

SELVITA S.A.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ZA OKRES

OD 01.01.2026 R. DO 30.06.2026 R.

OBEJMUJĄCE:

1.2. Wprowadzenie

2.1. Bilans

2.5. Rachunek zysków i strat

2.6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

2.7. Rachunek przepływów pieniężnych

2.9. Skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia

A. WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez spółkę Selvita S.A. przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, które były stosowane przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2025 roku.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r., poz. 755).

2. SEZONOWOŚĆ

W działalności spółki nie występuje istotne zjawisko sezonowości.

3. ISTOTNE OSĄDY I SZACUNKI

W okresie sprawozdawczym Zarząd dokonał ponownej oceny istotnych osądów oraz szacunków księgowych. W związku z wystąpieniem przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości aktywów przeprowadzono odpowiednie testy na utratę wartości na dzień 30.06.2026. Szczegółowy opis przyjętych założeń oraz wyniki przeprowadzonych analiz przedstawiono w notce 12.

4. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym dla potrzeb wyceny przyjęto następujące kursy wymiany:

	30.06.2026	31.12.2025
EUR/PLN	4,2963	4,2267
USD/PLN	3,7708	3,6016
GBP/PLN	4,9887	4,8399
CHF/PLN	4,6585	4,5390
JPY/PLN	0,02323	0,02299

4.1. Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych wprowadza hierarchię wartości godziwej obejmującą poziomy 1-3:

- Poziom 1 – ceny z aktywnych rynków,
- Poziom 2 – dane obserwowalne inne niż ceny z poziomu 1,
- Poziom 3 – dane nieobserwowalne, oparte na szacunkach jednostki.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej. Wszystkie posiadane instrumenty finansowe są wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu lub w wartości księgowej równej wartości nabycia, wobec czego nie podlegają klasyfikacji do hierarchii wartości godziwej.

W związku z powyższym instrumenty finansowe posiadane przez Spółkę nie podlegają klasyfikacji do poziomów hierarchii wartości godziwej, a Spółka nie prezentuje tabelarycznego zestawienia instrumentów finansowych według poziomów hierarchii wartości godziwej.

Bilans**Aktywa**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 30.06.2026 r. w tys. PLN	Stan na 31.12.2025 r. w tys. PLN	Stan na 30.06.2025 r. w tys. PLN
A	AKTYWA TRWAŁE		346 627	347 624	351 534
I	Wartości niematerialne i prawne		1 454	1 604	1 677
1	Inne wartości niematerialne i prawne		1 454	1 604	1 677
II	Rzeczowe aktywa trwałe		149 496	152 698	159 751
1	Środki trwałe	<u>1</u>	147 130	151 923	159 148
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		18 744	18 744	18 744
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		43 577	44 312	45 644
c	urządzenia techniczne i maszyny		38 668	39 653	41 222
d	środki transportu		8	18	32
e	inne środki trwałe		46 134	49 196	53 506
2	Środki trwałe w budowie	<u>2</u>	2 365	775	603
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0	0	0
III	Należności długoterminowe		571	571	571
1	Od jednostek pozostałych		571	571	571
IV	Inwestycje długoterminowe		169 720	168 482	169 582
1	Nieruchomości		0	0	0
2	Wartości niematerialne i prawne		0	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe		169 720	168 482	169 582
a	w jednostkach powiązanych		167 251	166 013	167 113
-	udziały lub akcje		166 013	166 013	166 013
-	udzielone pożyczki	<u>11</u>	1 238	0	1 100
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		2 469	2 469	2 469
-	udziały lub akcje		2 469	2 469	2 469
4	Inne inwestycje długoterminowe		0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>3</u>	25 387	24 268	19 954
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku		25 387	24 268	19 954
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
B	AKTYWA OBROTOWE		69 200	61 463	47 480
I	Zapasy		1 246	1 263	1 362
1	Materiały		1 246	1 263	1 362
II	Należności krótkoterminowe		43 835	41 356	27 604
1	Należności od jednostek powiązanych		18 729	14 066	11 952
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		11 362	13 788	11 952
-	do 12 miesięcy		11 362	13 788	11 952
b	inne		7 367	279	0
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		942	4 849	180
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		125	176	180
-	do 12 miesięcy		125	176	180
b	inne		817	4 673	0

