

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

sporządzone za okres obrotowy
od dnia 01.01.2024 r.
do dnia 31.03.2024 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 finansowe długoterminowe	17
17	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17
18	Przychody przyszłych okresów	17
19	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	18
20	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
21	Płatności realizowane na bazie akcji	20
22	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	23
23	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	23
24	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	24

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 R. DO 31 MARCA 2024 R.

	Nota	3 m-ce zakończone 31/03/2024	3 m-ce zakończone 31/03/2023
		000' PLN	000' PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4.1	21 606	12 861
Przychody z tytułu dotacji	4.2	3 820	5 454
Razem przychody z działalności operacyjnej		25 426	18 316
Amortyzacja		-2 762	-2 782
Zużycie surowców i materiałów		-4 846	-4 906
Usługi obce		-19 876	-11 011
Koszty świadczeń pracowniczych		-17 852	-13 131
Pracownicze Plany Kapitałowe		-280	-243
Koszt programu motywacyjnego	21	-1 207	-2 991
Pozostałe koszty rodzajowe		-687	-578
Podatki i opłaty		-416	-198
Razem koszty działalności operacyjnej		-47 925	-35 840
Wycena udziałów w Nodthera	9	-17	-783
Pozostałe przychody operacyjne		76	238
Pozostałe koszty operacyjne		-32	-34
(Strata) na działalności operacyjnej		-22 471	-18 103
Przychody finansowe	6	3 813	2 117
Koszty finansowe	7	-717	-1 611
(Strata) przed opodatkowaniem		-19 376	-17 597
Podatek dochodowy		-23	0
(Strata) netto z działalności kontynuowanej		-19 399	-17 597
(STRATA) NETTO		-19 399	-17 597
CAŁKOWITA (STRATA)		-19 399	-17 597
(Strata) zysk na akcję			
(w zł na jedną akcję)	8		
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		-0,8	-0,8
Rozwodniony		-0,8	-0,8

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 31 MARCA 2024 R.**

	Nota	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023
		000' PLN	000' PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		74 989	76 517
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		813	1 038
Aktywa niematerialne		6 495	6 337
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	9	16 886	16 904
Pozostałe aktywa finansowe	12	5 239	17 480
Pozostałe aktywa niefinansowe	11	6 534	6 534
Aktywa trwałe razem		110 957	124 809
Aktywa obrotowe			
Zapasy		2 118	2 118
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	35 309	32 837
Pozostałe aktywa finansowe	12	115 869	175 733
Pozostałe aktywa niefinansowe	11	10 863	9 766
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	129 719	57 939
Aktywa obrotowe razem		293 879	278 393
Aktywa razem		404 835	403 202
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	14	9 248	9 248
Kapitał zapasowy	14	519 748	519 748
Akcje własne	14	0	0
Kapitał powstały w wyniku wydzielenia		-335 396	-335 396
Pozostałe kapitały rezerwowe	14	21 119	66 001
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-9	92 102
(Strata) netto		-19 399	-92 112
Razem kapitał własny		195 311	259 592
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe	15	25 825	0
Zobowiązania z tytułu leasingu		309	365
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		432	432
Zobowiązania finansowe długoterminowe	16	62 532	8 854
Rezerwa na podatek odroczoney		23	0
Przychody przyszłych okresów	18	20 976	23 250
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	18	37 492	41 006
Zobowiązania długoterminowe razem		147 589	73 907
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		24 632	27 433
Kredyty bankowe		100	127
Zobowiązania z tytułu leasingu		227	414
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	6 140	10 197
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	18	24 625	25 305
Przychody przyszłych okresów	18	6 210	6 227
Zobowiązania krótkoterminowe razem		61 934	69 703
Zobowiązania razem		209 524	143 610
Pasywa razem		404 835	403 202

