewięźlikowski	-	Prezes Zarządu
Krzysztof Brzózka	-	Wiceprezes Zarządu
Kamil Sitarz	-	Członek Zarządu
Hendrik Nogai	-	Członek Zarządu
Vatnak Vat-Ho	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Piotr Romanowski	-	Przewodniczący
Tadeusz Wesołowski	-	Wiceprzewodniczący
Rafał Chwast	-	Członek
Axel Glasmacher	-	Członek
Jarl Jungnelius	-	Członek
Thomas Turalski	-	Członek
Scott Z. Fields	-	Członek
Peter Smith	-	Członek

Według stanu na dzień 30 września 2023 r. struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

	Siedziba	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Przewięźlikowski	Polska	4 065 036	17,58%	27,84%
Bogusław Sieczkowski	Polska	825 348	3,57%	5,06%
Zarząd+RN pozostali		539 766	2,33%	1,99%
Nationale Nederlanden OFE	Polska	1 900 000	8,22%	6,99%
TFI Allianz Polska S.A.	Polska	1 910 236	8,26%	7,03%
PTE Allianz Polska S.A.	Polska	2 132 000	9,22%	7,85%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	Polska	1 372 713	5,94%	5,05%
BioNTech SE	Niemcy	1 917 437	8,29%	7,06%
Pozostali		8 457 612	36,59%	31,13%
Razem		23 120 148	100,00%	100,00%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

	Siedziba	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Przewięźlikowski	Polska	3 900 544	21,25%	33,03%
Bogusław Sieczkowski	Polska	825 348	4,50%	6,14%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	Polska	1 530 980	8,34%	6,83%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	Polska	1 132 713	6,17%	5,06%
Aviva OFE Santander	Polska	1 532 000	8,35%	6,84%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		9 433 889	51,39%	42,10%
Razem		18 355 474	100,00%	100,00%

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

1.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dacie podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

W związku z podpisaniem umowy na finansowanie z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym w kwocie 22 milionów EUR oraz emisją akcji serii "J" w grudniu 2022 r. Zarząd Spółki nie widzi zagrożeń związanych z kontynuacją swojej działalności i finansowania rozwoju swoich projektów.

Sytuacja finansowa Spółki na moment podpisania niniejszego sprawozdania finansowego jest dobra, biorąc pod uwagę obecny poziom gotówki, przyznane finansowanie Europejskiego Banku Inwestycyjnego i emisję akcji serii "J". Na dzień 30 września 2023 r. wartość środków pieniężnych i obligacji Spółki wynosiła 277 242 tys. zł. (w tym: 264 393 tys. zł środków pieniężnych w bankach i lokatach oraz 12 849 tys. zł w obligacjach), zaś na dzień 24 listopada 2023 r. wartość środków pieniężnych i obligacji Spółki wynosiła 258 545 tys. zł (w tym: 246 520 tys. zł środków pieniężnych w bankach oraz 12 025 tys. zł w obligacjach).

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonego przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej („UE”).

2.1.1. Okres i zakres sprawozdania

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres obrotowy od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku, a w przypadku danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej zawierają dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2022 r.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy następujących po dacie podpisania niniejszego sprawozdania finansowego. Kwestia kontynuacji działalności została przedstawiona w nocie 1.2.

3.2. Podstawa sporządzenia

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

4. Przychody z działalności operacyjnej

4.1 Przychody ze sprzedaży

Uzyskiwane przez Spółkę przychody ze sprzedaży można podzielić na 2 rodzaje umów. Głównym rodzajem umów jest sprzedaż projektów R&D, a kolejnym umowy FTE.

1. Umowy oparte o model FTE (Full-Time Equivalent)

W ramach zawartych umów Spółka zapewnia odpowiednio wykwalifikowanych pracowników. Przychód jest określany jako czas pracy pracowników Spółki i wyceniony jest zgodnie ze stawką z umowy. Faktury zgodnie z umową wystawiane są na koniec ustalonego okresu rozliczeniowego (zazwyczaj kwartalnego). Zobowiązanie Spółki do wykonania świadczenia spełnione jest zatem w momencie świadczenia pracy przez pracowników.