3 Należności od pozostałych jednostek	24 164	22 442	15 472
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 096	18 971	11 449
- do 12 miesięcy	19 096	18 971	11 449
b z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 957	3 245	3 806
c inne	2 111	226	217
III Inwestycje krótkoterminowe	17 074	14 208	11 173
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 074	14 208	11 173
a w jednostkach powiązanych	9 659	9 126	7 835
- udzielone pożyczki	9 659	9 126	7 835
b środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 415	5 081	3 338
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 415	5 081	3 338
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 046	4 636	7 341
AKTYWA RAZEM	415 827	409 087	399 015

Bilans (cd.)**Pasywa**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 30.06.2026 r. w tys. PLN	Stan na 31.12.2025 r. w tys. PLN	Stan na 30.06.2025 r. w tys. PLN
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		229 927	228 549	212 027
I	Kapitał (fundusz) podstawowy		14 684	14 684	14 684
II	Kapitał (fundusz) zapasowy		213 627	207 040	207 040
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0	0	0
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		237	237	237
V	Zysk z lat ubiegłych		0	0	0
VI	Zysk(strata) netto		1 378	6 587	- 9 935
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		185 901	180 538	186 988
I	Rezerwy na zobowiązania		10 082	11 055	9 377
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 566	5 073	4 691
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	6	4 517	5 983	4 686
	- długoterminowa		236	236	237
	- krótkoterminowa		4 281	5 747	4 449
II	Zobowiązania długoterminowe	5	67 631	75 472	85 602
1	Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek		67 631	75 472	85 602
a	kredyty i pożyczki	5	62 169	69 534	78 210
b	inne zobowiązania finansowe	5	5 462	5 937	7 392
III	Zobowiązania krótkoterminowe		69 483	52 962	54 044
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		12 899	12 131	9 270
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		12 884	12 131	9 270
	- do 12 miesięcy		12 884	12 131	9 270
b	inne		15	0	0
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0	2
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0	0	2
	- do 12 miesięcy		0	0	2
b	inne		0	0	0

Bilans (cd.)

3 Wobec pozostałych jednostek		56 584	40 830	44 772
a kredyty i pożyczki	<u>5</u>	33 702	18 243	21 065
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0	0
c inne zobowiązania finansowe	<u>5</u>	4 385	4 509	4 662
d z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		10 109	10 312	10 922
- do 12 miesięcy		10 109	10 312	10 922
e z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		4 659	4 581	4 379
f z tytułu wynagrodzeń		3 284	2 994	3 334
g inne, w tym zobowiązania inwestycyjne	<u>4</u>	445	192	411
4 Fundusze specjalne		0	0	0
IV Rozliczenia międzyokresowe		38 704	41 049	37 964
1 Ujemna wartość firmy		0	0	0
2 Inne rozliczenia międzyokresowe		38 704	41 049	37 964
- długoterminowe		30 194	31 759	33 415
- krótkoterminowe		8 510	9 290	4 549
PASYWA RAZEM		415 827	409 087	399 015

Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie	Wykonanie	Wykonanie	Wykonanie
			za okres	za okres	za okres	za okres
			01.01- 30.06.2026 w tys. PLN	01.01- 30.06.2025 w tys. PLN	01.04- 30.06.2026 w tys. PLN	01.04- 30.06.2025 w tys. PLN
A	Przychody netto za sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	<u>8</u>	79 312	78 668	40 232	41 828
	- od jednostek powiązanych	<u>11</u>	35 294	43 878	18 753	22 125
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		79 312	78 668	40 232	41 828
B	Koszty działalności operacyjnej		87 343	90 231	44 616	44 593
I	Amortyzacja		7 725	8 089	3 902	4 003
II	Zużycie materiałów i energii		11 923	15 138	6 179	7 899
III	Usługi obce		28 107	26 218	13 545	12 286
IV	Podatki i opłaty		566	647	253	297
V	Wynagrodzenia		30 605	31 434	16 240	15 540
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		6 334	6 360	3 413	3 240
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		2 084	2 346	1 084	1 329
C	Zysk(strata) ze sprzedaży (A-B)		- 8 031	- 11 563	- 4 384	- 2 765
D	Pozostałe przychody operacyjne		4 297	1 444	2 010	742
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		30	9	30	0
II	Dotacje		4 260	1 274	1 998	630
III	Inne przychody operacyjne		7	161	- 19	112
E	Pozostałe koszty operacyjne		60	74	55	13
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	0	0	0
II	Inne koszty operacyjne		60	74	55	13
F	Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		- 3 795	- 10 193	- 2 429	- 2 036
G	Przychody finansowe		8 454	309	8 337	- 659
I	Dywidendy i udziały w zyskach		8 184	0	8 184	0
a	od jednostek powiązanych		7 367	0	7 367	0
b	od jednostek pozostałych, w tym:		817	0	817	0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		817	0	817	0
II	Odsetki		270	309	153	134
	- od jednostek powiązanych	<u>11</u>	270	309	153	134
III	Inne		0	0	0	- 793
H	Koszty finansowe		3 906	2 447	1 493	1 498
I	Odsetki		1 902	2 184	621	1 236
II	Inne		2 005	262	872	262
I	Zysk(strata) brutto (F+G-H)		753	- 12 330	4 415	- 4 192
J	Podatek dochodowy		- 625	- 2 395	- 1 075	476
K	Zysk(strata) netto (I-J-K)		1 378	- 9 935	5 489	- 4 668