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 31 MARCA 2024 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 2023 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	-17 597	-17 597
Emisja akcji		1 906	240 685	-242 591	0	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego z tytułu programu motywacyjnego		0	0	0	0	0	2 991	0	0	2 991
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		0	0	0	0	0	0	-83 782	83 782	0
Stan na 31 marca 2023 roku		9 248	519 748	0	0	-335 396	60 679	92 102	-17 597	328 784
Stan na 1 stycznia 2023 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	-92 112	-92 112
Emisja akcji		1 906	240 685	-242 591	0	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego z tytułu programu motywacyjnego	21	0	0	0	0	0	8 313	0	0	8 313
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		0	0	0	0	0	0	-83 782	83 782	0
Stan na 31 grudnia 2023 roku		9 248	519 748	0	0	-335 396	66 001	92 102	-92 112	259 592
Strata netto za rok obrotowy		0	0	0	0	0	0	0	-19 399	-19 399
Utworzenie kapitału rezerwowego z tytułu programu motywacyjnego	21	0	0	0	0	0	1 207	0	0	1 207
Wycena warrantów subskrypcyjnych	14.3	0	0	0	0	0	8 554	0	0	8 554
Wycena opcji put wynikająca z umowy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym	14.3	0	0	0	0	0	-54 643	0	0	-54 643
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		0	0	0	0	0	0	-92 112	92 112	0
Stan na 31 marca 2024 roku		9 248	519 748	0	0	-335 396	21 119	-9	-19 399	195 311

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 2024 R. DO 31 MARCA 2024 R.**

	Nota	3 m-ce zakończone 31/03/2024	3 m-ce zakończone 31/03/2023
		000' PLN	000' PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Strata netto za rok obrotowy		-19 399	-17 597
Korekty:			
Wycena udziałów w Nodthera		-17	-783
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		2 762	2 782
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-5 177	0
Odsetki i dywidendy, netto		-5 574	-1 574
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		-2 472	-8 625
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-11 199	-8 793
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych		-2 292	-1 961
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony		23	0
Zmiana pozostałych aktywów		-1 097	292
Koszt programu motywacyjnego	21	1 207	2 991
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-43 235	-33 268
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-792	-580
Nabycie/Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	12	72 105	-12 870
Odsetki otrzymane		5 662	2 093
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		76 974	-11 358
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Emisja akcji serii J		0	250 284
Koszty emisji akcji serii J		0	-7 693
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-228	-279
Wpływy z emisji warrantów w związku z kredytem EBI		8 554	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytu z EBI		25 689	0
Splata kredytów		-27	-245
Odsetki zapłacone		-88	-519
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		33 901	241 548
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		67 640	196 923
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		57 939	101 917
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		4 140	1 998
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	20	129 719	300 839

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2024 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. Deflorian, 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
Thomas Turalski	-	Członek
Scott Z. Fields	-	Członek
Peter Smith	-	Członek

Według stanu na dzień 31 marca 2024 r. struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

	Siedziba	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Przewięźlikowski	Polska	4 033 286	17,44%	27,73%
Bogusław Sieczkowski	Polska	825 348	3,57%	5,06%
Zarząd+RN pozostali		504 016	2,18%	1,85%
Nationale Nederlanden OFE	Polska	1 900 000	8,22%	6,99%
TFI Allianz Polska S.A.	Polska	1 910 236	8,26%	7,03%
Allianz Polska OFE	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		8 525 112	36,88%	31,38%
Razem		23 120 148	100,00%	100,00%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. struktura akcjonariatu Spółki była 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%
Allianz Polska OFE	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%

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 31 marca 2024 r. wartość środków pieniężnych i obligacji Spółki wynosiła 250 281 tys. zł. (w tym: 240 455 tys. zł środków pieniężnych w bankach i lokatach oraz 9 826 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 2023 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 2024 roku do 31 marca 2024 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres obrotowy od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku, a w przypadku danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej zawierają dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023 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 z realizacji usług jest ujmowany w czasie. Spółka ma prawo do otrzymania wynagrodzenia od klienta w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane przez Spółkę, dlatego przychód jest ujmowany w kwocie, którą Spółka ma prawo zafakturować.

2. Sprzedaż projektów R&D

Spółka zawiera umowy o współpracy badawczo-rozwojowej. Przedmiotem współpracy jest odkrywanie oraz rozwój innowacyjnych związków małączątkowych o potencjalnym zastosowaniu terapeutycznym w chorobach zapalnych. W umowie współpracy określany jest podział i zakres odpowiedzialności pomiędzy Spółką a partnerem. Spółka nie posiada wystarczających informacji oraz nie ma wpływu na tempo prac wykonywanych przez partnera projektu, aby móc precyzyjnie określić, kiedy wypełnią się przesłanki skutkujące płatnościami do Spółki w ramach uzgodnionych, zdefiniowanych 'kroków milowych', w związku z tym rozpoznany przychód dotyczy tylko tych przychodów, dla których krok milowy został osiągnięty (rozpoznanie przychodów w punkcie w czasie). Wówczas rozpoznany przychód odpowiada wynagrodzeniu za osiągnięty krok milowy.