2. Sprzedaż projektów R&D

Rozbicie przychodów ze sprzedaży Spółki przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/09/2023	Od 01/07/2023 do 30/09/2023	Okres zakończony 30/09/2022	Od 01/07/2022 do 30/09/2022
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Badania kontraktowe (umowy FTE)	20 788	8 531	102	39
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	14 877	3 514	14 225	0
Przychody z działalności operacyjnej	35 665	12 045	14 327	39

Rozbicie przychodów ze sprzedaży projektów R&D przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/09/2023	Od 01/07/2023 do 30/09/2023	Okres zakończony 30/09/2022	Od 01/07/2022 do 30/09/2022
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Sprzedaż licencji	10 541	3 514	14 225	14 225
Płatności za kamienie milowe	4 335	0	0	0
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	14 877	3 514	14 225	14 225

4.2. Przychody z dotacji

	Okres zakończony 30/09/2023	Od 01/07/2023 do 30/09/2023	Okres zakończony 30/09/2022	Od 01/07/2022 do 30/09/2022
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Przychody z dotacji infrastrukturalnych	2 052	676	1 325	709
Przychody z dotacji badawczych	11 872	3 518	18 170	4 759
	13 924	4 194	19 494	5 468

5. Informacje o wiodących klientach

	Okres zakończony 30/09/2023	Od 01/07/2023 do 30/09/2023	Okres zakończony 30/09/2022	Od 01/07/2022 do 30/09/2022
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Klient A	30 832	11 673	0	0
Klient B	4 700	364	14 225	14 225

Klient A,B - klienci do których przychody przekraczają 10% przychodów ze sprzedaży

6. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/09/2023	Od 01/07/2023 do 30/09/2023	Okres zakończony 30/09/2022	Od 01/07/2022 do 30/09/2022
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	10 796	3 410	2 023	1 083
Odsetki od lokat i obligacji	10 796	3 410	626	267
Różnice kursowe	0	0	1 397	816
Razem przychody finansowe	10 796	3 410	2 023	1 083

7. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/09/2023	Od 01/07/2023 do 30/09/2023	Okres zakończony 30/09/2022	Od 01/07/2022 do 30/09/2022
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	1 121	-2 625	1 056	52
Odsetki	88	8	1 056	52
Różnice kursowe	1 033	-2 632	0	0
Razem koszty finansowe	1 121	-2 625	1 056	52

8. Zysk/strata na akcję

	Okres zakończony 30/09/2023	Okres zakończony 30/09/2022
	zł na akcję	zł na akcję
Podstawowy zysk/(strata) na akcję:	(2,8)	(4,1)
Z działalności kontynuowanej	(2,8)	(4,1)
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(2,8)	(4,1)
Zysk/(strata) rozwodniony na akcję:	(2,8)	(4,1)
Z działalności kontynuowanej	(2,8)	(4,1)
Zysk/(strata) rozwodniony na akcję ogółem	(2,8)	(4,1)

8.1. Podstawowy zysk/strata na akcję

	Okres zakończony 30/09/2023	Okres zakończony 30/09/2022
	000' PLN	000' PLN
Zysk/(strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego/rozwodnionego zysku przypadającego na akcję ogółem	-64 358	-75 257
Zysk/(strata) wykorzystany do wyliczenia podstawowego/rozwodnionego zysku na akcję z działalności wydzielonej	0	0
Zysk/(strata) wykorzystany do wyliczenia podstawowego/rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	-64 358	-75 257
	szt.	szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego/rozwodnionego zysku na akcję	22 823 447	18 355 474

9. Wycena udziałów w Nodthera

- Uzgodnienie danych finansowych do wartości bilansowej udziałów w spółce NodThera Inc. ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 30 września 2023 roku :

cena nowych akcji (w USD) z emisji akcji serii C uwzględniająca dyskonto odpowiadające klasie akcji posiadanych przez Spółkę	2,3360
średni kurs NBP z dnia 30 września 2023 r.	4,3697
cena tychże akcji w PLN	10,21
liczba udziałów Spółki w NodThera Inc.	1 910 000
wartość udziałów w bilansie na 30 września 2023 r. (000' PLN)	19 501
zmiana na wycenie - wpływ na wynik (000' PLN)	-974

Wartość bilansowa udziałów Spółki w Nodthera Inc.

Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
19 501	20 475

10. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 30 września 2023 roku. Ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

P1 - Notowania z aktywnych rynków

P2 - Istotne dane obserwowalne

P3 - Istotne dane nieobserwowalne

	30.09.2023 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	19 501	19 501	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 318	21 318	P3
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	178 793	178 793	P3
Inne długoterminowe aktywa finansowe	19 339	19 339	P3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 877	25 877	P3
Zobowiązania inwestycyjne	1 279	1 279	P3
Oprocentowane kredyty i pożyczki	309	309	P3
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	309	309	P3
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	110	110	P3
Zobowiązania leasingowe	1 034	1 034	P3
Zobowiązania finansowe długoterminowe	9 832	9 832	P3

	31.12.2022 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	20 475	20 475	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 441	1 441	P3
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	528	528	P3
Środki pieniężne z emisji na rachunku domu maklerskiego	242 962	242 962	P3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 446	14 446	P3
Zobowiązania inwestycyjne	61	61	P3
Oprocentowane kredyty i pożyczki	874	874	P3
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	874	874	P3
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	64	64	P3
Zobowiązania leasingowe	1 893	1 893	P3
Zobowiązania finansowe długoterminowe	9 904	9 904	P3

11. Pozostałe aktywa niefinansowe

Wartości bilansowe	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	000' PLN	000' PLN
Abonament na korzystanie z licencji	877	987
Koszty przyszłych okresów	11 497	2 349
Pozostałe	582	498
	12 957	3 834

12. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	Stan na	Stan na
	30/09/2023	31/12/2022
	000' PLN	000' PLN
Kaucje wpłacone	19	76
Obligacje	8 922	0
Lokaty bankowe	10 398	0
	19 339	76

Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	Stan na	Stan na
	30/09/2023	31/12/2022
	000' PLN	000' PLN
Depozyt	528	528
Obligacje	3 927	0
Lokaty bankowe	174 338	0
	178 793	528

13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług	Stan na	Stan na
	30/09/2023	31/12/2022
	000' PLN	000' PLN
	20 841	1 045
	20 841	1 045
Należności z tytułu podatków *	12 664	11 879
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	477	396
Należne dotacje	11 225	3 363
Pozostałe	30	247
	45 237	16 931

* Należności z tytułu podatków na dzień 30.09.2023 oraz 31.12.2022 obejmują głównie należności z tytułu podatków u źródła w kwocie 2,2 mln EUR.

14. Kapitał podstawowy

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	000' PLN	000' PLN
Zarejestrowany kapitał akcyjny	9 248	7 342
	9 248	7 342

14.1. Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	000' PLN	000' PLN
Liczba akcji	23 120	18 355
Wartość nominalna 1 akcji	0,40	0,40
Kapitał podstawowy	9 248	7 342

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 30/09/2023

Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	532
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 061
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880
Akcje serii "I" zwykłe	brak	2 384 245	954
Akcje serii "J" zwykłe	brak	4 764 674	1 906
Razem		23 120 148	9 248

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2022

Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	532
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 061
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880
Akcje serii "I" zwykłe	brak	2 384 245	954
Razem		18 355 474	7 342

Struktura właścicielska

Stan na dzień 30/09/2023

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Przewięźlikowski	4 065 036	17,58%	7 565 036	27,84%
Bogusław Sieczkowski	825 348	3,57%	1 375 348	5,06%
Zarząd+RN pozostali	539 766	2,33%	539 766	1,99%
Nationale Nederlanden OFE	1 900 000	8,22%	1 900 000	6,99%
TFI Allianz Polska S.A.	1 910 236	8,26%	1 910 236	7,03%
PTE Allianz Polska S.A.	2 132 000	9,22%	2 132 000	7,85%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	1 372 713	5,94%	1 372 713	5,05%
BioNTech SE	1 917 437	8,29%	1 917 437	7,06%
Pozostali	8 457 612	36,59%	8 457 612	31,13%
Razem	23 120 148	100,00%	27 170 148	100,00%

Stan na dzień 31/12/2022

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Przewięźlikowski	3 900 544	21,25%	7 400 544	33,03%
Bogusław Sieczkowski	825 348	4,50%	1 375 348	6,14%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 530 980	8,34%	1 530 980	6,83%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	1 132 713	6,17%	1 132 713	5,06%
Aviva OFE Santander	1 532 000	8,35%	1 532 000	6,84%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	9 433 889	51,39%	9 433 889	42,10%
Razem	18 355 474	100,00%	22 405 474	100,00%

14.2. Akcje własne

	Stan na 30/09/2023	Stan na 30/09/2022	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2022
	sztuk akcji	000' PLN	sztuk akcji	000' PLN
Akcje własne w ramach Programu Motywacyjnego	4 008	0	20 928	0
Razem	4 008	0	20 928	0

Na dzień 30 września 2023 r. Spółka posiada akcje własne, które wynikają z realizacji Programu Motywacyjnego (patrz nota 20). W świetle paragrafu 33 MSR 32, biorąc pod uwagę, że koszt nabycia tych akcji wyniósł zero złotych (otrzymane bezpłatnie przez Spółkę w ramach darowizny od Pana Pawła Przewięźlikowskiego) ich wartość na poszczególne daty bilansowe wynosi zero złotych.