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	01.01- 30.06.2026 r.	01.01 - 31.12.2025 r.	01.01- 30.06.2025 r.
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		228 549	221 962	221 962
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		14 684	14 684	14 684
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		14 684	14 684	14 684
2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		207 040	165 621	165 621
a zwiększenie (z tytułu)		6 587	41 419	41 419
- podziału zysku (ustawowo)		6 587	41 419	41 419
b zmniejszenie (z tytułu)		0	0	0
- pokrycie straty		0	0	0
2.1. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		213 627	207 040	207 040
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0	0	0
3.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0	0	0
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		237	237	237
4.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		237	237	237
5 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		6 587	41 419	41 419
a zwiększenie (z tytułu)		0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych		0	0	0
b zmniejszenie (z tytułu)		- 6 587	- 41 419	- 41 419
- podział zysku z lat ubiegłych		- 6 587	- 41 419	- 41 419
5.1. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0	0	0
6 Wynik netto		1 378	6 587	- 9 935
a zysk netto		1 378	6 587	0
b strata netto (wielkość ujemna)		0	0	- 9 935
c odpisy z zysku (wielkość ujemna)		0	0	0
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		229 927	228 549	212 027
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		229 927	228 549	212 027

Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia

Lp.	Tytuł	Nr noty	01.01-30.06.2026 r. w tys. PLN	01.01-30.06.2025 r. w tys. PLN
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I Zysk(strata) netto			1 378	- 9 935
II Korekty razem			- 2 667	13 158
1 Amortyzacja			7 725	8 089
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			1 058	- 1 029
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			- 6 552	1 875
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			- 30	- 9
5 Zmiana stanu rezerw			- 973	540
6 Zmiana stanu zapasów			17	- 139
7 Zmiana stanu należności			1 032	6 867
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów			930	5 303
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych			- 5 873	- 8 338
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)			- 1 289	3 223
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I Wpływy			5 160	3 162
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			487	185
2 Z aktywów finansowych, w tym:			4 673	2 977
a w jednostkach powiązanych			0	2 977
- dywidendy i udziały w zyskach			0	2 977
b w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			4 673	0
- dywidendy i udziały w zyskach			4 673	0
3 Inne wpływy inwestycyjne			0	0
II Wydatki			4 322	4 153
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			2 822	2 203
2 Na aktywa finansowe, w tym:			1 500	1 950
a w jednostkach powiązanych			1 500	1 950
- nabycie aktywów finansowych			0	1 500
- udzielone pożyczki			1 500	450
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)			838	- 990

C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I Wpływy	15 585	4 944
1 Kredyty i pożyczki	15 585	4 944
II Wydatki	12 855	13 770
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2 Spłaty kredytów i pożyczek	9 220	9 128
3 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 920	2 864
4 Odsetki	1 715	1 778
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 730	- 8 826
D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	2 280	- 6 593
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 334	- 6 639
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 54	46
F Środki pieniężne na początek okresu	5 081	9 977
G Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	7 415	3 338

Nota Nr 1**Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2026 r. do 30.06.2026 r.**