Rozbicie przychodów ze sprzedaży Spółki przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/03/2024	Okres zakończony 31/03/2023
	000' PLN	000' PLN
Badania kontraktowe (umowy FTE)	10 164	5 012
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	11 442	7 849
Przychody z działalności operacyjnej	21 606	12 861

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

	Okres zakończony 31/03/2024	Okres zakończony 31/03/2023
	000' PLN	000' PLN
Sprzedaż licencji	3 514	3 514
Płatności za kamienie milowe	7 928	4 335
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	11 442	7 849

4.2. Przychody z dotacji

	Okres zakończony 31/03/2024	Okres zakończony 31/03/2023
	000' PLN	000' PLN
Przychody z dotacji infrastrukturalnych	636	690
Przychody z dotacji badawczych	3 184	4 764
	3 820	5 454

5. Informacje o wiodących klientach

	Okres zakończony 31/03/2024	Okres zakończony 31/03/2023
	000' PLN	000' PLN
Klient A	12 695	8 419
Klient B	8 204	4 335

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

6. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/03/2024	Okres zakończony 31/03/2023
	000' PLN	000' PLN
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	3 813	2 117
Odsetki od lokat i obligacji	2 583	2 117
Pozostałe przychody finansowe - wycena z tyt. wystawionej opcji EBI	1 229	0
Razem przychody finansowe	3 813	2 117

7. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/03/2024	Okres zakończony 31/03/2023
	000' PLN	000' PLN
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	717	1 611
Odsetki	298	519
Różnice kursowe	419	1 092
Razem koszty finansowe	717	1 611

8. Zysk/strata na akcję

Zysk/strata i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego/rozwodnionego na akcję:

	Okres zakończony 31/03/2024	Okres zakończony 31/03/2023
	zł na akcję	zł na akcję
Podstawowy zysk/(strata) na akcję:	(0,8)	(0,8)
Z działalności kontynuowanej	(0,8)	(0,8)
Podstawowy zysk/(strata) na akcję ogółem	(0,8)	(0,8)
Zysk/(strata) rozwodniony na akcję:	(0,8)	(0,8)
Z działalności kontynuowanej	(0,8)	(0,8)
Zysk/(strata) rozwodniony na akcję ogółem	(0,8)	(0,8)

8.1. Podstawowy zysk/strata na akcję

	Okres zakończony 31/03/2024	Okres zakończony 31/03/2023
	000' PLN	000' PLN
Zysk/(strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego/rozwodnionego zysku przypadającego na akcję ogółem	-19 399	-17 597
Zysk/(strata) wykorzystany do wyliczenia podstawowego/rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	-19 399	-17 597
	szt.	szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku na akcję	23 120 148	22 220 154
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję*	23 120 148	22 220 154

*Spółka w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazuje stratę netto, dlatego zgodnie z msr 33 par. 41 oraz 43 potencjalne akcje nie są rozgadniające bowiem ich konwersja podwyższyłaby stratę przypadającą na akcję z działalności kontynuowanej

9. Wycena udziałów w Nodthera

- Uzgodnienie danych finansowych do wartości bilansowej udziałów w spółce NodThera Inc. ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 marca 2024 roku :

cena nowych akcji (w USD) z emisji akcji serii C uwzględniająca dyskonto odpowiadające klasie akcji posiadanych przez Spółkę	2,2165
średni kurs NBP z dnia 31 marca 2024 r.	3,9886
cena tychże akcji w PLN	8,84
liczba udziałów Spółki w NodThera Inc.	1 910 000
wartość udziałów w bilansie na 31 marca 2024 r. (000' PLN)	16 886
zmiana na wycenie - wpływ na wynik (000' PLN)	-17

Wartość bilansowa udziałów Spółki w Nodthera Inc.