14.3. Kapitały rezerwowe

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	000' PLN	000' PLN
Inne - program motywacyjny 2015-2017	11 172	11 172
Wpłaty z tytułu przekazania akcji pracownikom	237	237
Inne - program motywacyjny 2021-2024	52 449	45 183
Wycena opcji na zakup akcji wynikająca z umowy inwestycyjnej z BioNTech	1 096	1 096
Razem pozostałe kapitały rezerwowe	64 954	57 688

14.4. Kapitał zapasowy

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	000' PLN	000' PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	159 681	159 681
w tym nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej Akcje serii "H" zwykłe	134	134
w tym koszty emisji Akcje serii "H" zwykłe	-4 295	-4 295
w tym nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej Akcje serii "I" zwykłe	142 101	142 101
w tym koszty emisji Akcje serii "I" zwykłe	-8 227	-8 227
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych w związku z podziałem	-10 331	-10 331
w tym nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej Akcje serii "J" zwykłe	248 378	0
w tym koszty emisji Akcje serii "J" zwykłe	-7 693	0
Razem kapitał zapasowy	519 748	279 063

14.5. Kapitał zapasowy opłacony lecz niezarejestrowany na dzień bilansowy

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	000' PLN	000' PLN
Kapitał zapasowy tworzony z tytułu emisji akcji serii J	0	250 284
w tym koszty emisji Akcje serii "J" zwykłe	0	-7 693
Razem kapitał zapasowy opłacony lecz niezarejestrowany na dzień bilansowy	0	242 591

Środki pieniężne z emisji na rachunku domu maklerskiego

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	000' PLN	000' PLN
Kapitał zapasowy opłacony lecz niezarejestrowany na dzień bilansowy	0	242 591
Odsetki należne od środków z emisji na rachunku domu maklerskiego	0	371
Razem środki z emisji akcji serii J	0	242 962

Spółka przeprowadziła emisję akcji serii J na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 5 października 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii J, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz zmiany Statutu Spółki, która jest wynikiem realizacji upoważnienia nadanego Zarządowi Spółki na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 września 2022 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej, na podstawie której podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 7.342.189,60 PLN do kwoty 9.248.059,20 PLN w drodze emisji, w ramach kapitału docelowego, akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki o wartości nominalnej 0,40 PLN każda.

W dniu 17 stycznia 2023 r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki związanej z w/w podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 23 stycznia 2023 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał komunikat informujący o rejestracji w depozycie papierów wartościowych w dniu 25 stycznia 2023 r. 4.764.674 (cztery miliony siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki, o wartości nominalnej 0,40 zł każda („Akcje serii J”), pod kodem ISIN PLSELVT00013.

Akcje serii J zostały zaferowane przez Spółkę w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, wyłączonej z obowiązku sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego).

Cena emisyjna Akcji Serii J została ustalona na 55 PLN za akcję, z wyłączeniem BioNTech dla którego cena emisyjna zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej wyniosła 48,86 zł. Łączne wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 250.284.007 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 7.693.094 zł. Akcje Serii J objęte zostały przez 222 inwestorów.

15. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

W dniu 16 sierpnia 2022 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym ("EIB") umowę finansowania ("Umowa") w ramach programu Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych, który ma na celu zapewnienie finansowania projektów o dużej wartości społecznej i gospodarczej, przyczyniających się do realizacji celów polityki UE. W ramach Umowy EIB zobowiązało się do udzielenia Spółce kredytu w maksymalnej wysokości 22.000.000 EUR (103.241.600 PLN przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 sierpnia 2022 r. 1 EUR = 4,6928 PLN)

Na dzień 30 września 2023 r. kredyt ten nie jest uruchomiony.

16. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	000' PLN	000' PLN
Naliczone zobowiązania urlopowe	2 131	1 692
Naliczone zobowiązania z tytułu premii	8 476	9 012
	10 606	10 703
Krótkoterminowe	10 606	10 703
	10 606	10 703

17. Przychody przyszłych okresów i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	69 942	68 120
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20	32 623	24 392
	102 564	92 512
Krótkoterminowe	28 443	16 709
Długoterminowe	74 121	75 803
	102 564	92 512
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		
Umowa z BioNtech (i), w tym:	58 579	68 120
- Krótkoterminowe	13 624	13 624
- Długoterminowe	44 955	54 496
	58 579	68 120
Pozostałe, w tym:	11 362	0
- Krótkoterminowe	11 362	0
	11 362	0
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20 w tym:		
Dotacje infrastrukturalne, w tym:	19 877	24 252
- Krótkoterminowe	2 857	2 952
Dotacje badawcze, w tym:	12 746	141
- Krótkoterminowe	599	133
	32 623	24 392

(i) Obejmuje wpłacone zaliczki od kontrahenta, na pokrycie części kosztów związanych z wykonywanymi usługami. Spółka szacuje, że cała kwota zobowiązań będzie rozpoznana w przychodach w ciągu 5 lat.

(ii) Dotacje rządowe obejmują otrzymane wpłaty, wynikające z podpisanych umów na dotacje.

18. Transakcje z jednostkami powiązanymi

18.1. Transakcje handlowe

Krąg podmiotów powiązanych został ustalony na potrzeby sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 24, stanowiącym załącznik do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008r. (Dz.U. L 320 z 29.11.2008, s. 1, z późn.zm.). Powiązania osobowe oparte o powiązania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, zostały określone zgodnie z dyspozycją pkt. 9 ww. Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24.

Sprzedaż do podmiotów powiązanych obejmuje przychody z najmu lokali i refaktury kosztów.

Zakupy od podmiotów powiązanych obejmują nabycia usług doradczych i administracyjnych.

W roku obrotowym Spółka zidentyfikowała następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi. Powiązania osobowe oparte o powiązania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej.

Rodzaj powiązania:

POA - powiązanie osobowe przez udziały posiadane przez Akcjonariusza

PORN - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej

	Rodzaj powiązania	Sprzedaż towarów i usług		Zakup towarów i usług	
		Okres zakończony 30/09/2023	Okres zakończony 30/09/2022	Okres zakończony 30/09/2023	Okres zakończony 30/09/2022
		000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Selvita S.A.	POA	559	3 337	4 926	3 157
Selvita Services Sp. z o.o.	POA	0	0	1 058	1 002
Ardigen S.A.	POA	0	0	0	0
Selvita Inc.	POA	0	0	2 586	1 702
Selvita d.o.o.	POA	0	0	0	3
ALTIUM Piotr Romanowski	PORN	0	0	0	0
AG Life Science Consulting GmbH & Co. KG	PORN	0	0	0	0
Scott Fields	PORN	0	0	40	0
		560	3 337	8 610	5 865

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Rodzaj powiązania	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
		Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
		000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Selvita S.A.	POA	160	322	506	2 510
Selvita Services Sp. z o.o.	POA	0	0	210	1 375
Ardigen S.A.	POA	0	1	0	0
Selvita Inc.	POA	0	0	161	743
Selvita d.o.o.	POA	0	0	0	3
		160	323	877	4 632

Transakcje z podmiotami powiązanymi dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

18.2 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/09/2023	Okres zakończony 30/09/2022
	Wynagrodzenie* 000' PLN	Wynagrodzenie* 000' PLN
Zarząd Spółki	7 682	1 066
Paweł Przewięźlikowski	1 072	255
Krzysztof Brzózka	1 364	446
Kamil Sitarz	1 145	364
Hendrik Nogai	1 922	0
Vatnak Vat-Ho	2 180	0
Rada Nadzorcza	834	782
Piotr Romanowski	119	113
Tadeusz Wesołowski	117	111
Rafał Chwast	119	113
Axel Glasmacher	117	111
Colin Goddard	0	111
Jarl Jungnelius	117	111
Thomas Turalski	117	111
Scot Fields	81	0
Peter Smith	50	0
	8 516	1 847

* Kwoty faktycznie wypłacone w danym okresie. Kwoty nie obejmują np. premii należnych, ale wypłacanych w kolejnym okresie.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Na dzień bilansowy środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych nie są korygowane ze względu na ryzyko utraty wartości.

