## RAPORT EBI

| | |
|---|---|
| typ raportu | Raport roczny |
| numer | 13/2014 |
| data dodania | 2014-05-13 |
| spółka | Selvita Spółka Akcyjna |

## Raport jednostkowy Selvita S.A. za rok obrotowy 2013

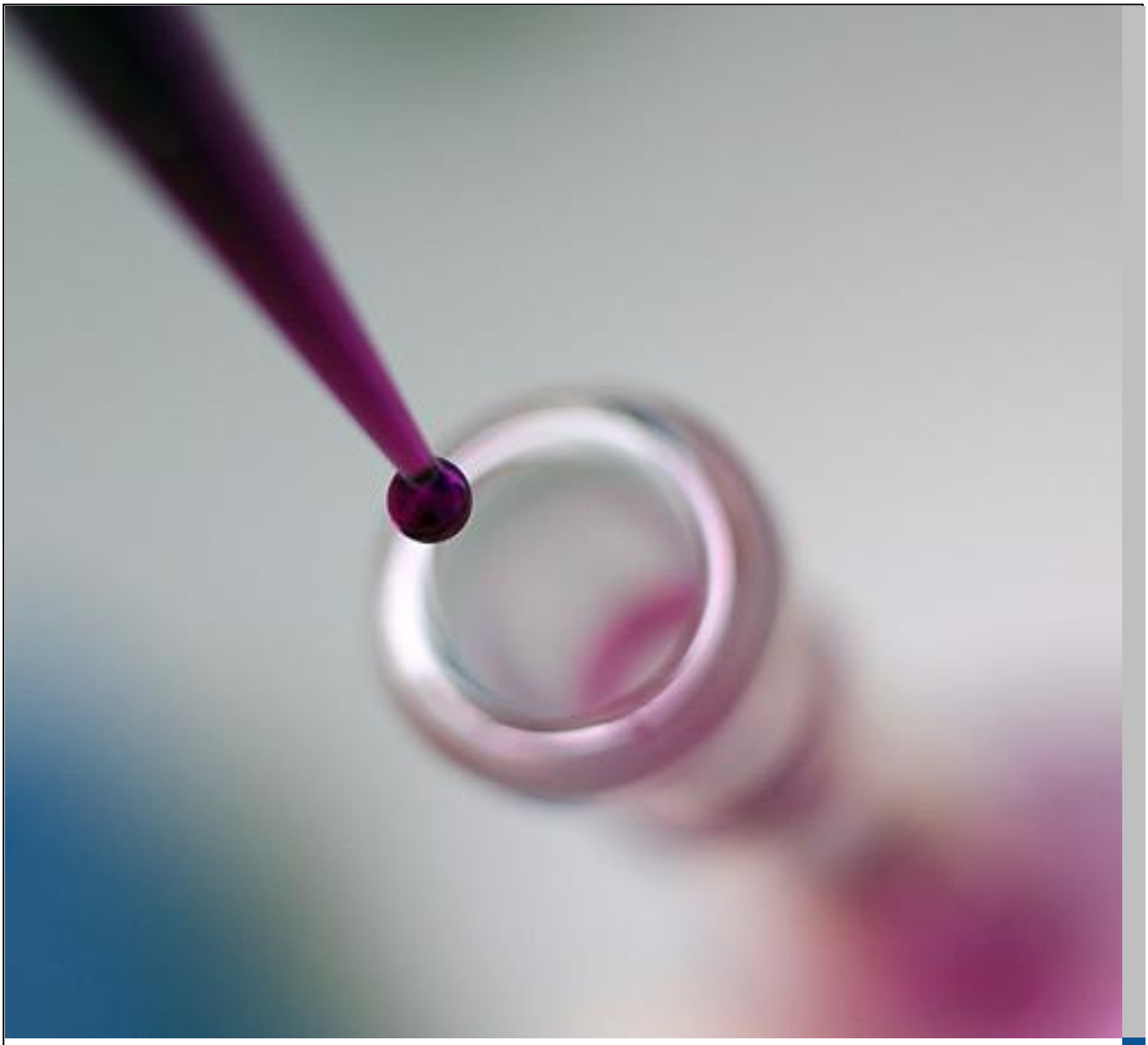
Zarząd Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka") przekazuje w załączeniu raport jednostkowy Spółki za rok obrotowy 2013.

Osoby reprezentujące spółkę:

- Paweł Przewięźlikowski – Prezes Zarządu
- Bogusław Sieczkowski – Wiceprezes Zarządu

Załączniki:

- Selvita SA - raport roczny za 2013



# JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY

# SELVITA S.A. | 2013

13 maja 2014

## SPIS TREŚCI

List Prezesa Zarządu Selvita S.A. do akcjonariuszy, inwestorów, pracowników oraz partnerów biznesowych ..... 3

Wybrane dane finansowe ..... 4

Sprawozdanie Zarządu Selvita S.A. na temat działalności Emitenta w roku 2013 ..... 5

- Informacje o Spółce ..... 5
- Władze Spółki ..... 5
- Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Selvita S.A. ..... 6
- Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A. ..... 6
- Informacje o działalności Selvita S.A. ..... 7
- Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki ..... 8
- Stan majątkowy i sytuacja finansowa Spółki ..... 16
- Planowany rozwój Selvita S.A. ..... 18
- Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju ..... 19
- Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki ..... 21
- Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Selvita S.A. ..... 22
- Pozostałe informacje ..... 29

Załączniki: ..... 30

# LIST PREZESA ZARZĄDU SELVITA S.A. DO AKCJONARIUSZY, INWESTORÓW, PRACOWNIKÓW ORAZ PARTNERÓW BIZNESOWYCH

Szanowni Państwo,

Z dużą przyjemnością mogę podsumować ubiegły rok — niewątpliwie najbardziej udany w całej historii Spółki. Udało nam się w nim znacząco powiększyć przychody — z 14,4 do 18,8 mln zł — dzięki dynamicznemu wzrostowi sprzedaży usług badawczo-rozwojowych, własnych projektów innowacyjnych i finansowaniu prac R&D grantami. Poprawiliśmy wyniki finansowe czyniąc milowy krok do trwałej rentowności i dużej zyskowności firmy — EBITDA za rok 2013 zwiększyła się z -4,7 do -0,4 mln zł, a w IV kwartale 2013 r. po raz pierwszy w historii Selvity osiągnęliśmy break-even uzyskując z zysk netto w kwocie 0,49 mln zł, Pozytywny trend został w dniu dzisiejszym potwierdzony przez kolejny zyskowny kwartał — Q1 2014 został zamknięty kwotą 0,35 mln zł zysku netto . Utrzymaliśmy dobrą i bezpieczną pozycję gotówkową, mimo intensywnych wydatków na badania i rozwój naszych projektów onkologicznych, które tworzą przyszłość Selvity. Zdobyliśmy dużo więcej nowych kontraktów, które pozwoliły nam wkroczyć z optymizmem w kolejny rok działalności.

Największe sukcesy w 2013 odnieśliśmy w partneringu projektów innowacyjnych gdzie rozpoczęliśmy współpracę z firmami Merck Serono (Niemcy) i H3 Biomedicine (USA). Projekty te wraz z wcześniej zdobytymi grantami stanowią podstawę finansowania naszego R&D do roku 2015. W obydwu kontraktach mamy też szanse na wielokrotnie większe przychody z tytułu kamieni milowych i tantiem w kolejnych latach. Również nasze piony usługowe wykonały duży krok naprzód – zwiększyliśmy udział wysokomarżowych kontraktów FTE i po raz pierwszy zdobyliśmy istotne zlecenia w USA, gdzie koncentruje się większość światowych wydatków R&D w biotechnologii. Wzrósł również znacznie potencjał Spółki - powiększyliśmy zatrudnienie do 145 osób w grudniu 2013 r. (obecnie 155 osób) i wybudowaliśmy nowe laboratoria.

Nasze sukcesy nagrodziliście Państwo wzrostem kursu akcji Selvity z 2,74 PLN w grudniu 2012 do 8,30 PLN na koniec grudnia 2013 r., czyli o 203% oraz do 14,00 PLN w dniu 12 maja 2014 r. Poprawiła się również płynność akcji — średnie obroty dzienne w czwartym kwartale 2013 wyniosły 47 500 PLN. Jestem przekonany, że na giełdzie nie powiedzieliśmy jeszcze ostatniego słowa i mocno liczę na kontynuację wzrostu kursu i obrotów w kolejnych kwartałach. W styczniu 2014 podjęliśmy decyzję w sprawie ubiegania się o przeniesienie akcji Selvity na rynek główny GPW i obecnie prowadzimy prace nad prospektem emisyjnym oraz wszelkimi pozostałymi elementami procesu.

W imieniu Zarządu Selvita S.A. chciałbym Państwu serdecznie podziękować za zaufanie do naszej firmy i współpracę w roku 2013 i życzyć jeszcze bardziej udanego roku 2014. Selvita jest ciągle w fazie dynamicznego wzrostu. Mamy duże, jeszcze niewykorzystane możliwości rozwoju naszego biznesu i stałej poprawy wyników finansowych, przede wszystkim w obszarze projektów onkologicznych SEL24 i SEL120. Ambicji i wytrwałości nam na pewno nie zabraknie.

Z wyrazami szacunku,

Paweł Przewięźlikowski
Prezes Zarządu Selvita S.A.

## WYBRANE DANE FINANSOWE

| Selvita S.A. | dane jednostkowe PLN | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Pozycja** | Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 | Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 | Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 | Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 |
| **Waluta** | **PLN** | **PLN** | **EUR** | **EUR** |
| **kapitał własny** | 8 590 657,51 | 6 466 936,31 | 2 101 330,05 | 1 559 350,00 |
| **należności długoterminowe** | 98 078,39 | 98 078,39 | 23 990,60 | 23 649,30 |
| **należności krótkoterminowe** | 1 487 545,60 | 4 421 132,04 | 363 863,22 | 1 066 052,29 |
| **środki pieniężne i inne aktywa pieniężne** | 5 010 716,85 | 5 008 027,48 | 1 225 653,55 | 1 207 568,35 |
| **zobowiązania długoterminowe** | 273 541,06 | 109 354,97 | 66 909,90 | 26 368,39 |
| **zobowiązania krótkoterminowe** | 2 385 349,19 | 3 431 107,70 | 583 471,75 | 827 331,14 |
| **amortyzacja** | 1 207 103,95 | 1 538 380,20 | 288 422,05 | 366 490,42 |
| **przychody netto ze sprzedaży** | 8 728 908,28 | 11 049 349,86 | 2 085 660,97 | 2 632 301,76 |
| **przychody z dotacji** | 5 635 003,65 | 7 756 717,05 | 1 346 412,04 | 1 847 893,33 |
| **suma przychodów ze sprzedaży i dotacji** | 14 363 911,93 | 18 806 066,91 | 3 432 073,00 | 4 480 195,09 |
| **Koszty operacyjne** | 20 408 366,78 | 20 884 781,19 | 4 876 318,16 | 4 975 410,04 |
| **zysk/strata na sprzedaży** | - 11 679 458,50 | -9 835 431,33 | - 2 790 657,20 | - 2 343 108,28 |
| **zysk/strata na działalności operacyjnej** | -5 979 570,88 | -1 963 244,42 | - 1 428 741,97 | - 467 706,41 |
| **zysk/strata brutto** | -5 828 148,45 | -2 123 721,20 | - 1 392 561,51 | - 505 937,01 |
| **zysk/strata netto** | -5 828 148,45 | -2 123 721,20 | - 1 392 561,51 | - 505 937,01 |
| **EBITDA** | -4 772 466,93 | - 424 864,22 | - 1 140 319,92 | - 101 215,99 |

Wybrane dane finansowe prezentowane w raporcie okresowym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną dziennych średnich kursów ogłaszanych przez NBP:
   - za okres 01.01.2012 – 31.12.2012: 4,1852 PLN,
   - za okres 01.01.2013 – 31.12.2013: 4,1976 PLN.
2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:
   - na dzień 31 grudnia 2012: 4,0882 PLN,
   - na dzień 31 grudnia 2013: 4,1472 PLN.

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SELVITA S.A. NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU 2013

## Informacje o Spółce

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

## Władze Spółki

### ZARZĄD

Od dnia 27 stycznia 2012 r. do 4 listopada 2013 r. w skład Zarządu Selvita S.A. wchodzili:

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

Od dnia 5 listopada 2013 r. skład Zarządu został zmieniony w następujący sposób:

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

Kadencja Zarządu upływa po odbyciu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014.

### RADA NADZORCZA

W dniu 20 sierpnia 2010 r. została powołana Rada Nadzorcza na wspólną pięcioletnią kadencję, której okres upływa po odbyciu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014.

Od dnia 18 maja 2011 r. w skład Rady Nadzorczej wchodzą:

- Dr Piotr Romanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dr Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Chabasiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

- Rafał Chwast – Członek Rady Nadzorczej,
- Prof. Adam Dubin – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Przewięźlikowski – Członek Rady Nadzorczej.

## Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład Grupy Kapitałowej, poza podmiotem dominującym: Selvita S.A. z siedzibą Krakowie wchodziły następujące podmioty powiązane:

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

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

Do dnia 28 marca 2013 r. w skład Grupy Kapitałowej Selvita S.A. wchodziła spółka „Selvita spółka akcyjna i BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j." („Spółka Jawna"); w dniu tym wspólnicy Spółki Jawnej podjęli uchwałę o jej rozwiązaniu. W dniu 20 maja 2013 r. Spółka Jawna została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS.

Wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Selvita S.A. podlegają konsolidacji.

## Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A.

Na dzień publikacji raportu struktura akcjonariatu Selvita S.A. z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz | Suma akcji | % akcji | Głosy | % głosów |
|---|---|---|---|---|
| Paweł Przewięźlikowski | 5 446 385 | 52,05% | 8 946 385 | 61,64% |
| Bogusław Sieczkowski | 909 419 | 8,69% | 1458419 | 10,05% |
| Privatech Holdings Limited | 925 738 | 8,85% | 925 738 | 6,38% |
| Pozostali akcjonariusze | 3 182 024 | 30,41% | 3 183 024 | 21,93% |
| **Suma** | **10 463 566** | **100,00%** | **14 513 566** | **100%** |

## Informacje o działalności Selvita S.A.

### PRZEDMIOT DZIAŁANIA SPÓŁKI

Działalność Spółki należy rozpatrywać w dwóch aspektach:

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

**Prace badawcze** polegają na prowadzeniu szeregu innowacyjnych projektów głównie z obszaru onkologii, chorób ośrodkowego układu nerwowego, w tym choroby Alzheimera oraz immunologii. Selvita koncentruje się na rozwijaniu innowacyjnych, małocząsteczkowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym, przeznaczonych do późniejszej komercjalizacji przez wiodące polskie i międzynarodowe firmy farmaceutyczne.

**Działalność usługowa** na rzecz przedsiębiorstw i jednostek badawczo-rozwojowych polega na oferowaniu szerokozakresowych, efektywnych kosztowo, innowacyjnych usług i kompleksowych rozwiązań w procesie B+R poprzez:

- oferowanie klientom wykwalifikowanych zespołów naukowo-badawczych, wyspecjalizowanych w określonych fragmentach procesu wprowadzania nowych substancji na rynek,
- usługi w zakresie produkcji i analizy mało- i wielkocząsteczkowych związków chemicznych,
- tworzenie innowacyjnych rozwiązań informatycznych przyśpieszających prowadzenie badań i zmniejszających ryzyko ich niepowodzenia.

Istnieje kilka obszarów działalności usługowej Spółki. Najważniejszymi są:

**Usługi związane z syntezą związków chemicznych**

Selvita specjalizuje się w procesach syntezy, czyli łączenia dwóch lub kilku prostszych związków w jeden bardziej złożony produkt o skomplikowanej budowie i odmiennych właściwościach. Do najważniejszych usług w tym obszarze należą:

- synteza kontraktowa związków w skali od mg do kg (custom synthesis),
- optymalizacja syntezy, np. w celu zastąpienia substancji niebezpiecznych i toksycznych,
- opracowanie kilku alternatywnych metod otrzymania danego związku,
- projektowanie szlaków syntetycznych, z substratów zdefiniowanych przez klienta.