	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023
	16 886	16 904

10. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 31 marca 2024 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

	31.03.2024 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	16 886	16 886	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 109	12 109	P3
Obligacje	9 826	9 826	P3
Pozostałe aktywa finansowe (bez obligacji)	111 282	111 282	P3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 301	22 301	P3
Oprocentowane kredyty i pożyczki	25 925	25 925	P3
Zobowiązania leasingowe	536	536	P3
Zobowiązania finansowe długoterminowe	62 532	62 532	P3

	31.12.2023 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	16 904	16 904	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 881	9 881	P3
Obligacje	11 913	11 913	P3
Pozostałe aktywa finansowe (bez obligacji)	181 300	181 300	P3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 064	25 064	P3
Zobowiązania inwestycyjne	347	347	P3
Oprocentowane kredyty i pożyczki	127	127	P3
Zobowiązania leasingowe	778	778	P3
Zobowiązania finansowe długoterminowe	8 854	8 854	P3

11. Pozostałe aktywa niefinansowe

Wartości bilansowe	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023
	000' PLN	000' PLN
Abonament na korzystanie z licencji	1 512	608
Koszty przyszłych okresów	14 522	14 907
Pozostałe	1 362	785
	17 397	16 300

12. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	Stan na	Stan na
	31/03/2024	31/12/2023
	000' PLN	000' PLN
Kaucje wpłacone	19	19
Obligacje	5 220	6 933
Lokaty bankowe	0	10 528
	5 239	17 480

Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	Stan na	Stan na
	31/03/2024	31/12/2023
	000' PLN	000' PLN
Depozyt	528	528
Obligacje	4 606	4 980
Lokaty bankowe	110 735	170 225
	115 869	175 733

Termin zapadalności obligacji zawiera się w przedziale od kwietnia 2024 r. do listopada 2025 r. Większość obligacji jest na oprocentowaniu stałym. Posiadane obligacje są o ratingu S&P od A- do A+.

Termin zapadalności lokat zawiera się w przedziale od kwietnia 2024 r. do stycznia 2025 r. Wszystkie lokaty są na oprocentowaniu stałym.

13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług	Stan na	Stan na
	31/03/2024	31/12/2023
	000' PLN	000' PLN
	11 523	9 187
	11 523	9 187
Należności z tytułu podatków *	13 902	13 809
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	585	695
Należne dotacje	9 298	9 146
	35 309	32 837

* Dotyczy podatku WHT od transakcji z Biontech w kwocie 9,3 mln. zł. oraz VATu naliczonego w kwocie 4,6 mln. zł.

14. Kapitał podstawowy

	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023
	000' PLN	000' PLN
Zarejestrowany kapitał akcyjny	9 248	9 248
	9 248	9 248

14.1. Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023
	000' PLN	000' PLN
Liczba akcji	23 120	23 120
Wartość nominalna 1 akcji	0,40	0,40
Kapitał podstawowy	9 248	9 248

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/03/2024

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 31/12/2023

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

14.2. Akcje własne

	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023
	sztuk akcji	sztuk akcji
Akcje własne w ramach Programu Motywacyjnego	317	8
Razem	317	8

Na dzień 31 marca 2024 r. Spółka posiada akcje własne, które wynikają z realizacji Programu Motywacyjnego (patrz nota 21). W świetle paragrafu 33 MSR 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 31/03/2024	Stan na 31/12/2023
	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 (i)	54 703	53 496
Wycena opcji na zakup akcji wynikająca z umowy inwestycyjnej z BioNtech (ii)	1 096	1 096
Wycena warrantów subskrypcyjnych*	8 554	0
Wycena opcji put wynikająca z umowy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym*	-54 643	0
Razem pozostałe kapitały rezerwowe	21 119	66 001

* Szerzej opisane w nodzie 15.

14.4. Kapitał zapasowy

	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023
	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	248 378
w tym koszty emisji Akcje serii "J" zwykłe	-7 693	-7 693
Razem kapitał zapasowy	519 748	519 748

15. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

W dniu 16 sierpnia 2022 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym ("EBI") umowę finansowania ("Umowa"). W ramach Umowy EBI 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).

Celem Umowy jest wsparcie rozwoju cząsteczki RVU120. Finansowanie w przeważającej części zostanie przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z wydatkami na badania kliniczne, niezbędne działania umożliwiające uzyskanie zgód regulacyjnych, wewnętrzne badania i rozwój związane z odkrywaniem leków oraz kosztów związanych z ochroną własności intelektualnej.