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) w tys. PLN	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej w tys. PLN	Urządzenia techniczne i maszyny w tys. PLN	Środki transportu w tys. PLN	Inne środki trwałe (m. in. sprzęt laboratoryjny) w tys. PLN	Razem w tys. PLN
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	18 744	48 751	53 081	194	94 634	215 403
2	Zwiększenia	0	0	891	0	2 399	3 290
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	891	0	2 399	3 290
3	Zmniejszenia	0	0	0	0	527	527
a	sprzedaż	0	0	0	0	527	527
b	likwidacja	0	0	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	18 744	48 751	53 972	194	96 507	218 167
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
5	Bilans otwarcia	0	4 440	13 427	176	45 437	63 480
6	Zwiększenia	0	734	1 876	10	4 954	7 574
a	amortyzacja za okres	0	734	1 876	10	4 954	7 574
7	Zmniejszenia	0	0	0	0	18	18
a	sprzedaż	0	0	0	0	13	13
b	likwidacja	0	0	0	0	5	5
8	Bilans zamknięcia	0	5 174	15 304	186	50 373	71 037
9	Wartość netto na początek okresu	18 744	44 311	39 653	18	49 197	151 923
10	Wartość netto na koniec okresu	18 744	43 577	38 668	8	46 134	147 130

W ramach oceny przesłanek utraty wartości aktywów trwałych przeprowadzonej na dzień 30 czerwca 2026 r. Zarząd przeanalizował sytuację poszczególnych obszarów działalności Spółki zgodnie z wymogami MSR 36.

W odniesieniu do aktywów wykorzystywanych w działalności Rozwoju Leków nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości. Wyniki działalności oraz perspektywy biznesowe tego obszaru pozostawały zgodne z oczekiwaniami Zarządu.

Jednocześnie w obszarze Odkrywania Leków w Polsce (obejmującego część Selvita S.A. oraz przypisaną kluczem kosztowym część Selvita Services sp. z o.o. wraz ze spółkami sprzedażowymi Selvita Ltd i Selvita Inc) zidentyfikowano przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości części aktywów trwałych. Przesłanki te wynikały przede wszystkim z obniżenia średnioterminowych prognoz finansowych związanych z opóźnieniami w rozpoczynaniu projektów przez klientów, utrzymującą się niepewnością otoczenia rynkowego oraz presją cenową w części standardowych usług.

Ze względu na fakt, że działalność Odkrywania Leków w Polsce funkcjonuje w ramach ośrodka wypracowującego środki pieniężne obejmującego aktywa wykorzystywane zarówno przez Spółkę, jak i inne podmioty Grupy, test na utratę wartości został przeprowadzony na poziomie skonsolidowanym. Wartość odzyskiwalną ustalono metodą wartości użytkowej z wykorzystaniem modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych opierającego się na aktualnych prognozach finansowych Grupy.

Przeprowadzony test wykazał, że wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość bilansową. W konsekwencji nie stwierdzono konieczności utworzenia odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 30 czerwca 2026 r.

Wartość odzyskiwalną ustalono jako wartość użytkową metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, spójnie z metodyką stosowaną w testach pozostałych ośrodków, w oparciu o prognozę Grupy na okres II półrocze 2026 r. – I półrocze 2031 r., tożsamą z prognozą stanowiącą podstawę oceny odzyskiwalności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Przyjęto stopę dyskontową po opodatkowaniu 10,53% (ekwiwalent przed opodatkowaniem 11,0%) oraz stopę wzrostu w okresie rezydualnym 2,5%; z uwagi na rozliczane straty podatkowe nie założono obciążeń podatkowych w okresie prognozy, a w okresie rezydualnym przyjęto efektywną stawkę

Poniżej przedstawiono wartości graniczne kluczowych założeń, tj. poziomy, przy których wartość odzyskiwalna zrównuje się z wartością bilansową ośrodka (przy niezmiennych pozostałych parametrach):

Stopa dyskonta		Stopa wzrostu przepływów pieniężnych w okresie rezydualnym		Wynik operacyjny w okresie prognozy i rezydualny		Wynik operacyjny roku bazowego wartości rezydualnej	
zastosowana w modelu %	graniczna %	zastosowana w modelu %	graniczna %	zastosowana w modelu	graniczna	zastosowana w modelu w mln PLN	graniczna w mln PLN
10,53%	11,09%	2,50%	1,70%	prognoza	spadek o 12%	10,0	8,9

W ocenie Zarządu pogorszenie prognoz dla działalności Drug Discovery ma charakter przejściowy i jest związane przede wszystkim z czasowym osłabieniem aktywności klientów. Oczekiwana poprawa wyników opiera się na wykorzystaniu istniejących zasobów operacyjnych oraz stopniowej odbudowie portfela projektów. Zarząd będzie monitorował realizację przyjętych założeń i dokona ponownej oceny przesłanek utraty wartości na dzień 31 grudnia 2026 r. w oparciu o zaktualizowane prognozy finansowe.