*Usługi analityczne*

Selvita specjalizuje się również w kompleksowych usługach analizy chemicznej, czyli badaniach jakościowego i ilościowego składu chemicznego związków, budowy danego związku, jak też określaniu czystości oraz usuwaniu ewentualnych zanieczyszczeń. Do najważniejszych należą:

- określanie profili zanieczyszczeń substancji,
- badania substancji pod kątem zawartości i poziomu pozostałości rozpuszczalników,
- badania zgodne z dyrektywą REACH (rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie rejestracji, oceny, udzielania zezwoleń i stosownych ograniczeń w zakresie chemikaliów) skierowane do przedsiębiorstw sektora chemicznego i petrochemicznego.

*Badania usługowe*

Oferta Selvity zawiera szeroką gamę procedur stosowanych w kluczowych etapach procesu rozwoju leku (głównie przedklinicznego), znajdujących zastosowanie w przemyśle farmaceutycznym oraz biofarmaceutycznym. Najważniejszymi są:

- analiza i profilowanie procesów farmakokinetycznych - wchłaniania, rozmieszczenia w organizmie, metabolizmu oraz wydalania projektowanego leku (ADME),
- badania toksyczności związku (ADME-Tox),
- badania związku dotyczące jego zdolności do wywoływania trwałych zmian w materiale genetycznym – genotoksyczności,
- badanie farmakodynamiczne, dotyczące mechanizmu działania leku na poziomie komórki.

*Usługi w zakresie biochemii białek*

Selvita, w ramach spółki zależnej BioCentrum, specjalizuje się w procedurach z obszaru biochemii białek, obejmujących szeroką gamę standardowych i zaawansowanych analiz oraz produkcję i oczyszczanie preparatów białkowych - enzymów oraz inne preparatów aktywnych biologicznie.

**Usługi bioinformatyczne**

Selvita oferuje swoim klientom zaawansowane systemy informatyczne dla firm farmaceutycznych, biotechnologicznych, chemicznych oraz laboratoriów badawczych w postaci oprogramowania własnego, rozwiązań firm partnerskich oraz projektów na zamówienie. Do najistotniejszych należą:

- kompleksowe rozwiązania informatyczne dla laboratoriów (STARLIMS),
- kompleksowe rozwiązanie informatyczne do analizy sekwencji kwasów nukleinowych i białek (CLC bio),
- platforma informatyczna do modelowania białek i przewidywania ich budowy (Drug Discovery SPMP), projektowanie leków in silico,
- szeroka gama usług badawczych w dziedzinie komputerowo wspomaganego projektowania leku we wszystkich stadiach badań nad jego strukturą chemiczną.

### DANE O ZATRUDNIENIU

W związku z dynamicznym rozwojem w okresie objętym sprawozdaniem Spółka znacząco zwiększyła zatrudnienie, szczególnie w dziale badań i rozwoju, syntezy usługowej oraz bioinformatyki. Zatrudnienie wzrosło ze 119 osób na koniec roku 2012 do 150 osób na koniec w roku 2013.

## Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

### W ROKU OBROTOWYM

*Selvita opublikowała najnowsze wyniki swoich programów onkologicznych na AACR Annual Meeting 2013*

W dniach 6 – 10 kwietnia 2013 roku, na tegorocznej edycji konferencji AACR Annual Meeting 2013 w Waszyngtonie, Selvita S.A. przedstawiła najnowsze wyniki swoich programów badawczych w obszarze onkologii. Konferencja organizowana przez Amerykańskie Stowarzyszenie Badań nad Rakiem (AACR) (ang. American Association for Cancer Research) jest jedną z najbardziej prestiżowych konferencji naukowych w obszarze onkologii, na której wyniki swoich prac ogłaszają wszystkie firmy farmaceutyczne i biotechnologiczne pracujące nad nowymi lekami w tej dziedzinie.

W trakcie tegorocznej edycji konferencji Selvita zaprezentowała najnowsze wyniki badań dotyczące trzech najbardziej zaawansowanych projektów onkologicznych tj.:

- SEL24, potencjalnie najlepszego w swojej klasie programu ukierunkowanego na nowotwory układu krwiotwórczego, celującego w kinazy Pim,
- SEL120, potencjalnie pierwszego w swojej klasie inhibitora kinazy CDK8 z zastosowaniem w leczeniu raka jelita grubego,
- SEL128, potencjalnie pierwszego w swojej klasie programu celującego w kinazy MELK związane z glejakiem.

Postery są dostępne na stronie internetowej Selvita S.A. pod adresem: http://www.selvita.com/r-d-offer/download-a-poster

*Orion Pharma i Selvita S.A. zatrzymują rozwój projektu SEL103*

W dniu 18 czerwca 2013 r. Selvita S.A. została poinformowana przez Orion Pharma z Finlandii o decyzji Zespołu Zarządzającego Portfelem Projektów Badawczo-Rozwojowych fińskiej firmy podjętej w zakresie projektu SEL103. Firma Orion Pharma zdecydowała o zatrzymaniu dalszego rozwoju związków będących rezultatem współpracy z Selvita S.A. rozpoczętej w lipcu 2010, a znajdujących się obecnie w fazie przedklinicznej. W czerwcu 2012 Orion wybrał dwie cząsteczki z projektu SEL103, jako potencjalnych kandydatów przedklinicznych, wykorzystujących innowacyjny mechanizm działania w leczeniu objawowym choroby Alzheimera. Decyzja z czerwca 2013 została podjęta po szczegółowej analizie, obejmującej otoczenie konkurencyjne w klasie celów molekularnych (targetów) projektu oraz właściwości cząsteczek zidentyfikowane w procesie rozwoju przedklinicznego.

Selvita zachowuje prawa do dalszego rozwoju cząsteczek i w przypadku powodzenia będzie zobowiązana do zapłaty płatności związanych z kamieniami milowymi firmie Orion.

W świetle decyzji Orion Pharma Zarząd Selvita S.A. przeanalizuje potencjalne kierunki rozwoju i komercjalizacji wyników projektu SEL103.

*Włączenie akcji Selvita S.A. do segmentu NewConnect Lead*

Decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, w wyniku weryfikacji dokonanej w dniu 26 czerwca 2013 r., akcje Selvita S.A. zostały zakwalifikowane do segmentu NewConnect Lead. Wynikające z tego oznaczenie nazwy akcji Selvita S.A. w serwisach informacyjnych Giełdy i na stronie www.newconnect.pl nastąpi począwszy od sesji giełdowej w dniu 1 lipca 2013 r.

*Selvita opublikowała najnowsze wyniki swoich programów neurologicznych na AAIC 2013*

Selvita przedstawiła najnowsze wyniki swojego programu badawczego w obszarze neurologii na tegorocznej edycji konferencji Alzheimer's Association International Conference 2013, która odbyła się w dniach 13-18 lipca 2013 r. w Bostonie.

Konferencja organizowana przez Stowarzyszenie Alezheimera (ang. Alzheimer's Association) jest uznaną, globalną platformą wymiany informacji dotyczących najnowszych postępów w badaniach nad chorobą Alzheimera i demencją.

Projekt SEL141, który był przedmiotem prezentacji, jest potencjalnie pierwszym w swojej klasie programem

celującym w kinazę DYRK1A i inne kinazy związane z tauopatiami, takimi jak choroba Alzheimera (AD) oraz zespół Downa. Poster jest dostępny na stronie internetowej Selvita S.A. pod adresem: http://www.selvita.com/r-d-offer/download-a-poster.

*Selvita S.A. opublikowała najnowsze wyniki programu onkologicznego SEL24 na 2013 AACR-NCI-EORTC Molecular Targets and Cancer Therapeutics Conference*

Spółka zaprezentowała najnowsze wyniki swojego programu badawczego nad małocząsteczkowymi inhibitorami kinaz PIM i FLT3 na „2013 AACR-NCI-EORTC Molecular Targets and Cancer Therapeutics Conference", która odbyła się w dniach 19-23 października 2013 r w Hynes Convention Center w Bostonie.

W ramach projektu SEL24 Spółka bada potencjał terapeutyczny inhibitorów dwóch kinaz odgrywających kluczową rolę w rozwoju ostrej białaczki szpikowej. Konkurencyjne zespoły badawcze w tym obszarze koncentrują się na badaniu inhibitorów działających selektywnie na każdy z celów terapeutycznych. Selvita S.A. opracowała pierwszą w swojej klasie cząsteczkę, działającą na zmutowaną formę receptora FLT3 i regulowaną bezpośrednio przez niego rodzinę kinaz PIM. Kandydat kliniczny, cząsteczka SEL24-B489, charakteryzuje się doskonałą przyswajalnością, bardzo obiecującym wstępnym profilem toksykologicznym oraz wykazuje działanie synergistyczne z cytarabiną, co dodatkowo zwiększa szanse na sukces leku w badaniach klinicznych.

*Odstąpienie od istotnej umowy zawartej przez Selvita S.A.*

W dniu 31.10.2013 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie kontrahenta Spółki o odstąpieniu od umowy wdrożenia i utrzymania oprogramowania systemu laboratoryjnego klasy LIMS, o której Spółka raportowała w dniu 07.09.2012 r. w raporcie bieżącym nr 25/2012.

*Zmiany w składzie Zarządu Spółki*

W dniu 5 listopada 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki dr inż. Mirosławę Zydroń oraz mianowała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu dr Krzysztofa Brzózkę.

Powierzenie funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki dr Krzysztofowi Brzózce jest związane z sukcesami i rozwojem pionu własnych projektów innowacyjnych Spółki. Powołanie dr inż. Mirosławy Zydroń na Członka Zarządu związane jest z dynamicznym rozszerzeniem skali działalności Spółki w obszarze usług chemicznych.

Obie nominacje mają ułatwić utrzymanie dotychczasowych i nawiązywanie nowych kontaktów z partnerami biznesowymi Spółki oraz wzmocnić odpowiedzialność za wynik finansowy nadzorowanych przez Nominowanych działów Spółki tj.: Badań i Rozwoju Projektów Własnych oraz Działu Chemii Kontraktowej.

Dr Mirosława Zydroń, związana ze spółką Selvita od grudnia 2009 r., jest odpowiedzialna za funkcjonowanie Działu Chemii Kontraktowej, strategiczny rozwój usług chemicznych, rozwój oferty Spółki oraz budowanie relacji z międzynarodowymi klientami z branży farmaceutycznej, biotechnologicznej, chemicznej i agrochemicznej. Nadzoruje toczące się projekty w celu zapewnienia najwyższej jakości ich usług.

Dr inż. Mirosława Zydroń jest absolwentką Politechniki Śląskiej, gdzie uzyskała tytuł magistra chemii ze specjalizacją w chemii polimerów oraz tytuł doktora chemii. Jej praca doktorska uzyskała wyróżnienie Komitetu Chemii Analitycznej PAN za najlepszą rozprawę doktorską z obszaru chemii analitycznej w Polsce w latach 2004 - 2005. W 2009 r. ukończyła dwuletnie studia MBA w Rotterdam School of Management, na

Uniwersytecie Erazma w Rotterdamie.

Doświadczenie w prowadzeniu projektów, tworzeniu struktur badawczo-rozwojowych oraz w zarządzaniu zespołami R&D w międzynarodowych organizacjach zdobywała najpierw w środowisku naukowym, a następnie w firmie Pliva (później Barr Pharmaceuticals, TEVA) jako Kierownik Laboratorium R&D, nadzorując prace analityczne i preformulacyjne laboratorium badawczego na etapie rozwoju leków oraz procesy pakowania podczas produkcji pilotażowych w środowisku GMP. Następnie, na etapie transformacji firmy, jako Kierownik Projektów Optymalizacyjnych nadzorowała projekty efektywnościowe, ukierunkowane na obniżenie kosztów operacyjnych spółki.

Dr Krzysztof Brzózka, posiada tytuł doktora Uniwersytetu Ludwika Maksymiliana w Monachium oraz tytuł magistra biotechnologii ze specjalizacją biologii molekularnej Uniwersytetu Jagiellońskiego w Krakowie. Ukończył również dwuletnie studia Executive MBA Stockholm University School of Business i Krakowskiej Szkoły Biznesu Uniwersytetu Ekonomicznego. W latach 203 - 2007 prowadził badania na Uniwersytecie Ludwika Maksymiliana w obszarze sygnalizacji wewnątrzkomórkowej, mechanizmów obronnych patogenów prowadzących do inhibicji układu odpornościowego oraz wrodzonej odpowiedzi immunologicznej. W 2007 r. rozpoczął pracę w firmie Selvita w Dziale Badań i Rozwoju zajmując się ewaluacją oraz in-licensingiem projektów badawczych. W 2009 r. objął stanowisko kierownika pierwszego projektu przeciwnowotworowego, a w następnych latach zainicjował rozpoczęcie kolejnych projektów badawczych w kolejnych obszarach terapeutycznych. W styczniu 2012 r. został powołany na stanowisko Dyrektora ds. Naukowych oraz członka Zarządu Selvita S.A i aktualnie nadzoruje całość badań naukowych mających na celu stworzenie innowacyjnych, małocząsteczkowych terapii w obszarach takich jak onkologia, choroby ośrodkowego układu nerwowego (w tym choroba Alzheimera) czy choroby autoimmunologiczne i zapalne. Dr Brzózka posiada unikalne interdyscyplinarne doświadczenie w zakresie rozwoju projektów w fazie przedklinicznej poczynając od badań in silico, po chemię medyczną, badania in vitro i in vivo oraz badania toksykologiczne.

*Wybór audytora do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2013*

W dniu 5 listopada 2013 r. na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki, będącej organem uprawnionym na podstawie §22 ust. 2 pkt b) Statutu Spółki, dokonano wyboru firmy Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie na audytora, który przeprowadzi badanie:

- jednostkowego sprawozdania finansowego Selvita Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Selvita Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie,

za lata obrotowe 2013 i 2014.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa) jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 73.

**POZYSKANE KONTRAKTY**

*Zawarcie istotnej umowy przez Selvita S.A.*

W dniu 22.04.2012 r. Selvita otrzymała zlecenie na usługi chemiczne w zakresie odkrywania nowych leków od jednego z największych globalnych koncernów farmaceutycznych na kwotę 323 070 USD (1 015 990,54 PLN przeliczone po kursie 1 USD = 3,1448 PLN). Usługi będą realizowane od 22 kwietnia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Jest to pierwsze zamówienie złożone w ramach umowy ramowej o współpracy pomiędzy tym klientem, a Selvita S.A. zawartej w dniu 19.03.2013 r. i będzie realizowane dla amerykańskiego oddziału koncernu. W miarę pozytywnego rozwoju współpracy przy pierwszym zleceniu Zarząd Selvita S.A spodziewa się otrzymania kolejnych zamówień w ramach podpisanej umowy ramowej.

*Zawarcie umowy pomiędzy Selvita S.A., a H3 Biomedicine Inc.*

W dniu 16 września 2013 r. H3 Biomedicine Inc., firma biotechnologiczna specjalizująca się w badaniach nad celowanymi terapiami przeciwnowotworowymi i Selvita S.A. zawarły umowę o strategicznej współpracy mającej na celu opracowanie przełomowych, genetycznie zindywidualizowanych leków stosowanych w terapiach onkologicznych. Firmy będą wspólnie pracować nad ustaleniem roli i możliwości terapeutycznych modyfikacji aktywności wybranych celów białkowych z grupy kinaz, w zależności od kontekstu genetycznego pacjentów z nowotworami, w celu wygenerowania małocząsteczkowych związków chemicznych, jako potencjalnych kandydatów klinicznych.

Najnowsze osiągnięcia w dziedzinie genomiki nowotworów pozwalają na identyfikację dotąd nieznanych celów terapeutycznych, które umożliwiają opracowanie nowych strategii rozwoju leków na raka. Firma H3 Biomedicine opracowała, chronioną tajemnicą przedsiębiorstwa, rozbudowaną bazę wiedzy na temat potencjalnych nowych celów terapeutycznych, jak również wdrożyła szereg unikalnych narzędzi w obszarze genomiki nowotworów, bioinformatyki i walidacji celów terapeutycznych, pozwalających na wykorzystanie najnowszych odkryć z dziedziny genomiki w sterowaniu procesami biologicznymi w organizmie. Mają one szansę przyczynić się do szybkich postępów w odkrywaniu i rozwoju nowych leków w ramach rozpoczętej strategicznej współpracy z Selvita S.A.