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	000' PLN	000' PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	13 711	22 325
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
	13 711	22 325
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	65 946	79 592
	79 657	101 917

Na dzień 30.09.2023 r. spółka nie posiada 10.434 tys. zł środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania (na dzień 31.12.2022 środki o ograniczonej możliwości dysponowania wynosiły 3.175 tys. zł).

20. Płatności realizowane na bazie akcji

20.1 Pracowniczy program motywacyjny

20.1.1 Szczegółowy opis programu motywacyjnego opartego na warrantach subskrypcyjnych

Szczegółowy opis programu motywacyjnego obecnie realizowanego w Spółce został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2022. Poniżej przedstawiono tylko wybrane zagadnienia dotyczące w szczególności ujęcia III oraz IV jego transzy która została rozpoznana w 2023 r.

20.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje przyznanych w ciągu roku

Wartość godziwa przyznanych opcji ustalana jest na dzień przyznania i ujmowana przez okres nabywania uprawnień w kosztach wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego w czasie nabywania uprawnień przez pracowników w trakcie trwania programu.

Podsumowanie danych na temat programu:

Data przyznania programu („grant date”) - I faza programu	17.05.2021 r.
Data przyznania programu („grant date”) - II faza programu	16.03.2022 r.
Data przyznania programu („grant date”) - III faza programu	24.05.2023 r.
Data przyznania programu („grant date”) - IV faza programu	11.08.2023 r.
Data zapadalności programu	11.08.2026 r.
Ilość akcji w programie	1.247.720
Oczekiwana ilość akcji po uwzgl. wskaźnika rotacji pracowników i dostępnych danych na dzień 30.09.2023 r.	1.074.452

Całkowity koszt programu został oszacowany na podstawie szacowanej wartości akcji do których pracownicy nabędą prawa w czasie trwania programu. Wartość godziwa programu została ustalona przy użyciu modelu wyceny Blacka-Scholesa-Mertona, biorącego pod uwagę następujące parametry:

W przypadku III fazy programu:

- data realizacji opcji:

23.05.2024 r. dla 30.261 akcji;

23.05.2025 r. dla 30.261 akcji;

23.05.2026 r. dla 14.755 akcji;

- cena realizacji opcji: 0,19 PLN;

- cena akcji na dzień wyceny: 58,70 PLN;

- ciągła stopa dywidendy: 0%

- wolna od ryzyka stopa procentowa w kapitalizacji ciągłej: 6,04%

- współczynnik zmienności: 48% - otrzymany jako odchylenie standardowe z próby logarytmicznych zmian historycznych cen akcji notowanych na GPW w okresie od 16.10.2019 r. do dnia wyceny.

W przypadku IV fazy programu:

- data realizacji opcji:

10.08.2024 r. dla 2.997 akcji

10.08.2025 r. dla 2.997 akcji

10.08.2026 r. dla 939 akcji

- cena realizacji opcji: 0,19 PLN;

- cena akcji na dzień wyceny: 58,70 PLN;

- ciągła stopa dywidendy: 0%

- wolna od ryzyka stopa procentowa w kapitalizacji ciągłej: 5,24%

- współczynnik zmienności: 47% - otrzymany jako odchylenie standardowe z próby logarytmicznych zmian historycznych cen akcji notowanych na GPW w okresie od 16.10.2019 r. do dnia wyceny.

Na dzień 30.09.2023 r. średnioważony okres pozostały do końca umownego czasu trwania to 5,4 miesiąca.

20.1.3 Szacowany wpływ programu motywacyjnego na wyniki finansowe (w tys. zł):

Numer transzy	Ilość akcji	Data nabycia uprawnień	2021	2022	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4	2023	2024	2025	2026	Całkowity wpływ
Program I	20 383	09.07.2021	1 076	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 076
Program II	458 465	09.07.2022	13 964	10 217	0	0	0	0	-	0	0	0	24 181
Program III	437 604	09.07.2023	7 649	10 144	2 595	2 475	258	-	5 328	0	0	0	23 121
Program IV	20 093	09.07.2024	255	304	81	82	83	83	329	173	0	0	1 061
Program V	6 379	30.06.2025	56	80	20	20	20	20	81	81	40	0	337
Program VI	8 219	16.03.2022	0	388	0	0	0	0	0	0	0	0	388
Program VII	16 567	16.03.2023	0	629	164	0	0	0	0	0	0	0	793
Program VIII	16 375	16.03.2024	0	314	98	96	97	97	389	80	0	0	783
Program IX	8 155	16.03.2025	0	107	33	32	32	32	130	129	26	0	392
Program X	30 261	23.05.2024	0	0	0	180	446	446	1 073	699	0	0	1 771
Program XI	30 261	23.05.2025	0	0	0	90	223	223	536	888	347	0	1 771
Program XII	14 755	23.05.2026	0	0	0	29	73	73	174	289	288	113	864
Program XIII	2 997	11.08.2024	0	0	0	0	24	44	68	107	0	0	175
Program XIV	2 997	11.08.2025	0	0	0	0	12	22	34	88	53	0	175
Program XV	939	11.08.2026	0	0	0	0	3	5	7	18	18	11	55
Suma	1 074 452		22 999	22 184	2 991	3 004	1 272	1 046	8 313	2 552	773	124	56 945