Nota Nr 2**Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 01.01.2026 r. do 30.06.2026 r.**

Lp.	Tytuł	Wartość w tys. PLN
1	Bilans otwarcia	775
2	Zwiększenia	4 881
a	nabycie	4 881
3	Zmniejszenia	3 290
a	przekazanie na środki trwałe	3 290
4	Bilans zamknięcia	2 365

Nota Nr 3**Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2026 r. w tys. PLN	Stan na 31.12.2025 r. w tys. PLN	Stan na 30.06.2025 r. w tys. PLN
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 387	24 268	19 954
RAZEM		25 387	24 268	19 954

Wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikał głównie z utworzenia aktywa od straty podatkowej za rok 2026 oraz z naliczenia ulgi badawczo-rozwojowej (B+R). Pozostałe różnice przejściowe miały nieistotny wpływ na zmianę wartości aktywa.

Nota Nr 4**Zobowiązania inne, w tym zobowiązania inwestycyjne**

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2026 r. w tys. PLN	Stan na 31.12.2025 r. w tys. PLN	Stan na 30.06.2025 r. w tys. PLN
1	Zobowiązania inwestycyjne	399	159	365
2	Pozostałe zobowiązania	46	33	46
RAZEM		445	192	411

Nota Nr 5**Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty**

Zobowiązania długoterminowe, pozostałe na 30.06.2026 r. i 31.12.2025 r. - przewidywania i dane faktyczne											
Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 30.06.2026 r.					Stan na 31.12.2025 r.				
		do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	razem długoterminowe	do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	razem długoterminowe
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Wobec											
1	pozostałych jednostek	38 087	46 647	20 723	261	67 631	22 751	51 706	23 559	207	75 472
a	kredyty i pożyczki	33 702	42 345	19 824	0	62 169	18 243	46 693	22 841	0	69 534
b	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	4 385	4 303	898	261	5 462	4 509	5 013	718	207	5 937
RAZEM		38 087	46 647	20 723	261	67 631	22 751	51 706	23 559	207	75 472

*) zobowiązania do 1 roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Lp.	płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
		30.06.2026 r.	31.12.2025 r.	30.06.2026 r.	31.12.2025 r.
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
a	do 1 roku	4 663	4 786	4 385	4 509
b	powyżej 1 roku do 3 lat	4 509	5 215	4 303	5 013
c	powyżej 3 lat do 5 lat	944	749	898	718
d	powyżej 5 lat	268	213	261	207
RAZEM		10 383	10 963	9 847	10 446
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)		- 536	- 517	nie dotyczy	nie dotyczy
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:		9 847	10 446	9 847	10 446
a	zobowiązania krótkoterminowe	4 385	4 509	4 385	4 509
b	zobowiązania długoterminowe	5 462	5 937	5 462	5 937

Nota Nr 5.1***Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 30.06.2026 r.***

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji w tys. PLN	Przeszacowanie w tys. PLN	Trwała utrata wartości w tys. PLN	Wartość bilansowa udziałów/akcji w tys. PLN	% zaangażowania w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiący m spółki	Wartość kapitału własnego na 30/06/2026 w tys. PLN	Zysk/strata netto spółki za okres od 01/01/2026 do 30/06/2026 w tys. PLN
1	Selvita Inc.	391	0	0	391	100%	100%	9 011	1 108
2	Selvita Ltd.	118	0	0	118	100%	100%	1 392	- 393
3	Selvita Services Sp. z o.o.	3 715	0	0	3 715	100%	100%	33 466	7 483
4	Selvita d.o.o.	139 346	0	0	139 346	100%	100%	51 569	- 5 879
5	PozLab Sp. z o.o.	22 444	0	0	22 444	100%	100%	- 4 092	- 1 708
					166 013				

Nota Nr 6**Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne w okresie od 01.01.2026 r. do 30.06.2026 r.**