Finansowanie wypłacane będzie w trzech transzach: Transza A i B w wysokości 8.000.000 EUR każda oraz Transza C w wysokości 6.000.000 EUR. Transze mogą zostać wypłacone Spółce w okresie 36 miesięcy od daty podpisania Umowy. Spółka zobowiązana jest do spłaty każdej z wypłaconych transz w jednej racie po upływie 5 lat od jej uruchomienia. Oprocentowanie dla Transzy A wynosić będzie 3% w skali roku, dla Transzy B 2,7% w skali roku, a dla Transzy C 2,4% w skali roku. Odsetki od każdej transzy będą płatne w skali roku.

Wypłata każdej z transz uzależniona jest od spełnienia przez Spółkę warunków określonych w Umowie, dotyczących przede wszystkim rozwoju klinicznego związku RVU120.

Dodatkowym wynagrodzeniem za Transzę A, Transzę B i Transzę C będzie wyemitowanie przez Spółkę na rzecz EBI warrantów subskrypcyjnych odpowiadających w sumie 2,5% w pełni wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki ("Warranty"), które zostaną nieodpłatnie objęte przez EBI. Okres ważności Warrantów wynosi 10 lat, a EBI będzie miało prawo do wykonania Warrantów w momencie wymagalności Transzy lub zdarzenia dobrowolnej lub obowiązkowej przedpłaty.

W dniu 4 maja 2023 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym ("EBI") umowę w sprawie emisji na rzecz EBI warrantów subskrypcyjnych.

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.

W dniu 13 marca 2024 roku EBI dokonał wypłaty Transzy A finansowania. Finansowanie z tytułu wypłaconej transzy jest ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki jako zobowiązanie finansowe (w pozycji kredyty bankowe) wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Na moment początkowego ujęcia, zobowiązanie zostało ujęte w wartości godziwej skorygowanej o bezpośrednie koszty pozyskania finansowania (prowinizje, opłaty). Na każdy dzień bilansowy, Spółka ustala wartość bilansową (zamortyzowany koszt) zobowiązania poprzez zastosowanie metody efektywnej stopy procentowej, zgodnie z którą naliczany jest koszt odsetkowy w danym okresie.

Warranty subskrypcyjne wyemitowane przez Spółkę w związku z finansowaniem pozyskanym w ramach Transzy A (215.575 warrantów) spełniają definicję instrumentu kapitałowego w rozumieniu MSR 32 i zostały ujęte jednorazowo w kapitałach własnych na dzień wypłaty tej transzy, jako różnica pomiędzy kwotą środków otrzymanych od EBI przez Spółkę a początkową wartością godziwą zobowiązania finansowego. Koszty transakcyjne związane bezpośrednio z emisją warrantów zostały ujęte w kapitałach własnych.

Dodatkowo, ze względu na fakt, że opcja put wystawiona przez Spółkę wprowadza obowiązek umowny odkupu własnych instrumentów kapitałowych (warrantów), Spółka w dniu wypłaty Transzy A ujęła zgodnie z zasadami MSR 32 zobowiązanie z tytułu kwoty wymaganej do rozliczenia opcji, w korespondencji z kapitałami własnymi. Na każdą datę bilansową po momencie początkowego ujęcia, Spółka dokonuje aktualizacji kwoty zobowiązania z tytułu opcji put, uwzględniając zmianę w cenie rozliczenia tej opcji, z odniesieniem skutków wyceny w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadku wygaśnięcia opcji put bez wykonania przez posiadacza (EBI), Spółka dokona reklasyfikacji wartości bilansowej zobowiązania do kapitałów własnych.