Przeprowadzona wycena programu, w zakresie akcji aktualnie wydanych pracownikom na dzień 30.09.2023 r., wykazała jego całkowity szacunkowy koszt na poziomie 56.945 tys. zł, który jest ujmowany w kosztach Spółki począwszy od kwartału drugiego 2021 r. aż do drugiego kwartału 2026 r. Wpływ programu na wynik okresu raportowanego to 7.267 tys. zł i ta kwota obniża wynik brutto, wynik netto i zysk na działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2023 r. Szacowany wpływ na kolejne lata przedstawia się następująco:

- cały rok 2023: 8.313 tys. zł,
- rok 2024: 2.552 tys. zł,
- rok 2025: 773 tys. zł,
- rok 2026: 124 tys. zł.

21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

21.1. Zobowiązania warunkowe

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

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę otrzymanych dotacji dla których okresy trwałości jeszcze nie minęły wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 15.812 tys. zł. Na dzień bilansowy 30.09.2023 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji których okres trwałości jeszcze nie minął wynosi 189.498 tys. zł.

- roszczenia - w związku z realizacją umowy na wykonanie robót budowlanych w ramach generalnego wykonawstwa inwestycji pn.: "Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A." wykonawca, tj.: Mota-Engil Central Europe S.A., dochodzi pozewm roszczeń z tytułu kosztów poniesionych w związku z przedłużoną realizacją Umowy, nieopłaconej części wynagrodzenia ryczałtowego, a także uzupełniającego wynagrodzenia za roboty dodatkowe, zamienne i pominięte (5.391.425,63 PLN) oraz roszczeń wynikających z nieuprawnionego - w ocenie wykonawcy - skorzystania przez Spółkę z gwarancji należytego wykonania umowy i usunięcia powstałych wad i usterek (2.063.507,56 PLN). Wraz z odsetkami ustawowymi Wykonawca domaga się od Spółki łącznie kwoty 7.671.285 PLN. Pozew został doręczony Spółce w dniu 19 stycznia 2022 r. Spółka uważa, że roszczenie jest całkowicie bezzasadne dlatego nie utworzyła rezerwy.

21.2. Aktywa warunkowe

W związku z realizacją umowy na wykonanie robót budowlanych w ramach generalnego wykonawstwa inwestycji pn.: "Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A." Spółka dochodzi roszczeń od Mota-Engil Central Europe S.A. o zapłatę kwoty 13.756.717,07 zł. Pozew został złożony w dniu 24 września 2021 r.

22. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Umowy finansowania z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym

W dniu 4 maja 2023 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym ("EBI") umowę w sprawie emisji na rzecz EBI warrantów subskrypcyjnych. Zawarcie Umowy Warrantowej stanowi jeden z warunków wypłaty pierwszej transzy finansowania przez EBI na podstawie zawartej ze Spółką umowy finansowania z dnia 16 sierpnia 2022 r. Na podstawie Umowy Warrantowej Spółka zobowiązała się do emisji na rzecz EBI 592.825 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia łącznie 592.825 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 237.130 zł. Spółka wyemitowała wspomniane powyżej warranty uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Ryvu Therapeutics S.A. z dnia 14 czerwca 2023 r.