Lp.	Tytuł	długoterminowe w tys. PLN	krótkoterminowe w tys. PLN	RAZEM w tys. PLN
1	Bilans otwarcia	236	5 747	5 983
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0	1 715	1 715
a	na świadczenia emerytalne	0	0	0
b	na premie dla pracowników	0	698	698
c	na niewykorzystane urlopy	0	1 017	1 017
3	Rozwiązania rezerw	0	802	802
a	na świadczenia emerytalne	0	0	0
b	na premie dla pracowników	0	802	802
c	na niewykorzystane urlopy	0	0	0
4	Wykorzystanie rezerw	0	2 380	2 380
a	na świadczenia emerytalne	0	0	0
b	na premie dla pracowników	0	2 380	2 380
c	na niewykorzystane urlopy	0	0	0
5	Bilans zamknięcia	236	4 281	4 517
	w tym rezerwy (według tytułów):			
a	na świadczenia emerytalne	236	30	265
b	na premie dla pracowników	0	800	800
c	na niewykorzystane urlopy	0	3 451	3 451

Nota Nr 7**Zobowiązania warunkowe**

Spółka posiada zobowiązania warunkowe konieczne do otrzymania dotacji badawczych i infrastrukturalnych.

Na dzień 30.06.2026 r. na zobowiązania warunkowe składają się:

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

Na dzień bilansowy 30.06.2026 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 59.256 tys. PLN (w tym 2.745 tys. PLN dla konsorcjantów).

W związku z otrzymaną dotacją Spółka jest zobowiązana do wypełnienia warunków wynikających z podpisanej umowy o dotację (między innymi wskaźników rezultatu i produktu).

Numer umowy	Termin zakończenia	Prognozowany koniec okresu trwałości	Wartość dofinansowania w tys. PLN	Dofinansowanie otrzymane w tys. PLN
RPMP.01.02.01-12-0460/17	31.12.2022	31.12.2028	2 092	1 593
POIR.01.01.01-00-0878/19	31.12.2023	31.12.2028	4 870	4 486
POIR.02.01.00-00-0005/20	31.12.2023	30.06.2029	41 261	40 616
POIR.01.01.01-00-2373/20	31.12.2023	31.12.2028	3 259	2 811
POIR.01.01.01-00-0033/21	31.12.2023	31.12.2028	4 661	4 197
FENG.01.01-IP.01-A0ZD/25	31.12.2029	31.12.2034	30 720	685
FENG.01.01-IP.01-A0Y3/25	31.12.2029	31.12.2034	12 921	3 118
FENG.05.01-IP.01-0014/25	31.12.2029	31.12.2034	8 610	707
FENG.05.01-IP.01-0017/25	30.09.2029	30.09.2034	10 034	1 044
Razem			118 428	59 256

Spółka udzieliła poręczenia dla kredytu obrotowego i umów na leasing finansowy spółkom z Grupy Kapitałowej Selvita S.A. na łączną wartość 2.123 tys. EUR na dzień 30.06.2026 roku.

Numer umowy	Daty zawarcia	Podmiot umowy	Przedmiot umowy/weksła	Kwota zobowiązania w tys. EUR
24/1095/KRB/06	26.06.2024	Selvita Services sp. z o.o.	Poręczenie kredytu obrotowego	1 900
74504/01/2024/LF/1-2/1	15.01.2024	Selvita Services sp. z o.o.	Leasing finansowy sprzętu laboratoryjnego	24
74504/01/2024/LF/1-2/2	15.01.2024	Selvita Services sp. z o.o.	Leasing finansowy sprzętu laboratoryjnego	24
74896/02/2024/LF/1-2/1	2.02.2024	Selvita Services sp. z o.o.	Leasing finansowy sprzętu laboratoryjnego	31
74896/02/2024/LF/1-2/2	2.02.2024	Selvita Services sp. z o.o.	Leasing finansowy sprzętu laboratoryjnego	24
30D1550/24	4.09.2024	Pozlab sp. z o.o.	Leasing finansowy sprzętu laboratoryjnego	120
Razem				2 123

Na dzień 30.06.2026 r. Spółka posiada zobowiązania warunkowe (weksel) zabezpieczające spłatę kredytu obrotowego na kwotę 1.900 tys. EUR.

Na dzień 30.06.2026 r. Spółka posiada zobowiązania warunkowe (weksel) zabezpieczające umowy leasingowe na kwotę 2.417 tys. EUR.

Na dzień 30.06.2026 r. Spółka posiada gwarancję bankową zabezpieczającą umowę najmu lokalu na kwotę 87 tys. EUR.

Na dzień 30.06.2026 r. Spółka posiada zobowiązanie warunkowe (hipoteka) zabezpieczające kredyt budowlany na kwotę 78.000 tys. PLN.