16. Zobowiązania finansowe długoterminowe

	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023
	000' PLN	000' PLN
Umowa z LLS	8 974	8 854
Zobowiązanie z tytułu rozliczenia wymaganej opcji z EBI*	53 558	0
	62 532	8 854

* opisane w nocie 15

17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023
	000' PLN	000' PLN
Naliczone zobowiązania urlopowe	2 675	2 145
Naliczone zobowiązania z tytułu premii	3 438	8 024
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	28	28
	6 140	10 197

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

	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023
	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	62 117	66 311
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20	27 186	29 478
	89 303	95 789
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		
Umowa z BioNtech (i), w tym:	51 552	55 065
- Krótkoterminowe	14 059	14 059
- Długoterminowe	37 492	41 006
	51 552	55 065
Pozostałe, w tym:	10 566	11 246
- Krótkoterminowe	10 566	11 246
	10 566	11 246
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20 w tym:		
Dotacje infrastrukturalne, w tym:	20 362	20 998
- Krótkoterminowe	2 917	2 917
Dotacje badawcze, w tym:	6 824	8 479
- Krótkoterminowe	3 293	3 310
	27 186	29 478

(i) Zobowiązania z tytułu umów z klientami obejmują wpłacone zaliczki od kontrahentów, na pokrycie części kosztów związanych z wykonywanymi usługami. Spółka szacuje, że cała kwota zobowiązań będzie rozpoznana w przychodach w ciągu 5 lat. Salda zobowiązań z tytułu umów z klientami z 31.12.2023 zostały rozliczone w pierwszym kwartale roku 2024 w kwocie 3.514 tys. zł.

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

19. Transakcje z jednostkami powiązanymi

19.1. 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 31/03/2024	Okres zakończony 31/03/2023	Okres zakończony 31/03/2024	Okres zakończony 31/03/2023
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Selvita S.A.	87	209	820	1 059
Selvita Services Sp. z o.o.	0	0	270	403
Ardigen S.A.	0	0	9	0
Selvita Inc.	0	0	1 041	1 514
	88	209	2 139	2 975

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

Rodzaj powiązania	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Selvita S.A.	2	11	587	1 084
Selvita Services Sp. z o.o.	0	0	165	353
Ardigen S.A.	0	1	0	0
Selvita Inc.	0	0	850	544
	2	12	1 602	1 982

Transakcje z podmiotami powiązanymi dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

19.2 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 31/03/2024		Okres zakończony 31/03/2023	
	Wynagrodzenie 000' PLN	Płatności na bazie akcji* 000' PLN	Wynagrodzenie 000' PLN	Płatności na bazie akcji* 000' PLN
Zarząd Spółki	1 481	434	1 470	185
Paweł Przewięźlikowski	114	0	105	0
Krzysztof Brzózka	213	0	193	0
Kamil Sitarz	159	178	145	47
Hendrik Nogai	603	97	615	53
Vatnak Vat-Ho	392	159	413	85
Rada Nadzorcza	288	0	224	0
Piotr Romanowski	41	0	38	0
Tadeusz Wesołowski	40	0	37	0
Rafał Chwast	41	0	38	0
Axel Glasmacher	40	0	37	0
Colin Goddard	0	0	0	0
Jarl Jungnelius	1	0	37	0
Thomas Turalski	40	0	37	0
Scot Fields	45	0	0	0
Peter Smith	40	0	0	0
	1 770	434	1 694	185

Spółka zaktualizowała podejście do prezentowania danych dla tej noty. W latach ubiegłych Spółka prezentowała wynagrodzenia na podstawie faktycznie wypłaconych kwot (podejście pieniężne), obecnie prezentuje wynagrodzenia zgodnie z okresem w jakim koszt został poniesiony (podejście memoriałowe) - zgodne ze Sprawozdaniem z całkowitych dochodów. W związku z czym dane na 31.03.2023 zostały przekształcone dla celów zapewnienia porównywalności.

* Wycena zgodnie z MSSF2

20. 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 31/03/2024 000' PLN	Stan na 31/12/2023 000' PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	19 969	9 562
	<u>19 969</u>	<u>9 562</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	109 750	48 377
	<u>129 719</u>	<u>57 939</u>

Na dzień 31.03.2024 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania (zaliczki otrzymane z grantów) wynosiły 7.974 tys. zł (na dzień 31.12.2023 środki o ograniczonej możliwości dysponowania wynosiły 8.797 tys. zł).

21. Płatności realizowane na bazie akcji

21.1 Pracowniczy program motywacyjny

21.1.1 Szczegółowy opis programu motywacyjnego opartego na warrantach subskrypcyjnych

Szczegółowy opis programu motywacyjnego obecnie realizowanego w Spółce został zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2023. Poniżej przedstawiono tylko wybrane zagadnienia dotyczące w szczególności ujęcia V jego transzy która została rozpoznana w 2024 r.