Selvita rozpoczęła swoje pierwsze programy badawcze, których celami terapeutycznymi są białka z rodziny kinaz, w 2008 roku. Na przestrzeni ostatnich pięciu lat, z pomocą doskonale wykwalifikowanego zespołu naukowego, opracowała jedną z najlepiej rozwiniętych w skali światowej platform rozwoju nowych leków z tego obszaru. Połączenie doświadczenia i know-how będącego w posiadaniu obu firm pozwoli na skuteczne wykorzystanie danych o nowych celach terapeutycznych wynikających z bieżących odkryć naukowych z zakresu genomiki nowotworów.

W ramach współpracy badawczo – rozwojowej Spółka otrzyma od H3 Biomedicine gwarantowane finansowanie swoich prac badawczych w latach 2013 – 2015 na kwotę 1 796 000 USD, co stanowi równowartość 5 783 000 PLN. H3 Biomedicine będzie również wykonywało na swój koszt dodatkowe badania naukowe we wspólnie zdefiniowanym zakresie. Po zakończeniu współpracy badawczej strony zamierzają dalej współpracować nad rozwojem nowych cząsteczek zidentyfikowanych w ramach wspólnych projektów, co może stanowić źródło istotnych przychodów z tytułu kamieni milowych i tantiem (tzw. milestones i royalties) dla Spółki.

**O H3 Biomedicine**

H3 Biomedicine jest spółką zależną japońskiej firmy farmaceutycznej Eisai i ma swoją siedzibę w jednym z najważniejszych centrów światowej branży biotechnologicznej – Cambridge w USA. Firma została założona w 2010 roku, zatrudnia 70 osób i specjalizuje się w odkrywaniu nowych leków onkologicznych dla pacjentów o zdefiniowanym profilu genetycznym. Prezesem firmy jest Dr Markus Warmuth, uprzednio szef działu odkrywania leków onkologicznych pionu R&D koncernu Novartis (NIBR) w Cambridge, w którym pracował od 2002 do 2011 roku. Dr Warmuth jest absolwentem Uniwersytetu Ludwika Maksymiliana w Monachium. Założycielami naukowymi H3 Biomedicine są: Dr Stuart L. Schreiber, profesor biologii chemicznej Instytutu Broada, Uniwersytetu Harvarda i Massachusetts Insitute of Technology, współtwórca takich firm biotechnologicznych jak: Vertex, Ariad, Infinity i Forma Therapeutics o łącznej wartości rynkowej ponad 23 miliardów dolarów oraz Dr Todd R. Golub, profesor genomiki nowotworów Instytutu Broada i Instytutu Dana-Farbera, współzałożyciel Forma Therapeutics i Foundation Medicine. Więcej informacji o H3 Biomedicine można znaleźć pod adresem http://www.h3biomedicine.com.

**O Eisai**

Eisai Co. Ltd. jest firmą z obszaru ochrony zdrowia opartą na badaniach i rozwoju, która odkrywa, rozwija i wprowadza do globalnej sprzedaży produkty poprzez sieć centrów badawczo – rozwojowych, fabryk i biur sprzedażowych. Więcej informacji o globalnych operacjach Eisai znajduje się na stronie www.eisai.com.

*Zawarcie istotnej umowy w zakresie usług chemicznych przez Selvita S.A.*

W dniu 10 października 2013 r. Spółka zawarła umowę ramową oraz otrzymała zlecenie na usługi chemiczne w zakresie odkrywania nowych leków od jednej z największych europejskich firm farmaceutycznych na kwotę 385 935 EUR (1 617 762,33 PLN przeliczone po kursie 1 EUR = 4,1918 PLN). Usługi w ramach zamówienia będą realizowane od października 2013 r. do grudnia 2014 r.

Umowa ramowa została zawarta po blisko dwuletniej współpracy w oparciu o mniejsze, pojedyncze zlecenia; Zarząd Spółki spodziewa się otrzymania kolejnych zamówień w ramach dalszego rozwoju współpracy.

*Zawarcie istotnej umowy pomiędzy Selvita S.A., a Merck Serono*

W dniu 22 października 2013 r. Selvita S.A. i Merck Serono, biofarmaceutyczna część koncernu Merck, zawarły umowę dotyczącą współpracy nad rozwojem nowych małocząsteczkowych inhibitorów celujących specyficznie w enzymy regulujące metabolizm komórek nowotworowych. Współpraca badawcza obu firm obejmie kluczowe szlaki metaboliczne związane z namnażaniem komórek nowotworowych.

W ramach umowy, w latach 2013 – 2015, Spółka otrzyma od Merck Serono 2,4 miliona euro (ok. 10 milionów zł) z tytułu prac badawczo – rozwojowych prowadzonych przez Spółkę i dodatkowe fundusze na pokrycie kosztów zewnętrznych. Merck Serono będzie również wykonywać dodatkowe prace badawcze na własny koszt, w ramach wspólnie opracowanego harmonogramu. Po zakończeniu współpracy strony deklarują chęć dalszego rozwoju cząsteczek odkrytych w ramach projektu. W przypadku osiągniecia zamierzonych celów w rozwoju przedklinicznym i klinicznym nowych cząsteczek będących rezultatem współpracy, Spółka otrzyma dodatkowe płatności z tytułu kamieni milowych.

Celem wspólnego projektu jest dostarczenie pierwszych w badaniach klinicznych na świecie inhibitorów

enzymów regulujących metabolizm komórek nowotworowych (tzw. leki first-in-class), o szerokim potencjale terapeutycznym. Obydwie firmy przyczynią się do osiągnięcia zamierzonych celów badawczych wnosząc do współpracy swoje dotychczasowe doświadczenie z zakresu walidacji nowych celów terapeutycznych, bioinformatyki, chemii medycznej, biologii in vitro i in vivo oraz toksykologii.

**O Merck Serono**

Merck Serono jest biofarmaceutyczną częścią grupy Merck KGaA, z siedzibą w Darmstadt w Niemczech. Merck Serono oferuje wiodące na rynku farmaceutycznym produkty w 150 krajach świata. Obszerne portfolio firmy wspomaga pacjentów zmagających się z chorobami nowotworowymi, stwardnieniem rozsianym, bezpłodnością, zaburzeniami endokrynologicznymi i metabolicznymi oraz chorobami układu sercowo-naczyniowego. W Stanach Zjednoczonych i Kanadzie, firma działa pod marką EMD Serono jako jednostka niezależna, wyłączona z Merck Serono.

Merck Serono odkrywa, rozwija, produkuje i wprowadza na rynek leki na receptę zarówno o pochodzeniu chemicznym jak i biologicznym, ze specjalistycznymi wskazaniami. W 2012 roku Merck Serono wydał 1,19 miliarda euro na działalność badawczo – rozwojową, co stanowiło 19,8% przychodów. Merck Serono skupia swoje działanie w obszarze nowych leków na wszelkiego rodzaju innowacjach, których celem jest doprowadzenie do znaczącej zmiany życia pacjentów.

Jednym z flagowych produktów koncernu Merck Serono, sprzedawanym na całym świecie, jest obecnie Rebif® (interferon beta-1a), stosowany w leczeniu nawracającej postaci stwardnienia rozsianego. Erbitux®, przeciwciało monoklonalne celujące w receptor naskórkowego czynnika wzrostowego (EGFR), jest drugim co do wielkości sprzedaży produktem, zarejestrowanym w leczeniu przerzutującego raka jelita grubego (mCRC) oraz płaskonabłonkowego raka narządów głowy i szyi (SCCHN). Merck nabył prawa do sprzedaży Erbitux® poza terytorium Stanów Zjednoczonych i Kanady od ImClone LLC, spółki zależnej koncernu Eli Lilly w 1998 roku.

## POZYSKANE DOTACJE

*Zawarcie z NCBiR umowy na realizację projektu badań nad nowymi lekami w obszarze onkologii*

W dniu 1 marca 2013 r. Selvita S.A. zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowanie projektu pt. „*Innowacyjne leki onkologiczne oddziaływujące na metabolizm komórek nowotworowych*”:

- wartość całkowita projektu netto: 23 320 000 zł,
- wartość dofinansowania: 17 190 000 zł,
- czas realizacji: lata 2013 – 2015.

Celem projektu jest opracowanie nowych małocząsteczkowych substancji, które będą hamować szlaki sygnałowe aktywujące metabolizm w komórkach nowotworowych. Celami terapeutycznymi projektu są białka, które regulują metabolizm węglowodanów, tłuszczy oraz białek, a także funkcjonowanie mitochondriów, czyli procesów zaburzonych w chorobach nowotworowych i leżących u podstaw transformacji nowotworowej. Rozwój nowych terapii w oparciu o inhibitory metabolizmu oraz ogromne możliwości łączenia nowopowstałych terapii z już istniejącymi będzie miał ogromny wpływ na sposoby leczenia raka.

Selvita S.A. zgromadziła do tej pory niezwykle cenne doświadczenie na polu terapii przeciwnowotworowych, które zaowocowało utworzeniem własnej platformy onkologicznej inhibitorów kinaz. Wykorzystując wiedzę i umiejętności pozyskane w aktualnie prowadzonych projektach rozwoju leków, Spółka podjęła decyzję o uruchomieniu drugiej onkologicznej platformy badawczej: metabolizmu nowotworów. Dzięki temu Selvita będzie jednym z liderów w tym nowym i ekscytującym obszarze badawczym, który prawdopodobnie zmieni przyszłość terapii przeciwnowotworowych.

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

**B) PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Od dnia 31.12.2013 wystąpiły następujące istotne zdarzenia:

*Istotna umowa w segmencie usługowym z globalnym koncernem farmaceutycznym*

13 stycznia 2014 r. Spółka otrzymała zlecenie na usługi chemiczne w zakresie odkrywania nowych leków od jednego z największych globalnych koncernów farmaceutycznych na kwotę 965 466 USD (2 939 843,97 PLN przeliczone po kursie 1 USD = 3,0450PLN). Usługi w ramach zamówienia będą realizowane od stycznia 2014 r. do grudnia 2014 r.

Wspomniane wyżej zlecenie, będące największym kontraktem usługowym pozyskanym przez Spółkę od początku działalności, jest przedłużeniem i jednocześnie znacznym rozszerzeniem współpracy zapoczątkowanej w kwietniu 2013 r. Zarząd Spółki spodziewa się otrzymania kolejnych zamówień w ramach dalszego rozwoju współpracy.

*Uchwała Rady Nadzorczej w zakresie przeniesienia notowań akcji Spółki na rynek regulowany*

Rada Nadzorcza Selvita Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie („Spółka") w uchwale z dnia 20 stycznia 2014 r. zarekomendowała Zarządowi Spółki podjęcie wszelkich koniecznych działań zmierzających do przeniesienia notowań akcji Spółki z rynku New Connect na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

*Zawarcie istotnej umowy pomiędzy konsorcjum Selvita S.A. - Uj, a NCBiR*

W dniu 10 lutego 2014 r. Zarząd Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie otrzymał informację o zawarciu umowy pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, a konsorcjum naukowym, w skład którego wchodzą Selvita S.A. jako lider konsorcjum oraz Uniwersytet Jagielloński jako partner. Umowa przewiduje wykonanie i finansowanie projektu badawczego pt.: „Nowe Inhibitory ścieżki oksygenazy hemowej-1 jako potencjalne leki przeciwnowotworowe" w ramach Programu Badań Stosowanych („Projekt"). Podstawowe dane o Projekcie:

- wartość całkowita Projektu netto: 4 173 096 zł,
- łączna wartość dofinansowania dla konsorcjum: 3 697 302 zł,
- udział Spółki: 1 903 176 zł kosztów, w tym 1 427 382 zł dofinansowania,
- czas realizacji: lata 2014 – 2016.

Celem Projektu jest opracowanie i badanie nowych inhibitorów oksygenazy hemowej-1 (HO-1) z zamiarem

ich komercjalizacji oraz zastosowania w terapii przeciwnowotworowej. Założenia Projektu oparte są na wcześniejszych badaniach, w tym licznych analizach zespołu Zakładu Biotechnologii Medycznej Wydziału Biochemii Biofizyki i Biotechnologii UJ, w których wykazano, iż w nowotworach dochodzi do zwiększonej obecności HO-1, co pociąga za sobą przyspieszenie tempa podziałów komórek nowotworowych, nasilenie przerzutowania, oraz tworzenie nowych naczyń krwionośnych w obrębie guza; jednocześnie antyoksydacyjne właściwości tego enzymu powodują ograniczenie skuteczności terapii przeciwnowotworowych. Wśród obecnie dostępnych inhibitorów HO-1 nie ma związków, które wykazywałyby się wystarczającą specyficznością działania i odpowiednią biodostępnością, dlatego badania zmierzające do znalezienia nowych inhibitorów stwarzają szansę na ich komercjalizację i zastosowanie w klinice.

*Prezentacja Selvita S.A. na konferencji inwestycyjnej „The 16th Annual Bio CEO & Investor Conference" w Nowym Jorku*

W dniach 10 – 11 lutego 2014 r. Spółka spotkała się w Nowym Jorku z inwestorami i klientami z USA na jednej z największych branżowych konferencji „The 16th Annual BIO CEO & Investor Conference".

W konferencji, obejmującej wykłady, prezentacje spółek i spotkania bilateralne, uczestniczyły głównie fundusze inwestycyjne zaangażowane w spółki biotechnologiczne w USA i Europie poprzez wydzielony portfel life-science lub koncentrujące się w całości na tej branży oraz spółki biotechnologiczne. Celem Selvita S.A. było zainteresowanie zagranicznych inwestorów o mocnej ekspozycji branżowej na biotechnologię akcjami Spółki oraz nawiązanie i kontynuacja rozmów partneringowych o projektach innowacyjnych Selvity.

## Stan majątkowy i sytuacja finansowa Spółki

### WYNIKI OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

| Selvita S.A. | dane jednostkowe PLN | | dane jednostkowe EUR | |
|---|---|---|---|---|
| **Pozycja** | Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 | Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 | Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 | Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 |
| **Waluta** | **PLN** | **PLN** | **EUR** | **EUR** |
| **kapitał własny** | 8 590 657,51 | 6 466 936,31 | 2 101 330,05 | 1 559 350,00 |
| **należności długoterminowe** | 98 078,39 | 98 078,39 | 23 990,60 | 23 649,30 |
| **należności krótkoterminowe** | 1 487 545,60 | 4 421 132,04 | 363 863,22 | 1 066 052,29 |
| **środki pieniężne i inne aktywa pieniężne** | 5 010 716,85 | 5 008 027,48 | 1 225 653,55 | 1 207 568,35 |
| **zobowiązania długoterminowe** | 273 541,06 | 109 354,97 | 66 909,90 | 26 368,39 |
| **zobowiązania krótkoterminowe** | 2 385 349,19 | 3 431 107,70 | 583 471,75 | 827 331,14 |
| **amortyzacja** | 1 207 103,95 | 1 538 380,20 | 288 422,05 | 366 490,42 |
| **przychody netto ze sprzedaży** | 8 728 908,28 | 11 049 349,86 | 2 085 660,97 | 2 632 301,76 |
| **przychody z dotacji** | 5 635 003,65 | 7 756 717,05 | 1 346 412,04 | 1 847 893,33 |
| **suma przychodów ze sprzedaży i dotacji** | 14 363 911,93 | 18 806 066,91 | 3 432 073,00 | 4 480 195,09 |
| **Koszty operacyjne** | 20 408 366,78 | 20 884 781,19 | 4 876 318,16 | 4 975 410,04 |
| **zysk/strata na sprzedaży** | -11 679 458,50 | -9 835 431,33 | -2 790 657,20 | -2 343 108,28 |
| **zysk/strata na działalności operacyjnej** | -5 979 570,88 | -1 963 244,42 | - 1 428 741,97 | - 467 706,41 |
| **zysk/strata brutto** | -5 828 148,45 | -2 123 721,20 | - 1 392 561,51 | - 505 937,01 |
| **zysk/strata netto** | -5 828 148,45 | -2 123 721,20 | - 1 392 561,51 | - 505 937,01 |
| **EBITDA** | -4 772 466,93 | - 424 864,22 | - 1 140 319,92 | - 101 215,99 |

W 2013 roku Selvita S.A. osiągnęła przychody w wysokości 18.806,0 tys. zł, podczas gdy w roku 2012 przychody wyniosły 14.363,9 tys. zł, tym samym dynamika przychodów wyniosła 30,9%. Na szczególną uwagę zasługują przychody wygenerowane przez segment własnych projektów badawczo-rozwojowych Spółki, które odnotowały 23,0% wzrost z kwoty 2.619,9 tys. zł w roku 2012 do 3.223,5 tys. zł w 2013 r. Było to możliwe dzięki rozpoczęciu prac w ramach umowy z H3 Biomedicine podpisanej we wrześniu 2013 r., na bazie której Selvita S.A. ma zagwarantowane przychody w wysokości 5.783 tys. zł przez dwa lata trwania projektu oraz realizacji zawartej w październiku 2013 r. dwuletniej umowy badawczo-rozwojowej z Merck Serono, gwarantującej przychód na poziomie 10.001 tys. zł Osiągnięcie wzrostu było możliwe również dzięki większej wartości realizowanych kontraktów usługowych oraz poszerzeniu portfolio projektów innowacyjnych współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej.

Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły 11.049,3 tys. zł, co dało dynamikę na poziomie 26,6% w stosunku do roku 2012, kiedy to sprzedaż netto wyniosła 8.728,9 tys. zł. Zwiększenie przychodów ze sprzedaży było możliwe dzięki utrzymaniu portfela klientów Selvita S.A. oraz pozyskaniu nowych zleceń.

Selvita S.A. w 2013 r. realizowała konsekwentnie strategię koncentracji na projektach usługowych o większej rentowności i intensywnie alokowała swoich naukowców w poszerzonym portfelu własnych projektów R&D. Dzięki tym działaniom, w portfelu zamówień Spółki widoczna jest kontynuacja pozytywnego trendu, który już przełożył się na lepszą dynamikę przychodów komercyjnych w 2013 r. i który Selvita S.A. spodziewa się utrzymać w kolejnych kwartałach. Rentowny i dynamicznie rosnący segment usługowy zapewnia Spółce solidne podstawy wzrostu – przychody z usług w roku 2013 wyniosły 7.825,8 tys. zł, co oznacza 5,5% wzrostu w stosunku do roku poprzedniego. Dynamika ta jest stosunkowo niska, gdyż znaczna część przychodów z usług została przeniesiona do spółki zależnej Selvita Services Sp. z o.o. W ostatnich miesiącach zostały podpisane kolejne umowy z dużymi międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi z Europy i Ameryki Północnej, w ramach których Selvita S.A. kontynuowała realizację zaawansowanych prac badawczych, czyli usług o dużej wartości dodanej i wysokiej marży. Dzięki tym kontraktom, Spółka zwiększyła udział źródeł przychodów o charakterze długookresowym w przychodach ogółem.

O 37,7% wzrosły przychody z tytułu dotacji (2013/2012) z 5.635,0 tys. zł do 7.756,7 tys. zł. Wzrost przychodów z tego tytułu wynika z konsekwentnej realizacji projektów badawczych uruchomionych przed 2013, rozpoczęcia w drugiej połowie 2013 realizacji nowego projektu badawczego w obszarze metabolizmu nowotworów – SEL300, kontynuacji projektów badawczych w dziedzinie onkologii i chorób neurodegeneracyjnych, a także planowych odpisów w przychody otrzymanych dotacji infrastrukturalnych ujętych w rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

W 2013 roku strata netto zmniejszyła się o 63,6% z 5.828,1 tys. zł do 2.123,7 tys. zł. Jest to bezpośrednim wynikiem realizacji planów Selvita S.A. zmierzających do zintensyfikowania prac badawczo-rozwojowych, które mają charakter inwestycji zwiększających przyszłe przychody Spółki i jej wartość rynkową. W okresie tym Selvita S.A. konsekwentnie prowadziła intensywne prace badawcze w ramach programów rozpoczętych w poprzednich latach, które zgodnie z przyjętą polityką zaliczane są bezpośrednio do kosztów.

### MAJĄTEK SPÓŁKI

Wartość majątku Spółki zwiększyła się w roku 2013 z 17.233,0 tys. zł do 19.536,0 tys. zł tj. o 13,3%. Jest to w przeważającej mierze skutek wzrostu majątku obrotowego, w tym wzrostu należności krótkoterminowych z tyt. dostaw i usług o 2.933,5 tys. zł, tj. 197,2%, wskutek wystawienia faktur o znaczącej wartości w grudniu 2013. Należności te zostały uregulowane w roku 2014.

Na koniec roku 2013 główne pozycje majątku trwałego to rzeczowe aktywa trwałe (3.862,5 tys. zł), w tym w większości wyposażenie laboratoriów, inwestycje długoterminowe w postaci udziałów w spółkach zależnych Selvita Services Sp. z o.o. oraz BioCentrum Sp. z o.o. o łącznej wartości 3.074,8 tys. zł oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (1.691,9 tys. zł). W porównaniu z rokiem poprzednim wartość majątku trwałego spadła o 447,0 tys. zł. W przeważającej mierze jest to efekt planowej amortyzacji środków trwałych oraz likwidacji spółki zależnej „Selvita S.A. i BioCentrum Sp. z o.o." spółka jawna.

W roku 2013 Selvita S.A. nie posiadała ani nie dokonywała istotnych inwestycji kapitałowych ramach Grupy Kapitałowej.

### AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Sytuacja finansowa Spółki na moment sporządzenia sprawozdania jest stabilna. Selvita S.A. osiągnęła rentowność w czwartym kwartale 2013, zaś roku obrotowym 2014 spodziewany jest dalszy wzrost przychodów, zarówno z tytułu świadczonych usług jak i komercjalizacji kolejnych projektów badawczych oraz kontynuacja pozytywnego trendu w zakresie poprawy rentowności.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość środków pieniężnych Spółki wynosiła 5.008,0 tys. zł, a w momencie sporządzania sprawozdania (12 maja 2014) 7.236,2 tys. zł. Dalsze tempo prowadzenia własnych projektów badawczych uzależnione będzie od wyników sprzedaży bieżących projektów.

## Planowany rozwój Selvita S.A.

Spółka będzie kontynuować przyjętą strategię koncentrując swój rozwój w obrębie obszarów:

- **Działalność badawcza** – rozwój i komercjalizacja prowadzonych, innowacyjnych programów badawczych. Opis programów wraz z planem działań umieszczony został w rozdziale 5.
- **Działalność usługowa:**
    - **na rynku farmaceutycznym, biotechnologicznym i chemicznym** – Grupa Selvita planuje stopniowe zwiększanie skali działalności oraz osiąganej rentowności w obszarze usług chemicznych i biologicznych. W tym celu pierwszym kwartale 2013 uruchomione zostały dwa kolejne moduły laboratoryjne (215 $m^2$), przystosowane do realizacji tego typu usług. W miarę wzrostu zapotrzebowania na poszczególne usługi Grupa będzie kontynuowała inwestycje w specjalistyczny sprzęt badawczy. Kompetencje zespołu oraz dostęp do najwyższej klasy aparatury badawczej powodują, że usługi Grupy Selvita są coraz bardziej doceniane na międzynarodowym rynku usług chemicznych i drug discovery, co z kolei przekłada się na wartość i rentowność podpisywanych kontraktów.
    - **na rynku przemysłowym, usługowym, naukowym** – Grupa Selvita planuje w dalszym ciągu rozwijać obszar bioinformatyczny w zakresie kompleksowej obsługi projektów

informatycznych, usprawniających pracę laboratoriów kontroli jakości i badawczo-rozwojowych, w tym wdrażanie systemów do zarządzania informacją laboratoryjną (LIMS). Rozwiązania te wspierają wymagania systemów jakości, w tym PN-EN ISO/IEC 17025, GLP, GMP. Spółka planuje zwiększanie skali działalności w obszarze rozwiązań wspierających utrzymanie i rozwój systemów jakości w laboratoriach oraz zaawansowanych narzędzi bioinformatycznych, wspierających proces analizy sekwencji kwasów nukleinowych oraz białek. Jakość wdrażanych rozwiązań wspierają procedury i certyfikat ISO 9001: 2008, zaś kompetencje potwierdzają liczne krajowe referencje.

## Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka pomyślnie kontynuuje projekty badawcze zgodnie z założonymi planami.

### SEL24

W ramach prac przeprowadzonych w roku 2013 wybrano wąska grupę związków, z których po dokładnej charakteryzacji nominowano kandydata klinicznego – związek SEL24-B489. Związek ten jest silnym inhibitorem kinaz PIM/FLT3 i wykazuje wysoką selektywność nie tylko w ramach grupy kinaz, ale również względem innych klas białek, jak na przykład GPCRy czy białka BRD. Uzyskane wyniki minimalizują możliwość wystąpienia efektów niepożądanych będących skutkiem oddziaływania związku B489 na cele poboczne.

Dualny mechanizm działania związku B489, zarówno na kinazy PIM, jak i FLT3 jest unikalny dla opracowanego inhibitora i pierwszy w swojej klasie w porównaniu do związków konkurencyjnych. Ten profil aktywności jest bardzo korzystny, ponieważ oprócz zahamowania kinaz PIM pozwala na zahamowanie zmutowanych formy kinazy FLT3, które są silnymi onkogenami w ostrej białaczce szpikowej.

W badaniach *in vitro* oraz *in vivo* przeprowadzonych na panelu modeli białaczkowych, głównie ostrej białaczki szpikowej, kandydat kliniczny SEL24-B489 wykazał wysoką aktywność przeciwnowotworową w porównaniu do związków konkurencyjnych – selektywnych inhibitorów kinaz PIM lub FLT3. Potwierdzono również synergistyczny efekt łącznego podawania SEL24-B489 oraz obecnie stosowanych terapeutyków, takich jak cytarabina, jak również związków będących w zaawansowanych etapach badań klinicznych. Dodatkowe eksperymenty in vitro wykazały silną zdolność badanego inhibitora do zahamowania wzrostu linii komórkowych chłoniaka rozlanego z dużych komórek B potwierdzając potencjał terapeutyczny także w innych nowotworach układu krwionośnego.

W ramach badań przygotowujących związek B489 do badań klinicznych przeprowadzono szereg eksperymentów potwierdzających bezpieczeństwo opracowanej terapii, zarówno w modelach in vitro jak i wstępne badania toksykologiczne in vivo z wykorzystaniem szczurów, które potwierdziły bezpieczeństwo podawania inhibitora oraz obiecujące okno terapeutyczne. Pod koniec roku 2013 zgłoszenie patentowe obejmujące związek SEL24-B489 oraz grupę zbliżonych pochodnych weszło w tryb PCT zapewniając kontynuację ochrony patentowej kandydata klinicznego.

### SEL120

Celem projektu SEL120 jest rozwój małocząsteczkowych inhibitorów kinazy CDK8 jako skutecznej terapii w leczeniu guzów litych oraz białaczek i chłoniaków. Prace badawczo-rozwojowe w nad pierwszą serią inhibitorów doprowadziły do selekcji cząsteczki SEL120-34 o korzystnych parametrach bezpieczeństwa i

aktywności. Badania in vitro oraz in vivo potwierdziły unikalny mechanizm działania i znacznie poszerzyły zakres możliwych indykacji terapeutycznych – poza początkowo zakładane nowotwory jelita grubego. Na podstawie przeprowadzonych dalszych badań, będących częścią pakietu zaawansowanych testów przedklinicznych, cząsteczka ta została nominowana jako potencjalny kandydat kliniczny o szerokim oknie terapeutycznym. Dokonane zgłoszenie patentowe i analiza zdolności patentowej serii inhibitorów CDK8 potwierdziły wytworzenie unikalnej własności intelektualnej. Jednocześnie prowadzono równolegle badania nad drugą serią związków o podobnym mechanizmie działania, co jest typowym działaniem w celu zminimalizowania ryzyka związanego z badaniami przedklinicznymi i potencjalnie klinicznymi w pierwszej serii. Równocześnie do badań mających na celu charakterystykę potencjalnych kandydatów klinicznych, prowadzone są badania ukierunkowane na określenie biomarkerów służących do selekcji najbardziej wrażliwej populacji pacjentów w badaniach klinicznych.

**SEL201**

W ramach projektu opracowano jeden z najbardziej selektywnych inhibitorów kinaz MNK1/2 raportowanych do tej pory w literaturze. Przeprowadzono szereg badań aktywności w modelach komórkowych oraz w modelu in vivo w eksperymentach PK/PD, w których potwierdzono unikalny mechanizm działania. Potwierdzono również bezpieczeństwo najlepszych związków in vitro oraz podczas chronicznego podawania in vivo w dawkach terapeutycznych. W dalszym ciągu trwały prace nad identyfikacją optymalnej indykacji terapeutycznej przeciwnowotworowej inhibitorów MNK1/2. Pojawiające się doniesienia naukowe opisujące potencjalne zastosowanie inhibitorów MNK1/2 także w innych obszarach terapeutycznych, takich jak infekcje wirusowe oraz w schorzeniach autoimmunologicznych. Analiza zdolności patentowej pierwszej serii inhibitorów MNK1/2 potwierdziła wytworzenie unikalnej własności intelektualnej. Równolegle kontynuowano prace nad alternatywnymi seriami chemicznymi, gdzie udało się osiągnąć parametry efektywności i selektywności porównywalne z serią pierwszą.

**SEL103**

Celem projektu SEL103 jest opracowanie nowej terapii na chorobę Alzheimera. W ramach współpracy z firmą Orion Pharma rozpoczętej w 2010 roku, zidentyfikowane zostały związki modulujące aktywność receptora 5HT6. Dla wybranego kandydata klinicznego wykazującego efektywność w modelach in vitro oraz in vivo, przeprowadzone zostały kompleksowe badania toksykologiczne i farmakokinetyczne (m. in. chroniczna i ostra toksyczność u szczurów i psów oraz badania kardiotoksyczności). W czerwcu 2013 r., na podstawie szczegółowej analizy obejmującej otoczenie konkurencyjne w klasie celów molekularnych projektu oraz właściwości cząsteczek zidentyfikowanych w procesie rozwoju przedklinicznego w projekcie SEL103, firma Orion Pharma zdecydowała o zatrzymaniu dalszego rozwoju związków będących rezultatem współpracy pomiędzy firmami. W następstwie tej decyzji, prawa do dalszego rozwoju i wykorzystania opracowanych cząsteczek zostały przekazane do Selvita S.A, która wznowiła rozmowy partneringowe z potencjalnymi partnerami farmaceutycznymi. Celem takiej współpracy jest dalszy rozwój opracowanych związków SEL103, które wykazują atrakcyjny mechanizm działania w porównaniu do zaawansowanych związków konkurencyjnych w badaniach klinicznych, w obszarze leczenia objawowego choroby Alzheimera.

**PLATFORMA KINAZOWA**

W ramach platformy kinazowej i projektu prowadzonego w strategicznej współpracy z firmą H3 Biomedicine Inc., zidentyfikowano dwa odrębne cele białkowe z grupy kinaz białkowych. Główne wysiłki

projektu rozpoczętego w Q3 skierowane były na potwierdzenie roli biologicznej oraz możliwości terapeutycznych modyfikacji aktywności wybranych celów molekularnych w nowotworowych liniach komórkowych o różnym podłożu genetycznym oraz nad rozwojem związków chemicznych zdolnych do hamowania ich aktywności enzymatycznej. Wszelkie prowadzone badawcze prace przebiegają zgodnie z harmonogramem, jednak szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

#### PLATFORMA METABOLIZMU KOMÓREK NOWOTWOROWYCH

W Q4 2013 r. Spółka rozpoczęła prace w ramach nowej Platformy Metabolizmu Komórek Nowotworowych. Inicjatywa ta jest nowym programem badawczo-rozwojowym, którego celem jest specyficzna modulacja komórek nowotworowych. Unikalny zestaw metod badawczych opracowany w ramach platformy metabolicznej umożliwia intensywne badania podstawowe, mające na celu identyfikację nowych celów molekularnych i walidację kluczowych enzymów metabolicznych komórek nowotworowych. Strategie rozwoju chemicznego zakładają rozwój w obrębie kilku serii chemicznych do etapu cząsteczek wiodących o potwierdzonym mechanizmie działania, a następnie selekcję w celu dalszego rozwoju przedklinicznego. Projekt jest realizowany we współpracy z firmą Merck Serono, a jego szczegóły i postęp prac objęte są tajemnicą handlową.