Na dzień 30.06.2026 r. Spółka posiada zobowiązania warunkowe w formie weksli własnych in blanco (wystawione na rzecz Pekao S.A. oraz KUKE, który wystawił gwarancję spłaty kredytu obrotowego), wynikające z umowy odnawialnego kredytu obrotowego w rachunku kredytowym udzielonego przez Pekao S.A. w dniu 16.03.2026 r. na kwotę 3.530.000 EUR.

Nota Nr 8***Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów - struktura rzeczowa***

Lp.	Tytuł	01.01- 30.06.2026 r. w tys. PLN	01.01- 30.06.2025 r. w tys. PLN	01.04- 30.06.2026 r. w tys. PLN	01.04- 30.06.2025 r. w tys. PLN
1	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</i>	79 312	78 668	40 232	41 828
a	usługi	79 312	78 668	40 232	41 828
	RAZEM	79 312	78 668	40 232	41 828

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów - struktura terytorialna

Lp.	Tytuł	01.01- 30.06.2026 r. w tys. PLN	01.01- 30.06.2025 r. w tys. PLN	01.04- 30.06.2026 r. w tys. PLN	01.04- 30.06.2025 r. w tys. PLN
1	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów (rynki geograficzne)</i>	79 312	78 668	40 232	41 828
a	kraj	9 749	7 831	4 805	3 800
b	eksport	69 563	70 838	35 426	38 029
	RAZEM	79 312	78 668	40 232	41 828

Nota Nr 9**Zatrudnienie**

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym kończącym	
		30.06.2026 r.	31.12.2025 r.
1	Pracownicy ogółem, z tego:	433	448
a	Pracownicy umysłowi	433	448
b	Pracownicy fizyczni	0	0

Nota Nr 10**Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych**

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wynagrodzenie wypłacone / należne w roku obrotowym kończącym	Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze
		30.06.2026 r. * w tys. PLN	30.06.2026 r. * w tys. PLN
1	Członkowie Zarządu Spółki	1 213	0
2	Członkowie Rady Nadzorczej Spółki	196	0
RAZEM		1 409	0

Lp.	Wyszczególnienie	Wynagrodzenie wypłacone / należne w roku obrotowym kończącym	Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze
		31.12.2025 r. * w tys. PLN	31.12.2025 r. * w tys. PLN
1	Członkowie Zarządu Spółki	1 768	0
2	Członkowie Rady Nadzorczej Spółki	391	0
RAZEM		2 159	0

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

Nota Nr 11***Transakcje z jednostkami powiązanymi***

Lp.	Nazwa jednostki	Należności	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe (dywidendy, odsetki)	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
1	Selvita d.o.o.	2 238	0	5 231	6 425	0	0	7 855	0	0
2	Selvita Ltd.	2 480	0	0	3 179	0	0	103	0	0
3	Selvita Inc.	1 496	0	0	16 973	0	0	0	0	0
4	Selvita Services Sp. z o.o.	4 543	0	7 668	8 251	0	7 367	7 257	0	112
5	PozLab Sp. z o.o.	605	10 897	0	467	0	270	146	0	0
	RAZEM	11 362	10 897	12 899	35 294	0	7 637	15 362	0	112

Nota Nr 12**Aktualizacja oszacowania wartości odzyskiwalnej w jednostce zależnej Selvita d.o.o.**

W przypadku Selvita d.o.o., spółki nienotowanej na aktywnym rynku, wartość odzyskiwalna jest ustalana w oparciu o jej wartość użytkową, która jest szacowana za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF). Test został wykonany w konwencji po opodatkowaniu (post-tax), co oznacza, że zarówno przepływy pieniężne, jak i stopa dyskontowa uwzględniają efekty podatkowe.

Wyniki Selvita d.o.o. za pierwsze półrocze 2026 r. ukształtowały się istotnie poniżej założeń przyjętych w teście na utratę wartości przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2025 r., przede wszystkim wskutek opóźnień w rozpoczynaniu projektów przez klientów w warunkach podwyższonej niepewności otoczenia handlowego, presji konkurencyjnej w usługach standardowych oraz przejściowego osłabienia popytu w obszarach in vivo i in vitro. W związku z wystąpieniem przesłanek określonych w MSR 36 Grupa zaktualizowała na dzień 30 czerwca 2026 r. oszacowanie wartości odzyskiwalnej tego ośrodka.