Aneks do globalnej umowy licencyjnej z Grupą Menarini

W dniu 14 września 2023 r. Spółka zawarła z Berlin-Chemie AG z siedzibą w Berlinie, Niemcy, wchodząca w skład Grupy Menarini aneks do globalnej umowy licencyjnej. Na podstawie Aneksu, Grupa Menarini rozszerza rozwój programu MEN1703 (SEL24) poprzez rozpoczęcie nowego badania fazy II w nawrotowym/opornym chłoniaku rozlanym z dużych komórek B (ang. Diffuse Large B-Cell Lymphoma, DLBCL), jednocześnie kontynuując badania translacyjne w innych wskazaniach hematologicznych. Celem badania fazy II jest ocena aktywności MEN1703, zarówno w terapii skojarzonej z aktualnie stosowanym standardem leczenia w DLBCL, jak również w monoterapii. Badanie zostanie zainicjowane w oparciu o silną aktywność MEN1703 obserwowaną w przedklinicznych modelach chłoniaka. Ponadto, zakończone zostało badanie kliniczne fazy II MEN1703 w nawrotowej/opornej na leczenie ostrej białaczce szpikowej (ang. Acute Myeloid Leukemia, AML), w tym kohorta pacjentów z AML z mutacją IDH. Badania wykazały akceptowalny profil bezpieczeństwa i wczesne oznaki skuteczności MEN1703 jako monoterapii. W oparciu o dostępne dane, dalszy rozwój MEN1703 będzie kontynuowany w DLBCL oraz potencjalnie w dodatkowych wskazaniach. Jednocześnie, zgodnie z informacją przekazaną przez Grupę Menarini, biorąc pod uwagę istniejące dane oraz otoczenie konkurencyjne, dalszy rozwój w obszarze AML nie będzie traktowany priorytetowo. Na podstawie Aneksu, Spółka przejmie od Grupy Menarini odpowiedzialność za przeprowadzenie badania klinicznego fazy II MEN1703 w nawrotowym/opornym DLBCL, realizując to badanie na rzecz Grupy Menarini. Grupa Menarini będzie ponosić wszystkie koszty związane z badaniem, a Spółka otrzyma pełny zwrot kosztów poniesionych w związku z realizacją badania klinicznego. W pozostałym zakresie warunki Umowy pozostają niezmienione, w tym sumaryczne płatności potencjalnie przysługujące Spółce z tytułu osiągnięcia kamieni milowych oraz tantiemów z przyszłej sprzedaży.

Umowa dofinansowania z Agencją Badań Medycznych

W dniu 31 lipca 2023 roku została zawarta umowa dofinansowania z Agencją Badań Medycznych („ABM”) na projekt Spółki pod nazwą „Przeprowadzenie wielośrodowego, otwartego badania klinicznego fazy II ("RIVER-81") oceniającego bezpieczeństwo i skuteczność RVU120 w skojarzeniu z wenetoklaksem u pacjentów z nawrotową/oporną na leczenie ostrą białaczką szpikową, u których nie powiodła się wcześniejsza terapia wenetoklaksem i środkiem hypometylującym". Zgodnie z Umową, łączna kwota dofinansowania Projektu w formie dotacji może wynieść do ok. 62,27 mln zł, co stanowi ok. 47% kosztów kwalifikowanych Projektu. Okres realizacji Projektu wynosi do 48 miesięcy, przy czym Umowa przewiduje możliwość wprowadzania zmian do harmonogramu. Dofinansowanie wypłacane będzie w transzach, zgodnie z harmonogramem określonym w Umowie.

23. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 7 listopada 2023 r. akcjonariusze Nodthera Inc. podjęli uchwałę umożliwiającą spółce Nodthera Inc. emisję finansowania dłużnego zamiennego na akcje (convertible promissory notes) wraz warrantami do łącznej kwoty 20 mln. USD. Ryvu zdecydowało się nieuczestniczyć w tym finansowaniu. Dzięki finansowaniu opisanemu powyżej oraz otrzymaniu środków pozyskanych z emisji akcji serii C, wedle pozyskanych informacji od spółki NodThera Inc., NodThera posiada niezbędne zasoby finansowe do pełnej realizacji obecnie prowadzonych projektów. Ponadto, wpływy te zapewnią wystarczającą ilość gotówki, aby spółka mogła sprawnie funkcjonować do końca 2024 roku oraz aby w kolejnych latach mogła bezpiecznie próbować pozyskiwać dalszy kapitał na rozwój.

24. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 28 listopada 2023 r.

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Krzysztof Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Kamil Sitarz - Członek Zarządu

Hendrik Nogai - Członek Zarządu

Vatnak Vat-Ho - Członek Zarządu

KONTAKT



RYVU THERAPEUTICS S.A.

Leona Henryka Sternbacha 2

30-394 Kraków, Polska

T.: +48 12 314 02 00



KONTAKT OGÓLNY

ryvu@ryvu.com