21.1.2 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 przyznania programu („grant date”) - V faza programu	29.01.2024 r.
Data zapadalności programu	29.01.2027 r.
Ilość akcji w programie	1.247.720
Oczekiwana ilość akcji po uwzgl. wskaźnika rotacji pracowników i dostępnych danych na dzień 31.03.2024 r.	1 099 118

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 V fazy programu:

• data realizacji opcji:

29.01.2025 r. dla 17.641 akcji

29.01.2026 r. dla 3.991 akcji

29.01.2027 r. dla 3.033 akcji

• cena realizacji opcji: 0,19 PLN;

• cena akcji na dzień wyceny: 54,60 PLN;

• ciągła stopa dywidendy: 0%

• wolna od ryzyka stopa procentowa w kapitalizacji ciągłej: 4,84%

• 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 31.03.2024 r. średnioważony okres pozostały do końca umownego czasu trwania to 4,2 miesiąca.

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

Numer transzy	Ilość akcji	Data nabycia uprawnień	2021	2022	2023	2024 Q1	2024 Q2	2024 Q3	2024 Q4	2024	2025	2026	2027	Całkowity wpływ
Program I	20 383	09.07.2021	1 076	0	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	0	0	24 181
Program III	437 604	09.07.2023	7 649	10 144	5 327	0	0	0	0	0	0	0	0	23 120
Program IV	20 093	09.07.2024	255	304	330	82	82	8	0	173	0	0	0	1 062
Program V	6 379	30.06.2025	56	80	81	20	20	20	20	80	40	0	0	337
Program VI	8 219	16.03.2022	0	388	0	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	0	793
Program VIII	16 375	16.03.2024	0	314	389	80	0	0	0	80	0	0	0	784
Program IX	8 155	16.03.2025	0	107	130	32	32	32	32	129	26	0	0	392
Program X	30 261	23.05.2024	0	0	1 072	442	257	0	0	699	0	0	0	1 771
Program XI	30 261	23.05.2025	0	0	536	221	221	223	223	888	347	0	0	1 771
Program XII	14 755	23.05.2026	0	0	174	72	72	73	73	289	288	113	0	864
Program XIII	2 997	10.08.2024	0	0	68	44	44	20	0	107	0	0	0	175
Program XIV	2 997	10.08.2025	0	0	34	22	22	22	22	88	53	0	0	175
Program XV	939	10.08.2026	0	0	7	5	5	5	5	18	18	11	0	55
Program XVI	17 641	28.01.2025	0	0	0	160	239	242	242	884	76	0	0	960
Program XVII	3 991	28.01.2026	0	0	0	18	27	27	27	100	109	9	0	217
Program XVIII	3 033	28.01.2027	0	0	0	9	14	14	14	51	55	55	4	165
Suma	1 099 118		22 999	22 184	8 313	1 207	1 034	686	658	3 586	1 013	188	4	58 287

Przeprowadzona wycena programu, w zakresie akcji aktualnie wydanych pracownikom na dzień 31.03.2024 r., wykazała jego całkowity szacunkowy koszt na poziomie 58.267 tys. zł, który jest ujmowany w kosztach Spółki począwszy od kwartału drugiego 2021 r. aż do pierwszego kwartału 2027 r.

22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

22.1. 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 1.337 tys. zł. Na dzień bilansowy 31.03.2024 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji których okres trwałości jeszcze nie minął wynosi 196.270 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.

22.2. 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.

23. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Płatność od Exelixis Inc.

W dniu 3 lutego 2024 r. Spółka otrzymała informację o osiągnięciu drugiego kamienia milowego w projekcie realizowanym wspólnie z amerykańską spółką Exelixis Inc. z siedzibą w Alameda, Kalifornia, w ramach umowy licencyjnej z 6 lipca 2022 roku. Zgodnie z Umową, z tytułu osiągnięcia drugiego kamienia milowego Ryvu otrzymało płatność od Exelixis w wysokości 2 mln USD (co stanowi równowartość kwoty 7 928 200 PLN przeliczonej po kursie średnim NBP z dnia 2 lutego 2024 r., 1 USD = 3,9641 PLN).

24. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 14 maja 2024 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