#### INNE PROJEKTY

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

## Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

#### CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM SELVITA S.A. PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

*Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną*

Sytuacja finansowa Selvita S.A. i Grupy Kapitałowej jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski oraz innych państw, do których kierowane są usługi i produkty Grupy. Bezpośredni i pośredni wpływ na wyniki finansowe uzyskane przez Selvita S.A. mają m.in.: dynamika wzrostu PKB, inflacja, polityka monetarna i podatkowa państwa, poziom bezrobocia, charakterystyka demograficzna populacji. Zarówno wyżej wymienione czynniki, jak i kierunek oraz poziom ich zmian, mają wpływ na realizację założonych przez Selvita S.A. celów. Istnieje ryzyko, że pogorszenie jednego lub wielu czynników makroekonomicznych może wpłynąć negatywnie na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

*Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym*

Selvita S.A. prowadzi działalność gospodarczą w Polsce, swoje produkty kierując głównie do odbiorców międzynarodowych. Jest w związku z powyższym narażony na ryzyko zmian regulacji w polskim i unijnym otoczeniu prawnym, jak też tych krajów, w których działalność prowadzą jego klienci. Regulacje prawne w Polsce ulegają częstym zmianom, a przepisy prawa nie są stosowane przez polskie sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre budzą wątpliwości interpretacyjne ze względu na ich niejednoznaczność, co rodzi ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Zakres oddziaływania ryzyk związanych z otoczeniem prawnym uległ w ostatnich latach znacznemu poszerzeniu ze względu na przystąpienie nowych państw członkowskich do UE w maju 2004 roku, w wyniku czego Polska miała obowiązek przyjąć i wdrożyć wszystkie akty prawne UE oraz *acquis communautaire* (zestaw praw i obowiązków, w tym orzecznictwo Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości, które wiążą wszystkie państwa członkowskie UE). Przepisy

prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej przez Selvita S.A., które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe. Zarówno wyżej wymienione zmiany, jak i kierunek tych zmian, mają wpływ na realizację założonych przez Selvita S.A. celów.

Selvita S.A. prowadzi swoją działalność w sferze szczegółowych regulacji prawnych, w dużej mierze dotyczących legislacji w obszarze ochrony zdrowia. Duże znaczenie dla przyszłych wyników finansowych Selvita S.A. ma dopuszczenie do obrotu rozwijanych przy udziale Selvita S.A. i jej Grupy innowacyjnych leków. Komisja Europejska działa zgodnie z tzw. procedurą scentralizowaną, co oznacza, że podejmuje decyzję o dopuszczeniu, stanowiącą podstawę prawną obrotu na obszarze wszystkich państw członkowskich UE. Nie można wykluczyć, że ewentualna zmiana tej regulacji w przyszłości wpłynie niekorzystnie na możliwość dopuszczenia do obrotu leków, nad którymi Selvita S.A. prowadzi badania. Dodatkowo szereg procedur związanych z działalnością Selvita S.A. musi spełniać wymagania certyfikatów oraz dyrektyw unijnych. Nie jest wykluczone, że UE wprowadzi np. dodatkowe normy techniczne, których spełnienie okaże się dla Spółki koniecznością. Istnieje więc ryzyko niekorzystnych zmian przepisów lub ich interpretacji w przyszłości.

Przychody Selvita S.A. w przeważającej mierze zależą od współpracy bądź też usług świadczonych na rzecz międzynarodowego przemysłu farmaceutycznego. W związku z tym przyszły sukces Spółki i Grupy jest bezpośrednio zależny od sukcesu przedsiębiorstw w tej branży. Na całym świecie, przemysł farmaceutyczny stoi w obliczu zmian otoczenia regulacyjnego oraz zwiększenia nadzoru władz, wymagających coraz większych gwarancji bezpieczeństwa i skuteczności produktów leczniczych. Urzędy nadzorujące firmy farmaceutyczne, nakładają nowe, uciążliwe wymagania pod względem ilości danych potrzebnych do wykazania skuteczności i bezpieczeństwa produktu, co zmniejsza liczbę zatwierdzanych produktów. Ponadto produkty już wprowadzone do obrotu są poddawane regularnym, ponownym ocenom stosunku ryzyka do korzyści. Późne odkrycie problemów niewykrytych w fazie badań może doprowadzić do ograniczeń w obrocie, zawieszenia lub wycofania z rynku, wystąpienia działań prawnych.

Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

## Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Selvita S.A.

*Ryzyko niepowodzenia strategii Selvita S.A.*

Podstawowym celem strategicznym Selvita S.A. jest wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy. Cel ten bezpośrednio zależy od wzrostu wyników finansowych, te zaś od wzrostu sprzedaży w kraju i poza jego granicami. Ponieważ na działalność Spółki i Grupy ma wpływ wiele nieprzewidywalnych i niezależnych od Selvita S.A. czynników, takich jak przepisy prawa, intensyfikacja konkurencji, spadek zainteresowania usługami Selvita S.A., dynamiczny rozwój technologiczny, trudności w zdobywaniu nowych rynków zagranicznych, lub zbyt mała liczba odpowiednio wykwalifikowanych, strategicznych pracowników, ich zaistnienie może przeszkadzać w realizacji celów strategicznych.

Planowana przez Selvita S.A. ekspansja działalności gospodarczej oznacza duże obciążenie zasobów operacyjnych, ludzkich i finansowych. Powodzenie strategii rozwoju Grupy będzie w dużej mierze zależne od jej zdolności do zatrudniania i szkolenia nowych pracowników, skutecznego i efektywnego zarządzania finansowego, efektywnej kontroli jakości, intensyfikacji działań marketingowych oraz wsparcia

sprzedażowego, rozwoju infrastruktury laboratoryjnej itd. Nieoczekiwane trudności w zarządzaniu zmianami lub wszelka niezdolność Spółki do zarządzania wzrostem może mieć istotny niekorzystny wpływ na jej strategię.

Zrealizowanie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

*Ryzyko związane z konkurencją*

Selvita S.A. działa na rynku innowacyjnych produktów terapeutycznych oraz usług badawczych, który jest konkurencyjny i istotnie rozproszony. W Polsce znajduje się on dopiero w fazie powstawania i Selvita S.A. operuje w warunkach mniej intensywnej konkurencji niż w Europie i innych krajach. Niemniej, nie można wykluczyć, że na rynku polskim pojawi się poważna konkurencja, która doprowadzi do istotnego osłabienia pozycji Grupy.

Pomimo, iż w stosunku do całości rynku farmaceutycznego, rynek innowacyjnych produktów terapeutycznych charakteryzuje się relatywnie mniejszą konkurencją, jest to działalność dynamicznie rozwijająca się, zwłaszcza w Stanach Zjednoczonych, UE oraz krajach azjatyckich. W dniu dzisiejszym tej właśnie dziedzinie nauki poświęca się wiele uwagi i przeznacza na nią duże nakłady, zwłaszcza w obszarach onkologii, immunologii i ośrodkowego układu nerwowego, a więc tych, w których Selvita S.A. jest szczególnie zaangażowany. Spółka nie jest w stanie przewidzieć siły i liczby podmiotów konkurencyjnych, jednakże pojawienie się większej konkurencji jest nieuniknione, co stwarza ryzyko ograniczenia zdolności osiągnięcia zaplanowanego udziału w rynku, m.in. zdolności do pozyskania interesujących cząsteczek oraz zdolności do popisywania umów partneringowych.

W obszarach działalności Selvita S.A. związanych z usługami badawczymi istnieje liczna konkurencja firm skutecznie działających na tym rynku. Zarówno Polski, jak również światowy outsourcing dla przemysłu farmaceutycznego i biotechnologicznego, rozwijają się bardzo dynamicznie, z dużym prawdopodobieństwem zaostrzenia konkurencji na rynku międzynarodowym. Dotyczy to wielu aspektów działalności - zwłaszcza technologii, jakości, zdolności do ochrony informacji poufnych, własności intelektualnej, terminowości, dobrej praktyki wytwarzania i cen. Grupa, oferując zaawansowane, złożone usługi wzdłuż łańcucha wartości leków, powinna skutecznie wygrywać z innymi podmiotami rynku. Jednak wobec rywalizacji na globalnym rynku usług rozwijających się tak dynamicznie, Selvita S.A. nie może zagwarantować pewności, że istniejące obecnie i potencjalne konkurencyjne czynniki, nie będą miały negatywnego wpływu na jego działalność.

Istnieje ryzyko związane z zaostrzeniem działań konkurencji. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

*Ryzyko kursu walutowego*

Selvita S.A. prowadzi działalność na rynku międzynarodowym. Część przychodów ze sprzedaży (z tytułu usług badawczych oraz przychody z tytułu umów partneringowych) oraz kosztów i inwestycji (urządzenia laboratoryjne, odczynniki, badania zewnętrzne) Spółki i Grupy jest denominowana w walutach obcych (głównie w EUR i USD). Jednocześnie znaczna cześć kosztów (wynagrodzenia, narzuty na wynagrodzenia) jest ponoszona w walucie polskiej.

Istnieje ryzyko dotyczące niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych na osiągane przez Grupę wyniki finansowe. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

*Ryzyko związane z odpływem kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników*

Działalność Grupy Selvita S.A. i perspektywy jego dalszego rozwoju są w dużej mierze uzależnione od kompetencji, zaangażowania, lojalności i doświadczenia pracowników, w tym kluczowej kadry menedżerskiej. W związku z tym, że branża biotechnologiczna jest konkurencyjna, na rynku istnieje duży popyt na pracowników z doświadczeniem, którzy stanowią jeden z podstawowych zasobów Grupy. Oznacza to z jednej strony możliwość utrudnionej rekrutacji do pracy w Grupie nowych pracowników, z drugiej zaś, utraty obecnych pracowników, poprzez działania rekrutacyjne konkurencji. Sytuacja ta w znacznie mniejszym stopniu dotyczy rynku polskiego, na którym podaż miejsc pracy w branży biotechnologicznej jest jeszcze względnie niewielka, wyraźnie widoczna jest za to na poziomie międzynarodowym i w przypadku pracowników o najwyższych kwalifikacjach.

Ponadto konkurencyjność na rynku pracy Selvita S.A. może stwarzać ryzyko, że w celu utrzymania atrakcyjnych warunków pracy dla swoich pracowników będzie on zmuszony podnosić koszty pracy ponad zaplanowany uprzednio poziom. Grupa może też nie być w stanie przyciągnąć nowych lub utrzymać kluczowych pracowników w warunkach, które są akceptowalne z ekonomicznego punktu widzenia.

W celu zminimalizowania ryzyka odpływu wykwalifikowanej kadry spółka zastosowała szeroki program akcjonariatu pracowniczego dla kluczowych pracowników. Na dzień sporządzenia dokumentu akcjonariuszami spółki jest 46 pracowników.

Zrealizowanie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

*Ryzyko związane z szacunkami odnośnie przyszłości*

Prognozowaną wartość projektów Selvita S.A. oraz jego przyszłych wyników finansowych z konieczności oparto na określonych szacunkach i założeniach, które z natury rzeczy obarczone są niepewnością i błędem. Spółka ma krótką historię działalności, portfel istniejących projektów innowacyjnych i duży potencjał uruchamiania nowych projektów, z których część jest jeszcze nieznana. Rynek, na którym działa jest stosunkowo młody, z racji swojej specyfiki nie do końca przewidywalny, słabo rozpoznany, a zakres dostępnych informacji ograniczony. Z wyżej wymienionych powodów Selvita S.A. dla każdego projektu szacuje przyszłe przychody, koszty oraz prawdopodobieństwa ich osiągnięcia na podstawie: ogólnodostępnych materiałów branżowych dotyczących szans powodzenia każdej kolejnej fazy badań, specjalistycznego oprogramowania z bazą danych ri:val oraz rozmów handlowych. Przyjęte prawdopodobieństwo jest szacunkiem szans powodzenia na konkretnym etapie badań, nie zaś gwarancją jego powodzenia ani gwarancją powodzenia w udziale odpowiadającym danemu prawdopodobieństwu. Stosując zgodne ze standardami rynkowymi szacunkowe wartości projektów uwzględniające ich prawdopodobieństwo, Inwestor otrzymuje wartości projektów wynikające z założonych przychodów, kosztów i prawdopodobieństw. Faktyczny efekt finansowy dla Grupy Kapitałowej Selvita S.A. może różnić się znacząco od wartości wynikającej z zawartej w niniejszym Dokumencie Informacyjnym statystycznej wartości takiego projektu.

Istnieje ryzyko, że opierając się na prawdopodobieństwie i uśrednionych danych, założenia te mogą

odchylać się od rzeczywistych efektów i okazać się niewystarczające do dokonania prawidłowej oceny perspektyw rozwoju Selvita S.A.. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

*Ryzyko spadku popytu na usługi badawczo-rozwojowe*

Rozwój Grupy Selvita S.A. zależy w dużej mierze od liczby zamówień i wielkości kontraktów uzyskanych od firm farmaceutycznych. W ciągu ostatnich lat obserwowany jest wzrost popytu na outsourcing badań ze strony międzynarodowych koncernów farmaceutycznych. Analitycy branży prognozują, że trend ten będzie kontynuowany. Niemniej Selvita S.A. nie może wykluczyć, że np. drastyczne obniżenie budżetów badawczo-rozwojowych (B+R) firm farmaceutycznych spowodowane globalnym kryzysem gospodarczym, ich tendencje konsolidacyjne ze spółkami biotechnologicznymi lub zmiana priorytetów w zakresie wydatków na badania i rozwój spowoduje wyhamowanie lub odwrócenie tego trendu, a tym samym obniżenie tempa wzrostu sprzedaży usług Grupy Selvita S.A..

Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

*Ryzyko związane z pozyskaniem nowych projektów*

Grupa prowadzi prace badawcze na cząsteczkach zakupionych od polskich instytucji badawczych i naukowych lub odkrytych przez własny zespół naukowy. Powodzenie strategii Selvita S.A. w dużej mierze zależy od dostępnych badań i cząsteczek będących na sprzedaż w obszarze zainteresowań Grupy. Grupa Kapitałowa może nie być w stanie pozyskać nowych projektów z następujących powodów: ich braku na rynku w interesujących grupach terapeutycznych, braku porozumienia stron co do ostatecznych warunków umowy, zmian sytuacji prawnej lub zwyczajowej dotyczącej możliwości sprzedaży i komercjalizacji przez publiczne instytucje naukowe projektów badawczych. W chwili obecnej Grupa dywersyfikuje źródła swoich projektów prowadząc własne badania m.in. nad platformą związaną z inhibitorami kinaz. Nie można jednak całkowicie wykluczyć, że działania te mogą okazać się niewystarczające.

Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

*Ryzyko związane z procesem badawczym prowadzonym przez Grupę*

Rozwój potencjału nowej cząsteczki Selvita S.A. jest procesem obejmującym kilka długoterminowych, kosztownych i niepewnych faz, których celem jest wykazanie m.in. bezpieczeństwa stosowania i korzyści terapeutycznych, oferowanych w ramach jednego lub więcej wskazań. Spółka może nie być w stanie wykazać np. dobrej tolerancji, braku działań niepożądanych lub skuteczności jednej lub kilku swoich aktywnie czynnych cząsteczek. Wszelkie niepowodzenia w każdej z faz projektowania, produkcji i badania cząsteczki mogą opóźnić jej rozwój i komercjalizację, a w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania projektu. Spółka nie może zagwarantować, że proces projektowania, produkcji i badania cząsteczki będzie przebiegał bez zakłóceń, w terminach zgodnych z potrzebami rynku. Wszelkie, nawet nieznaczne błędy lub opóźnienia w rozwoju cząsteczek Selvita S.A., mogą negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

*Ryzyko związane z badaniami klinicznymi*

Selvita S.A. odpowiedzialny jest za przedkliniczny okres rozwoju substancji aktywnej, rozważa w przyszłości swój zakres działania o badania kliniczne i współpracować z partnerami przy badaniach klinicznych, które są kluczowym etapem prac nad komercjalizacją danego leku. W każdym przypadku tego rodzaju działalności istnieje ryzyko nie uzyskania planowanych wyników badań, konieczności ich powtarzania, lub opracowania nowej próbki do badań. Takie zdarzenia mogą wydłużać okres przedrejestracyjny, a więc opóźniać uzyskanie przychodów przez Selvita S.A., zaś w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania projektu. Przyczyną opóźnień w badaniach klinicznych na terenie Polski, może okazać się proces współpracy z Centralną Ewidencją Badań Klinicznych, niezbędny do zarejestrowania prób klinicznych.

Wystąpienie każdej z wymienionych powyżej przeszkód może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

*Ryzyko związane z rejestracją leków*

Duża część potencjalnych zysków Selvita S.A. związana jest z sukcesem komercjalizacji własnej cząsteczki i skutecznym wprowadzeniem leku przez partnera farmaceutycznego na rynek Unii Europejskiej, USA lub innych krajów. Wymusza to obowiązek rejestracji leków w urzędach rejestrujących – odpowiednio European Medicines Agency (EMA), Food and Drug Administration (FDA) oraz ich odpowiedników w innych państwach. Z kilku powodów (np. zmiany proceduralne, braki formalne w dokumentacji itd.) rejestracja może nie odbyć się w zaplanowanym terminie, lub w skrajnym przypadku okazać się niemożliwa. Każdy z wymienionych urzędów może mieć różne wymagania. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

*Ryzyko związane z warunkami umów partneringowych*

Model biznesowy Spółki zakłada, że w celu dalszych badań i komercjalizacji cząsteczek aktywnych będących własnością Selvita S.A., będzie on zawierał umowy o współpracy badawczo-rozwojowej (umowy partneringowe) z krajowymi i międzynarodowymi firmami farmaceutycznymi. Spółka szacuje przyszłe warunki wyżej wymienionych umów na podstawie obecnie podpisywanych na świecie. W przyszłości Spółka może nie być w stanie przystąpić do umowy na obecnie zakładanych warunkach. Ponadto, należy liczyć się z możliwością niedotrzymania warunków umowy przez drugą stronę. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

*Ryzyko związane z możliwością komercjalizacji innowacji Selvita S.A.*

Działalność B+R Selvita S.A. jest oparta w dużej mierze na opatentowanych lub zawartych w zgłoszonych na jego rzecz wnioskach patentowych substancjach chemicznych, o potencjale rozwoju w innowacyjne terapeutyki. Wartość patentu będącego w posiadaniu Spółki i Grupy zależy zaś od wykazania lepszych niż dostępne obecnie na rynku działań terapeutycznych, dróg dotarcia do organizmu, nowych zastosowań medycznych. Wyniki tych prac są na dzień dzisiejszy trudne do oszacowania, istnieje więc ryzyko, że nie będą one tak korzystne, jak planowano. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

*Ryzyko związane z bezpieczeństwem w laboratorium chemicznym i biologicznym*

Selvita S.A. prowadzi prace badawczo-rozwojowe w laboratorium chemicznym i biologicznym.

Niepożądanym rezultatem takich prac mogą być szkody osobowe lub majątkowe. Spółka nie może zagwarantować, że w przypadku błędu ludzkiego, wadliwego działania urządzeń lub zdarzeń losowych, wyżej wymienione szkody nie nastąpią. Ich wystąpienie może narazić Spółkę i Grupę na procesy odszkodowawcze lub utratę znacznej wartości mienia.

W swojej działalności Selvita S.A. uzależniony jest od wykorzystywania substancji aktywnych wytwarzanych w ramach swojej działalności oraz dostarczanych przez klientów. Istnieje ryzyko, że z powodu nagłych i nieprzewidzianych okoliczności materiał badawczy może w laboratorium ulec uszkodzeniu, zanieczyszczeniu bądź zniszczeniu, negatywnie wpływając na terminową realizację planowanych działań.

Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

*Ryzyko operacji z materiałami niebezpiecznymi*

Działalność Spółki i Grupy wymaga korzystania z potencjalnie groźnych substancji chemicznych i biologicznych. W związku z tym, jest ona przedmiotem przepisów administracyjnoprawnych w zakresie ochrony środowiska oraz bezpieczeństwa, użytkowania, przechowywania i usuwania materiałów niebezpiecznych. Selvita S.A. nie jest w stanie wyeliminować całkowicie ryzyka przypadkowego zanieczyszczenia. Spółka może być w takim przypadku pociągnięta do odpowiedzialności cywilnoprawnej, a ewentualne konsekwencje finansowe mogą znacznie uszczuplić jej zasoby finansowe, niekorzystnie wpływając na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

*Ryzyko związane z dostawcami*

Selvita S.A. jest częściowo uzależniony od innych podmiotów gospodarczych, dostarczających unikalne produkty chemiczne lub biologiczne oraz urządzenia niezbędne do przeprowadzania badań i prowadzenia działalności usługowej. Ponadto, potrzebne Grupie preparaty i urządzenia podlegają precyzyjnym, rygorystycznym wymaganiom jakościowym. Jeśli główni dostawcy lub producenci, z przyczyn od Selvita S.A. niezależnych, zmniejszą, zawieszą, przerwą dostawy, Spółka może mieć problem z szybkim znalezieniem innych dostawców potrzebnych produktów o odpowiedniej jakości i koszcie oraz trudności w kontynuowaniu lub rozwijaniu swojej działalności w sposób terminowy i konkurencyjny.

Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

*Ryzyko związane z otrzymywaniem dotacji z Funduszy Strukturalnych, Inicjatyw Wspólnotowych oraz środków budżetowych (MNiSW)*

Współfinansowanie wybranych obszarów działalności lub projektów Selvita S.A. ze środków publicznych (UE, Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości, Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego, itp.), wiąże się z rygorystycznym przestrzeganiem umów i przepisów administracyjnoprawnych. Selvita S.A. wykonuje umowy z zachowaniem najwyższej staranności, nie można jednak wykluczyć ryzyka odmiennej interpretacji zapisów umów przez instytucje wdrażające. Niepozyskanie planowanych kolejnych dotacji może spowodować konieczność większego zaangażowania kapitału własnego. Może również nastąpić konieczność zwrotu uzyskanych środków i zapłaty odsetek, negatywnie wpływając na działalność, sytuację

finansową i strategię Selvita S.A. lub Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

*Ryzyko związane z umową licencyjną/partneringową*

Zawarte przez Selvita S.A. i BioCentrum umowy partneringowe z międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi charakteryzują się brakiem symetrii pomiędzy stronami, a więc zostały skonstruowane w sposób *uprzywilejowujący kontrahentów*. Wynika to z różnicy w pozycji negocjacyjnej podmiotów przy zawieraniu tych umów. Wartość takiej współpracy dla Selvita S.A. jest jednak na tyle istotna, że podjęcie ryzyka biznesowego takiej współpracy jest uzasadnione.

*Ryzyko związane z patentami*

Selvita S.A. posiada unikalne *know-how* w obszarze badań i rozwoju nad nowymi środkami leczniczymi i prawa do innowacyjnych rozwiązań technicznych, stanowiących chronioną przepisami prawa tajemnicę przedsiębiorstwa. W celu uzyskania lepszej ochrony swoich praw Selvita S.A. ubiega się o przyznanie odpowiedniej ochrony patentowej na terytorium zarówno Unii Europejskiej, jak i innych krajach (np. USA). Selvita S.A. dokonał zgłoszeń szeregu wniosków o udzielenie patentów na wynalazki w trybie procedury EURO-PCT (Patent Cooperation Treaty) w Europejskim Urzędzie Patentowym, celem uzyskania patentów krajowych w wybranych państwach, będących stronami Układu o Współpracy Patentowej i patentu europejskiego, obowiązującego na terenie państw, będących stronami Konwencji o patencie europejskim z dnia 5 października 1973 roku. W chwili obecnej większość wszczętych przez Selvita S.A. postępowań jest nadal w toku, a praktyka wskazuje, że postępowania takie trwają co najmniej kilka lat. Do chwili wydania decyzji istnieje więc ryzyko związane z odmową udzielenia ochrony patentowej lub udzielenia jej w zakresie węższym niż ta, o którą ubiega się Selvita S.A.

Dodatkowo, do czasu zakończenia procedury patentowej Selvita S.A. korzysta z tzw. tymczasowej ochrony zgłoszonych wynalazków. Jednakże, w trakcie toczących się postępowań, osoby trzecie, w tym konkurenci Selvita S.A., mogą zgłaszać zastrzeżenia do wniosków Selvita S.A., oraz twierdzić, że przysługują im lepsze prawa do zgłoszonych przez Selvita S.A. wynalazków. Rodzi to ryzyko utrudnienia, a w skrajnych przypadkach nawet uniemożliwienia udzielenia Selvita S.A. ochrony patentowej.

*Ryzyko związane z prawami własności intelektualnej*

Selvita S.A. działa na światowym rynku farmaceutycznym, jednym z najbardziej innowacyjnych sektorów gospodarki. Działalność na takim rynku jest nierozerwalnie związana z niedoskonałościami regulacji prawnych oraz brakiem ustalonej praktyki w stosowaniu prawa. Dotyczy to w szczególności zagadnień z zakresu prawa autorskiego oraz prawa własności przemysłowej, chroniących szereg rozwiązań i utworów, z których korzysta Selvita S.A.. Sytuacja taka rodzi dla Selvita S.A. ryzyko wydawania przez organy stosujące prawo (w szczególności sądy i organy podatkowe) niekorzystnych rozstrzygnięć.

*Ryzyko związane z naruszeniem tajemnic przedsiębiorstwa oraz innych poufnych informacji handlowych*

Realizacja planów Selvita S.A. w dużej mierze zależy od unikalnej, w tym częściowo nieopatentowanej technologii, tajemnic handlowych, *know-how* i innych danych, które uważa za tajemnice Spółki. Ich ochronę powinny zapewniać umowy zawarte pomiędzy Spółką, a kluczowymi pracownikami, konsultantami, klientami, dostawcami, zastrzegające konieczność zachowania poufności. Selvita S.A. nie może być jednak pewny, że te umowy będą przestrzegane. Może to doprowadzić do wejścia w posiadanie takich danych przez konkurencję.

Selvita S.A. nie jest w stanie także wykluczyć wniesienia przeciwko niemu ewentualnych roszczeń,

związanych z nieuprawnionym przekazaniem tajemnic handlowych osób trzecich.

Wystąpienie ryzyka może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

## Pozostałe informacje

### NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

Zdarzenie nie wystąpiło w roku obrotowym 2013 ani po jego zakończeniu.

### INFORMACJA O POSIADANYCH ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

### INFORMACJA O RYZYKACH Z TYTUŁU POSIADANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy

### INFORMACJA NA TEMAT ZASAD SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacja na temat zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego znajduje się w sprawozdaniu finansowym w sekcji I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz sekcji VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

### INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W roku obrotowym 2013 Selvita S.A. stosowała wszystkie zasady ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect" za wyjątkiem wskazanych poniżej:

| Zasada Dobrych Praktyk | Uzasadnienie decyzji o niestosowaniu |
|---|---|
| Zasada 1.<br>Spółka powinna […] umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | Spółka prowadziła i będzie prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, z wyłączeniem umożliwiania transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej.<br><br>W roku obrotowym 2013 Spółka nie dysponowała odpowiednimi warunkami technicznymi, aby we własnym zakresie spełniać te wymagania, a zlecenie takich usług zewnętrznym podmiotom byłoby związane się ze zbyt wysokimi, jak na możliwości Spółki, kosztami.<br><br>Informacje dotyczące walnych zgromadzeń akcjonariuszy i ich przebiegu Spółka publikowała w postaci raportów bieżących w systemach EBI i ESPI, a także na stronie internetowej, co umożliwiało inwestorom i analitykom zapoznanie się ze wszystkimi istotnymi sprawami poruszanymi na walnym zgromadzeniu.<br><br>Spółka w kolejnym roku nie planuje stosowania przedmiotowej zasady. |

| | |
|---|---|
| Zasada 16.<br>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. […] | Emitent nie publikował raportów miesięcznych.<br><br>Ze względu na charakter działalności Spółki oraz rynku, na którym funkcjonuje – w szczególności długość cyklu prac badawczo-rozwojowych w dziedzinie biotechnologii farmaceutycznej, Emitent nie uznał za zasadne publikowania raportów miesięcznych.<br><br>Cele emisyjne określone przez Spółkę mają charakter długookresowy, dlatego częstotliwość raportowania w okresach kwartalnych była odpowiednia dla profilu działalności Emitenta.<br><br>Wszelkie istotne informacje były publikowane przez Spółkę w formie raportów bieżących oraz kwartalnych.<br><br>W kolejnym roku obrotowym Spółka będzie konsekwentnie kontynuowała obraną metodę raportowania. |

Kraków, 13 maja 2014 r.

## ZAŁĄCZNIKI:

1. Oświadczenie Zarządu Selvita S.A. o sposobie sporządzenia sprawozdania rocznego
2. Oświadczenie Zarządu Selvita S.A. o wyborze podmiotu dokonującego badania sprawozdania rocznego
3. Sprawozdanie finansowe Selvita S.A. za rok 2013
4. Opinia z badania rocznego sprawozdania finansowego
5. Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

# DANE KONTAKTOWE

## Relacje Inwestorskie

**Tomasz Nocuń**

e-mail: tomasz.nocun@selvita.com
telefon: +48 12 297 47 00
fax: +48 12 297 47 01
tel. kom: +48 784 024 025

## Kontakt dla mediów

**Natalia Baranowska**

email: natalia.baranowska@selvita.com
telefon: +48 12 297 47 00
fax: +48 12 297 47 01
tel. kom: + +48 608 575 728

SELVITA S.A.

Park Life Science
ul. Bobrzyńskiego 14,
30-348 Kraków
tel.: +48 12 297 47 00
fax +48 12 297 47 01

www.selvita.com

ul. Bobrzyńskiego 14,
30-348 Kraków
tel. +48 12 297 47 00
fax +48 12 297 47 01
e-mail: selvita@selvita.com

# Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka") oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Kraków, 12 maja 2014 r.

Paweł Przewięźlikowski
Prezes Zarządu

Bogusław Sieczkowski
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Brzózka
Wiceprezes Zarządu

Miłosz Gruca
Członek Zarządu

Sebastian Kwaśny
Członek Zarządu

Mirosława Zydroń
Członek Zarządu



Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Bobrzyńskiego 14
Zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000367359. Wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 4 185 426,40 zł. Kapitał zakładowy wpłacony w całości.
Zarząd Spółki: Paweł Przewięźlikowski, Bogusław Sieczkowski, Krzysztof Brzózka, Mirosława Zydroń, Miłosz Gruca, Sebastian Kwaśny
Numer REGON: 120515330; NIP: 679-29-42-955. Numer konta bankowego: Bank PEKAO SA, 97 1240 4588 1111 0000 5485 1786

ul. Bobrzyńskiego 14,
30-348 Kraków
tel. +48 12 297 47 00
fax +48 12 297 47 01
e-mail: selvita@selvita.com

# Oświadczenie Zarządu o wyborze biegłego rewidenta

Zarząd Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka") oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z łaściwymi przepisami prawa krajowego.

Kraków, 12 maja 2014 r.