W wyliczeniach wartości użytkowej Selvita d.o.o. przyjęto następujące założenia:

- w jednostce zależnej analizowano tzw. jednostki biznesowe, które w sumie składają się na budżet i prognozy całej jednostki zależnej;
- szczegółową prognozą objęto okres od 01.07.2026 r. do 30.06.2031 roku, a dla okresu po szczegółowej prognozie obliczono wartość rezydualną przy założonej stopie wzrostu w wysokości 2,5%;
- projekcje przepływów pieniężnych odzwierciedlają opóźnioną odbudowę popytu względem założeń przyjętych w teście rocznym na dzień 31 grudnia 2025 r., uwzględniając aktualne warunki rynkowe oraz portfel zamówień, przy czym nie uwzględniają działań dostosowawczych po stronie kosztów;
- stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału Selvita d.o.o. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych dotyczących stóp wolnych od ryzyka, współczynnika beta zalewarowanego w oparciu o rynkową strukturę długu i kapitału oraz oczekiwanej stopy zwrotu z rynku. Zastosowano stopę dyskonta równą 9,14% (31 grudnia 2025 r.: 9,02%). Wzrost stopy dyskontowej odzwierciedla wzrost rynkowych stóp procentowych oraz premii

Poniżej przedstawiono wartości graniczne kluczowych założeń, tj. poziomy, przy których wartość odzyskiwalna zrównuje się z wartością bilansową ośrodka (przy niezmiennych pozostałych parametrach):

Stopa dyskonta		Stopa wzrostu przepływów pieniężnych w okresie rezydualnym		Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu przychodów		Średnia rentowność EBITDA	
zastosowana w modelu %	graniczna %	zastosowana w modelu %	graniczna %	zastosowana w modelu %	graniczna %	zastosowana w modelu %	graniczna %
9,14%	10,61%	2,50%	0,43%	10,10%	9,71%	20,19%	18,93%

Przeprowadzone testy na utratę wartości polegające na oszacowaniu wartości użytkowej za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF) wykazały, że wartość użytkowa Selvita d.o.o. przewyższa jej wartość księgową.

Nota Nr 13

Instrumenty finansowe

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut, którym zarządza za pomocą instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka nie posiada pisemnych wytycznych i zaleceń w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym, które określają jej całłościowe strategie operacyjne, poziom tolerancji ryzyka oraz ogólną filozofię zarządzania ryzykiem, ale opracowała procedury mające na celu zapewnienie terminowego i szczegółowego monitorowania i kontrolowania transakcji zabezpieczających. Raz do roku obowiązujące w Spółce procedury obejmowane są przeglądem przez Zarząd Spółki. Polityka księgowa Spółki dotycząca instrumentów pochodnych została opisana we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań kredytowych, zobowiązań leasingowych i środków zgromadzonych na rachunkach bankowych. Działalność zabezpieczająca podlega regularnej ocenie w celu dostosowania do bieżącej sytuacji stóp procentowych i określonej gotowości poniesienia ryzyka oraz dla zapewnienia optymalnej strategii zabezpieczeń.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 81% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 60% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Spółka korzysta też z innych informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach dokonując oceny swoich głównych klientów. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne. Prowadzi się bieżącą ocenę kredytów na podstawie kondycji należności.

Pojedynczy kontrahenci, z wyłączeniem podmiotów powiązanych (nota nr 11), nieznacznie wpływają na zwiększenie ryzyka kredytowego. Każdy z tych klientów jest spółką o zasięgu międzynarodowym i stabilnej sytuacji finansowej, co znacząco wpływa na obniżenie ryzyka kredytowego.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Spółki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Nota Nr 14

Istotne zdarzenia okresu obrotowego

Wpływ wojny na Ukrainie został opisany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w punkcie 3.3.

Wpływ konfliktu w Zatoce Perskiej został opisany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w punkcie 3.3.

Nota Nr 15

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły

Skrócone sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki

1.
Prezes Zarządu

2.
Członek Zarządu

3.
Członek Zarządu

4.
Członek Zarządu

5.
Członek Zarządu

6.
Członek Zarządu

Sporządził(a):

.....
Główny Księgowy

Kraków, 16 września 2026 r.

KONTAKT



RELACJE INWESTORSKIE

ir@selvita.com



MEDIA

media@selvita.com