Paweł Przewięźlikowski
Prezes Zarządu

Bogusław Sieczkowski
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Brzózka
Wiceprezes Zarządu

Miłosz Gruca
Członek Zarządu

Sebastian Kwaśny
Członek Zarządu

Mirosława Zydroń
Członek Zarządu



Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Bobrzyńskiego 14
Zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000367359. Wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 4 185 426,40 zł. Kapitał zakładowy wpłacony w całości.
Zarząd Spółki: Paweł Przewięźlikowski, Bogusław Sieczkowski, Krzysztof Brzózka, Mirosława Zydroń, Miłosz Gruca, Sebastian Kwaśny
Numer REGON: 120515330; NIP: 679-29-42-955. Numer konta bankowego: Bank PEKAO SA, 97 1240 4588 1111 0000 5485 1786

# SELVITA Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES**

**OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 ROKU**

Kraków, 12.05.2014

## Spis treści

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..... 1

II. BILANS ..... 10

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ..... 12

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ..... 13

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ..... 15

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA ..... 16

# I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka SELVITA Spółka Akcyjna [„Spółka"] powstała w skutek przekształcenia Selvita Spółka z o.o. w Spółkę Akcyjną W dniu 06-10-2012 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla miasta Krakowa-Śródmieście – XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367359.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 120151330 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 6792942955.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności Spółki są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

## 2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI

Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

## 3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

## 4. ŁĄCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W skład Spółki nie wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe, dlatego sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

## 5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

## 6. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

## 7. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

*7.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.

Spółka sporządza sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych metodą pośrednią.

### *7.2 Środki trwałe oraz Wartości niematerialne i prawne*

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w księgach w wartości początkowej, która stanowi cenę ich nabycia lub koszt wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

### *7.3 Środki trwałe*

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. W przypadku środków trwałych zakupionych w walucie obcej, różnice kursowe nie powiększają wartości początkowej.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3.500,- złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące stawki amortyzacyjne:

- Grupa 1 – Budynki i lokale - 2,5% - 10%
- Grupa 4 – Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania – 30%
- Grupa 5 - Maszyny, urządzenia i aparaty specjalistyczne – 7% - 25%
- Grupa 6 - Urządzenia techniczne – 4,5% - 25%
- Grupa 7 - Środki transportu – 7% - 20%
- Grupa 8 - Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie gdzie indziej niesklasyfikowane – 10% - 25%

Dla wartości niematerialnych i prawnych stosowane są następujące stawki amortyzacyjne:

- Wartość firmy – 20%
- Inne wartości niematerialne i prawne - 50%

### *7.4 Środki trwałe w budowie*

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

W skład środków trwałych w budowie wchodzą wartości poniesione na opłaty patentowe związane z prowadzonymi pracami nad projektami badawczymi.

### *7.5 Leasing*

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od okresu pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub ich okres eksploatacji, który kształtuje się od 2 do 5 lat.

### *7.6 Koszty finansowania zewnętrznego*

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

### *7.7 Udziały w jednostkach podporządkowanych*

Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

*Aktywa finansowe*

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według ceny nabycia, stanowiącej wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej instrumentów finansowych.

Nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego aktywa finansowe wycenia się następująco:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – w wysokości wartości godziwej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – w wysokości wartości godziwej,
- pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do przeznaczonych do obrotu - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy Spółka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności,
- aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia.

Nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego wartość aktywów finansowych aktualizuje się w razie utraty ich wartości zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 7.12.

*7.8 Zapasy*

Zakupione materiały ujmuje się bezpośrednio w koszty działalności operacyjnej i na dzień bilansowy wycenia się według ceny zakupu na podstawie przeprowadzanej inwentaryzacji. Przyjęto metodę wyceny rozchodu zapasów jako FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło). W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów.

*7.9 Należności krótko- i długoterminowe*

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości – do wysokości należności objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,

- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, w przypadku gdy majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,

-należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innych zabezpieczeniem należności.

- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania; przykładem kwot podwyższających wartość należną mogą być naliczone odsetki z tytułu nieterminowej ich regulacji,

- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

*7.10 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

*7.11 Czynne rozliczenia międzyokresowe*

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

### *7.12 Utrata wartości aktywów*

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do cen sprzedaży netto, a w przypadku ich braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi stronami. Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wartość była znacząca. Cenę rynkową aktywów finansowych posiadanych przez jednostkę oraz zobowiązań finansowych, które jednostka zamierza zaciągnąć, stanowi zgłoszona na rynku bieżąca oferta kupna, natomiast cenę rynkową aktywów finansowych, które jednostka zamierza nabyć, oraz zaciągniętych zobowiązań finansowych stanowi zgłoszona na rynek oferta sprzedaży.

### *7.13 Kapitał zakładowy*

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

### *7.14 Rezerwy*

Rezerwy tworzone są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne, są szacowane na każdy dzień bilansowy.

### *7.15 Bierne rozliczenia międzyokresowe*

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu niewykorzystanych urlopów prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako rezerwy na świadczenia pracownicze.

### *7.16 Zobowiązania finansowe*

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdy kontrakt, który skutkuje jednocześnie powstaniem aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartej między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. nr 149, poz. 1674, z późniejszymi zmianami) Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe jako:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych, zobowiązania finansowe są ujmowane według wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych z uwzględnieniem poniesionych kosztów transakcji.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu kwalifikuje się głównie pochodne instrumenty finansowe o ujemnej wartości.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Spółkę, nie różni się znacząco od kwoty wymagającej zapłaty

Spółka zalicza do pozostałych zobowiązań finansowych m.in. zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Dla celów wyceny do tej kategorii instrumentów finansowych kwalifikuje się również zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

### *7.17 Przychody przyszłych okresów*

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych, przy czym zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- przychody z wykonania nie zakończonych usług, objętych umową o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania, jeżeli można to ustalić w sposób wiarygodny.
- dotacje otrzymane na finansowanie projektów naukowo – badawczych, w wartości pozostałej do wykorzystania.

### *7.18 Rachunkowość zabezpieczeń*

Spółka nie wykorzystuje rachunkowości zabezpieczeń.

### *7.19 Wbudowane instrumenty pochodne*

Nie dotyczy.

### *7.20 Odroczony podatek dochodowy*

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, za wyjątkiem różnic przejściowych dotyczących wartości firmy, której amortyzacja nie powoduje obniżenia podstawy opodatkowania lub wynikających z początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw ani nabycia jednostki albo jej zorganizowanej części i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto ani na podstawę opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wspomniane różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony prezentowane są w bilansie oddzielnie.

### *7.21 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 kursu średniego danej waluty ustalonego przez NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

### *7.22 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS*

Nie dotyczy.

### *7.23 Uznawanie przychodów*

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

#### *7.23.1 Sprzedaż towarów*

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

#### *7.23.2 Świadczenie usług*

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi.

*7.23.3 Przychody z tytułu umów o budowę*

Przychody z wykonania niezakończonej usługi objętej umową o budowę, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się, na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.
Przychody z wykonania niezakończonej usługi w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego - po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych - ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.
W przypadku gdy umowa o usługę, w tym budowlaną, przewiduje, że cenę za tę usługę ustala się w wysokości ryczałtu - to przychód z wykonania niezakończonej usługi ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonania usługi, o ile stopień zaawansowania usługi na dzień bilansowy może zostać ustalony w sposób wiarygodny.
Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonej usługi lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.
Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych całkowitych przychodów z wykonania usługi, jest weryfikowana przez Spółkę nie później niż na dzień bilansowy. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy Spółki tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów, przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową wpływają na wynik finansowy Spółki w okresie, w którym Spółka uzyska informacje o tych przewidywanych stratach.

*7.23.4 Odsetki*

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

*7.23.5 Dywidendy*

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

*7.24 Ujmowanie kosztów*

*7.24.1 Koszty z tytułu umów o budowę*

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy Spółki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.
Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy Spółki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.
Koszty wytworzenia niezakończonej usługi obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy, związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Poprawność ustalania przewidywanych całkowitych kosztów związanych z wykonaniem usługi, jest weryfikowana przez Spółkę nie później niż na dzień bilansowy. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy Spółki tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

### *7.24.2 Sposób rozliczania dotacji*

Rozliczenia przyznawanych Spółce dotacji dokonywane są poprzez odpisy miesięczne proporcjonalne do poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów. Odpisy miesięcznie zwiększają pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji (konto 762) oraz aktywa z tytułu pozostałych rozliczeń międzyokresowych (konto 641).Otrzymane wypłaty dotacji i refundacji ewidencjonowane są, jako zwiększenie wartości rozliczeń międzyokresowych (konto 842), skąd są następnie przeksięgowywane proporcjonalnie do kwot dotacji rozliczonych w pozostałych kosztach operacyjnych w ciężar konta aktywów z tytułu pozostałych rozliczeń międzyokresowych (konto 641).

# II. BILANS

| BILANS - AKTYWA | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Wyszczególnienie | | Dodatkowe informacje | na dzień | |
| | | | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| **A.** | **AKTYWA TRWAŁE** | | **8 728 571,81** | **9 175 579,23** |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | Nota 1 | 1 054,27 | 2 198,15 |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wartość firmy | | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | | 1 054,27 | 2 198,15 |
| 4. | Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji | | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | 0,00 | 0,00 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | | 3 862 588,65 | 4 173 152,19 |
| 1. | Środki trwałe | Nota 2 | 3 366 067,03 | 3 812 329,54 |
| | a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu) | | 0,00 | |
| | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | | 620 759,26 | 712 727,98 |
| | c) urządzenia techniczne i maszyny | | 530 444,51 | 579 758,83 |
| | d) środki transportu | | 36 470,43 | 61 565,81 |
| | e) inne środki trwałe | | 2 178 392,83 | 2 458 276,92 |
| 2. | Środki trwałe w budowie | Nota 3 | 496 521,62 | 360 822,65 |
| 3. | Zaliczki na środki trwałe w budowie | | 0,00 | 0,00 |
| III. | Należności długoterminowe | Nota 7 | 98 078,39 | 98 078,39 |
| 1. | Od jednostek powiązanych | Nota 32 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Od pozostałych jednostek | | 98 078,39 | 98 078,39 |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | Nota 4 | 3 074 898,50 | 3 210 198,50 |
| 1. | Nieruchomości | | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | Nota 5 | 3 074 898,50 | 3 210 198,50 |
| | a) w jednostkach powiązanych | | 3 074 898,50 | 3 210 198,50 |
| | - udziały lub akcje | | 3 074 898,50 | 3 210 198,50 |
| | - inne papiery wartościowe | | 0,00 | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | | 0,00 | 0,00 |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | | 0,00 | 0,00 |
| | b) w pozostałych jednostkach | | 0,00 | 0,00 |
| | - udziały lub akcje | | 0,00 | 0,00 |
| | - inne papiery wartościowe | | 0,00 | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | | 0,00 | 0,00 |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | | 0,00 | 0,00 |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 1 691 952,00 | 1 691 952,00 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Nota 23 | 1 691 952,00 | 1 691 952,00 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | Nota 8 | 0,00 | 0,00 |
| **B.** | **AKTYWA OBROTOWE** | | **10 807 492,39** | **8 057 449,44** |
| I. | Zapasy | Nota 6 | 365 058,42 | 413 071,75 |
| 1. | Materiały | | 365 058,42 | 340 625,35 |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Produkty gotowe | | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Towary | | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Zaliczki na dostawy | | 0,00 | 72 446,40 |
| II. | Należności krótkoterminowe | Nota 7 | 4 421 132,04 | 1 487 545,60 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | Nota 32 | 787 500,06 | 1 424,08 |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | | 787 500,06 | 1 424,08 |
| | - do 12 miesięcy | | 787 500,06 | 1 424,08 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | 0,00 | 0,00 |
| | b) inne | | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Należności od pozostałych jednostek | | 3 633 631,98 | 1 486 121,52 |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | | 3 191 006,36 | 1 035 120,19 |
| | - do 12 miesięcy | | 3 191 006,36 | 1 035 120,19 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | 0,00 | 0,00 |
| | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezp. społ. i zdrow. | | 370 627,62 | 389 464,43 |
| | c) inne | | 71 998,00 | 61 536,90 |
| | d) dochodzone na drodze sądowej | | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | | 5 390 587,76 | 5 332 319,60 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 5 390 587,76 | 5 332 319,60 |
| | a) w jednostkach powiązanych | Nota 5 | 262 560,28 | 321 602,75 |
| | - udziały lub akcje | | 0,00 | 0,00 |
| | - inne papiery wartościowe | | 0,00 | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | | 262 560,28 | 321 602,75 |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | 0,00 | 0,00 |
| | b) w pozostałych jednostkach | Nota 5 | 120 000,00 | 0,00 |
| | - udziały lub akcje | | 0,00 | 0,00 |
| | - inne papiery wartościowe | | 0,00 | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | | 0,00 | 0,00 |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | 120 000,00 | 0,00 |
| | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | | 5 008 027,48 | 5 010 716,85 |
| | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | | 5 008 027,48 | 4 390 716,85 |
| | - inne środki pieniężne | | 0,00 | 620 000,00 |
| | - inne aktywa pieniężne | | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | Nota 8 | 630 714,17 | 824 512,49 |
| V. | Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę | Nota 20 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Należności niezafakturowane | | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | | 0,00 | 0,00 |
| | **AKTYWA RAZEM** | | **19 536 064,20** | **17 233 028,67** |

## Bilans

| BILANS - PASYWA | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Wyszczególnienie | | Dodatkowe informacje | na dzień | |
| | | | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| **A.** | **KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY** | | **6 466 936,31** | **8 590 657,51** |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | Nota 9 | 4 185 426,40 | 4 185 426,40 |
| II. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-) | | 0,00 | 0,00 |
| III. | Udziały (akcje) własne (-) | | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | | 2 521 789,11 | 14 429 101,36 |
| V. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | Nota 10 | 0,00 | 0,00 |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | 1 883 442,00 | 0,00 |
| VII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | | 0,00 | -4 195 721,80 |
| VIII. | Zysk (strata) netto | Nota 17 | -2 123 721,20 | -5 828 148,45 |
| IX. | Odpisy z zysku netto w ciagu roku obrotowego | | 0,00 | 0,00 |
| **B.** | **ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA** | | **13 069 127,89** | **8 642 371,16** |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | | 1 541 711,44 | 885 059,81 |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Nota 23 | 95 525,00 | 95 525,00 |
| 2. | Rezerwy na świadczenia pracownicze | Nota 11 | 520 509,35 | 427 577,81 |
| | - długoterminowe | | 20 975,62 | 14 225,52 |
| | - krótkoterminowe | | 499 533,73 | 413 352,29 |
| 3. | Pozostałe rezerwy | Nota 11 | 925 677,09 | 361 957,00 |
| | - długoterminowe | | 0,00 | 0,00 |
| | - krótkoterminowe | | 925 677,09 | 361 957,00 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | Nota 12 | 109 354,97 | 273 541,06 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | Nota 32 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | | 109 354,97 | 273 541,06 |
| | a) kredyty i pożyczki | | 0,00 | 0,00 |
| | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 0,00 | 0,00 |
| | c) inne zobowiązania finansowe | | 109 354,97 | 273 541,06 |
| | d) inne | | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | | 3 431 107,70 | 2 385 349,19 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | Nota 32 | 387 089,74 | 401 508,27 |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | 387 089,74 | 266 208,27 |
| | - do 12 miesięcy | | 387 089,74 | 266 208,27 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | 0,00 | 0,00 |
| | b) inne | | 0,00 | 135 300,00 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | Nota 12 | 3 044 017,96 | 1 983 840,92 |
| | a) kredyty i pożyczki | | 161 480,09 | 0,00 |
| | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 0,00 | 0,00 |
| | c) inne zobowiązania finansowe | | 159 759,50 | 169 823,21 |
| | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | 2 439 341,05 | 1 416 588,89 |
| | - do 12 miesięcy | | 2 439 341,05 | 1 416 588,89 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | 0,00 | 0,00 |
| | e) zaliczki otrzymane na dostawy | | 0,00 | 0,00 |
| | f) zobowiązania wekslowe | | 0,00 | 0,00 |
| | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadcz. | | 277 820,80 | 364 116,08 |
| | h) z tytułu wynagrodzeń | | 85,31 | 27 466,83 |
| | i) inne | | 5 531,21 | 5 845,91 |
| 3. | Fundusze specjalne | | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | | 7 986 953,78 | 5 098 421,10 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | | | |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | Nota 8 | 7 986 953,78 | 5 098 421,10 |
| | - długoterminowe | | 3 009 750,15 | 1 752 219,16 |
| | - krótkoterminowe | | 4 977 203,63 | 3 346 201,94 |
| V. | Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę | Nota 20 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Rozliczenia międzyokresowe przychodów | | | |
| 2. | Rozliczenia międzyokresowe kosztów | | | |
| | **PASYWA RAZEM** | | **19 536 064,20** | **17 233 028,67** |

# III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

## (wariant porównawczy)

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Wyszczególnienie | | Dodatkowe informacje | za okres | |
| | | | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| **A.** | **PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:** | Nota 18 | **11 131 739,47** | **8 663 882,26** |
| | - od jednostek powiązanych | Nota 32 | 714 755,00 | 0,00 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | | 10 670 786,68 | 8 183 698,28 |
| II. | Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-") | | 82 389,61 | -65 026,02 |
| III. | Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki | | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | 378 563,18 | 545 210,00 |
| **B.** | **KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ** | | **20 967 170,80** | **20 343 340,76** |
| I. | Amortyzacja | | 1 538 380,20 | 1 207 103,95 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | | 4 253 940,52 | 3 594 992,32 |
| III. | Usługi obce | | 4 681 079,80 | 4 422 738,62 |
| IV. | Podatki i opłaty, w tym: | | 180 302,14 | 169 599,81 |
| | - podatek akcyzowy | | 0,00 | 0,00 |
| V. | Wynagrodzenia | | 7 646 746,46 | 7 814 314,96 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | 1 607 404,73 | 1 721 421,04 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | | 799 699,40 | 1 036 183,36 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 259 617,55 | 376 986,70 |
| **C.** | **ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)** | | **(9 835 431,33)** | **(11 679 458,50)** |
| **D.** | **POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE** | Nota 21 | **7 903 400,43** | **5 795 161,77** |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 0,00 | 0,00 |
| II. | Dotacje | | 7 756 717,05 | 5 635 003,65 |
| III. | Inne przychody operacyjne | | 146 683,38 | 160 158,12 |
| **E.** | **POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE** | Nota 21 | **31 213,52** | **95 274,15** |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 0,00 | 0,00 |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | 0,00 | 20 000,00 |
| III. | Inne koszty operacyjne | | 31 213,52 | 75 274,15 |
| **F.** | **ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)** | | **(1 963 244,42)** | **(5 979 570,88)** |
| **G.** | **PRZYCHODY FINANSOWE** | | **45 972,91** | **311 346,83** |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | 0,00 | 0,00 |
| | - od jednostek powiązanych | Nota 32 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Odsetki, w tym: | Nota 21 | 27 388,44 | 273 856,65 |
| | - od jednostek powiązanych | Nota 32 | 11 075,34 | 77 533,97 |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | | 0,00 | 0,00 |
| V. | Inne | Nota 21 | 18 584,47 | 37 490,18 |
| **H.** | **KOSZTY FINANSOWE** | | **206 449,69** | **159 924,40** |
| I. | Odsetki, w tym: | Nota 21 | 52 921,61 | 12 978,09 |
| | - dla jednostek powiązanych | Nota 32 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | | 12 381,10 | 0,00 |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inne | Nota 21 | 141 146,98 | 146 946,31 |
| **I.** | **ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ. (F+G-H)** | | **(2 123 721,20)** | **(5 828 148,45)** |
| **J.** | **WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)** | Nota 22 | **0,00** | **0,00** |
| I. | Zyski nadzwyczajne | | 0,00 | 0,00 |
| II. | Straty nadzwyczajne | | 0,00 | 0,00 |
| **K.** | **ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)** | | **(2 123 721,20)** | **(5 828 148,45)** |
| **L.** | **PODATEK DOCHODOWY** | Nota 23 | **0,00** | **0,00** |
| I. | Część bieżąca | | 0,00 | 0,00 |
| II. | Część odroczona | | 0,00 | 0,00 |
| **M.** | **POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU** | | 0,00 | 0,00 |
| **N.** | **ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)** | | **(2 123 721,20)** | **(5 828 148,45)** |

# IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | | | |
|---|---|---|---|
| Wyszczególnienie | | za okres | |
| | | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| **I.** | **Kapitał własny na początek okresu (BO)** | **8 590 657,51** | **13 874 114,06** |
| | - korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| | - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 544 691,90 |
| **I.a.** | **Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach** | **8 590 657,51** | **14 418 805,96** |
| 1. | Kapitał podstawowy na początek okresu | 4 185 426,40 | 4 185 426,40 |
| 1.1. | Zmiany kapitału podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - wydania udziałów / emisji akcji | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - umorzenia udziałów / akcji | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. | Kapitał podstawowy na koniec okresu | 4 185 426,40 | 4 185 426,40 |
| 2. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 2.1. | Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Udziały (akcje) własne na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | Zmiany udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. | Udziały (akcje) własne na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Kapitał zapasowy na początek okresu | 14 429 101,36 | 14 429 101,36 |
| 4.1. | Zmiany kapitału zapasowego | -11 907 312,25 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 0,00 | 0,00 |
| | - podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 11 907 312,25 | 0,00 |
| | - pokrycia straty | 10 023 870,25 | 0,00 |
| | - stworzenia kapitału rezerwowego | 1 883 442,00 | 0,00 |
| 4.2. | Kapitał zapasowy na koniec okresu | 2 521 789,11 | 14 429 101,36 |
| 5. | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| | - korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| | - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| 5.1. | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. | Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |

**Cd.**

| | | | |
|---|---|---|---|
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - zbycia środków trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 5.3. | Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 6. | Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 6.1. | Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 1 883 442,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 1 883 442,00 | 0,00 |
| | - stworzenia kapitału rezerwowego | 1 883 442,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 6.2 | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 1 883 442,00 | 0,00 |
| 7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -10 023 870,25 | -4 740 413,70 |
| 7.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| | - korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| | - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| 7.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| 7.3. | Zmiany zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - podziału zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 7.4. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 7.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 10 023 870,25 | 4 740 413,70 |
| | - korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| | - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | -544 691,90 |
| 7.6. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 10 023 870,25 | 4 195 721,80 |
| 7.7. | Zmiany straty z lat ubiegłych | -10 023 870,25 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 10 023 870,25 | 0,00 |
| | - pokrycia straty z kapitału zapasowego | 10 023 870,25 | 0,00 |
| 7.8. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 4 195 721,80 |
| 7.9. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | -4 195 721,80 |
| 8. | Wynik netto | -2 123 721,20 | -5 828 148,45 |
| | a) zysk netto | 0,00 | 0,00 |
| | b) strata netto | 2 123 721,20 | 5 828 148,45 |
| | c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| **II.** | **Kapitał własny na koniec okresu (BZ)** | **6 466 936,31** | **8 590 657,51** |
| **III.** | **Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)** | **6 466 936,31** | **8 590 657,57** |

# V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

## (metoda pośrednia)

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Wyszczególnienie | | Dodatkowe informacje | za okres od 01.01 do 31.12.2013 | za okres od 01.01 do 31.12.2012 |
| **A.** | **PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ** | | | |
| I. | Zysk (strata) netto | | -2 123 721,20 | -5 828 148,45 |
| II. | Korekty razem | Nota 25 | -4 760 648,51 | -3 487 419,48 |
| 1. | Amortyzacja | | 1 538 380,20 | 1 207 103,95 |
| 2. | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | 14 890,83 | 0,00 |
| 3. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | | 25 533,17 | -273 856,65 |
| 4. | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Zmiana stanu rezerw | | 656 651,63 | 390 624,09 |
| 6. | Zmiana stanu zapasów | | 48 013,33 | -91 896,12 |
| 7. | Zmiana stanu należności | | -2 933 586,44 | 814 474,68 |
| 8. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | | 894 342,13 | -62 478,57 |
| 9. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | -4 992 632,72 | -5 605 567,33 |
| 10. | Inne korekty | | -12 240,64 | 134 176,47 |
| **III.** | **Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)** | | **(6 884 369,71)** | **(9 315 567,93)** |
| **B.** | **PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ** | | | |
| I. | Wpływy | | 348 812,01 | 1 179 349,01 |
| 1. | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Z aktywów finansowych, w tym: | | 348 812,01 | 1 179 349,01 |
| | a) w jednostkach powiązanych | | 320 117,81 | 787 533,97 |
| | - zbycie aktywów finansowych | | 0,00 | 0,00 |
| | - dywidendy i udziały w zyskach | | 0,00 | 0,00 |
| | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | 0,00 | 0,00 |
| | - odsetki | | 0,00 | 0,00 |
| | - inne wpływy z aktywów finansowych | | 320 117,81 | 787 533,97 |
| | b) w pozostałych jednostkach | | 28 694,20 | 391 815,04 |
| | - zbycie aktywów finansowych | | 12 381,10 | 0,00 |
| | - dywidendy i udziały w zyskach | | 0,00 | 0,00 |
| | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | 0,00 | 0,00 |
| | - odsetki | | 16 313,10 | 196 322,68 |
| | - inne wpływy z aktywów finansowych | | 0,00 | 195 492,36 |
| 4. | Inne wpływy inwestycyjne | | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | | 2 081 226,33 | 2 646 508,41 |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 1 226 672,78 | 1 191 064,41 |
| 2. | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Na aktywa finansowe, w tym: | | 250 000,00 | 710 000,00 |
| | a) w jednostkach powiązanych | | 250 000,00 | 710 000,00 |
| | - nabycie aktywów finansowych | | 0,00 | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki długoterminowe | | 250 000,00 | 710 000,00 |
| | b) w pozostałych jednostkach | | 0,00 | 0,00 |
| | - nabycie aktywów finansowych | | 0,00 | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki długoterminowe | | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne wydatki inwestycyjne | | 604 553,55 | 745 444,00 |
| **III.** | **Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)** | | **(1 732 414,32)** | **(1 467 159,40)** |
| **C.** | **PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ** | | | |
| I. | Wpływy | | 9 070 997,36 | 8 796 973,09 |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Kredyty i pożyczki | | 391 480,09 | 0,00 |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne wpływy finansowe | | 8 679 517,27 | 8 796 973,09 |
| II. | Wydatki | | 456 902,70 | 0,00 |
| 1. | Nabycie udziałów (akcji) własnych | | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Spłaty kredytów i pożyczek | | 230 000,00 | 0,00 |
| 5. | Wykup dłużnych papierów wartościowych | | 0,00 | 0,00 |
| 6. | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | 173 981,09 | 0,00 |
| 8. | Odsetki | | 52 921,61 | 0,00 |
| 9. | Inne wydatki finansowe | | 0,00 | 0,00 |
| **III.** | **Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)** | | **8 614 094,66** | **8 796 973,09** |
| **D.** | **PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)** | | **(2 689,37)** | **(1 985 754,24)** |
| **E.** | **BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM** | | **(2 689,37)** | **5 010 716,85** |
| | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | |
| **F.** | **ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU** | | **5 010 716,85** | **6 996 471,09** |
| **G.** | **ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM** | Nota 25 | **5 008 027,48** | **5 010 716,85** |
| | - o ograniczonej możliwości dysponowania | | 0,00 | 620 000,00 |

# VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

# 1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

| SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | Koszty zakoń-czonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | | Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem |
| | | | | Oprogramowanie | Pozostałe | | | |
| 1. | Wartość brutto - stan na początek okresu | - | - | - | 467 362,30 | - | - | 467 362,30 |
| 2. | Zwiększenia wartości brutto (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 700,00 | 0,00 | 0,00 | 700,00 |
| 2.1. | - nabycie | - | - | - | 700,00 | - | - | 700,00 |
| 2.2. | - wytworzenie we własnym zakresie | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - przyjęcie z wartości niematerialnych i prawnych w trakcie realizacji | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - zawarcie umowy leasingu finansowego | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.5. | - aport, nieodpłatne otrzymanie | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.6. | - aktualizacja wartości | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.7. | - odsetki od zobowiązań finansowych (dotyczy WNiP w trakcie realizacji) | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.8. | - skapitalizowane różnice kursowe (dotyczy WNiP w trakcie realizacji) | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.9. | - inne | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.10. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.11. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenia wartości brutto (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | - sprzedaż | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.2. | - likwidacja | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - inne | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 4. | Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 5. | Wartość brutto - stan na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 468 062,30 | 0,00 | 0,00 | 468 062,30 |
| 6. | Umorzenie - stan na początek okresu | - | - | - | 465 164,15 | - | - | 465 164,15 |
| 7. | Zwiększenia umorzenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 843,88 | 0,00 | 0,00 | 1 843,88 |
| 7.1. | - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe | - | - | - | 1 843,88 | - | - | 1 843,88 |
| 7.2. | - odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości (utworzenie) | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.3. | - aktualizacja wartości | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.4. | - inne | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.5. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.6. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8. | Zmniejszenia umorzenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8.1. | - sprzedaż | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.2. | - likwidacja | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.3. | - odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości (rozwiązanie) | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.4. | - inne | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.5. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.6. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 9. | Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 10. | Umorzenie - stan na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 467 008,03 | 0,00 | 0,00 | 467 008,03 |
| **11.** | **Wartość netto - stan na początek okresu** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **2 198,15** | **0,00** | **0,00** | **2 198,15** |
| | | | | | **2 198,15** | | | |
| **12.** | **Wartość netto - stan na koniec okresu** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **1 054,27** | **0,00** | **0,00** | **1 054,27** |
| | | | | | **1 054,27** | | | |

| SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | Koszty zakoń-czonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | | Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem |
| | | | | Oprogramowanie | Pozostałe | | | |
| 1. | Wartość brutto - stan na początek okresu | | | | 466 874,50 | | | 466 874,50 |
| 2. | Zwiększenia wartości brutto (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 487,80 | 0,00 | 0,00 | 487,80 |
| 2.1. | - nabycie | - | - | - | 487,80 | - | - | 487,80 |
| 2.2. | - wytworzenie we własnym zakresie | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - przyjęcie z wartości niematerialnych i prawnych w trakcie realizacji | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - zawarcie umowy leasingu finansowego | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.5. | - aport, nieodpłatne otrzymanie | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.6. | - aktualizacja wartości | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.7. | - odsetki od zobowiązań finansowych (dotyczy WNiP w trakcie realizacji) | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.8. | - skapitalizowane różnice kursowe (dotyczy WNiP w trakcie realizacji) | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.9. | - inne | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.10. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.11. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenia wartości brutto (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | - sprzedaż | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.2. | - likwidacja | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - inne | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 4. | Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 5. | Wartość brutto - stan na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 467 362,30 | 0,00 | 0,00 | 467 362,30 |
| 6. | Umorzenie - stan na początek okresu | - | - | - | 436 890,44 | - | - | 436 890,44 |
| 7. | Zwiększenia umorzenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 28 273,71 | 0,00 | 0,00 | 28 273,71 |
| 7.1. | - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe | - | - | - | 28 273,71 | - | - | 28 273,71 |
| 7.2. | - odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości (utworzenie) | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.3. | - aktualizacja wartości | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.4. | - inne | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.5. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.6. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8. | Zmniejszenia umorzenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8.1. | - sprzedaż | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.2. | - likwidacja | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.3. | - odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości (rozwiązanie) | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.4. | - inne | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.5. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.6. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 9. | Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 10. | Umorzenie - stan na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 465 164,15 | 0,00 | 0,00 | 465 164,15 |
| **11.** | **Wartość netto - stan na początek okresu** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **29 984,06** | **0,00** | **0,00** | **29 984,06** |
| | | | | | **29 984,06** | | | |
| **12.** | **Wartość netto - stan na koniec okresu** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **2 198,15** | **0,00** | **0,00** | **2 198,15** |
| | | | | | **2 198,15** | | | |

## 2 ŚRODKI TRWAŁE

| SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lp** | **Wyszczególnienie** | **Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)** | **Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej** | **Urządzenia techniczne i maszyny** | **Środki transportu** | **Inne środki trwałe** | **Razem** |
| 1. | Wartość brutto - stan na początek okresu | - | 919 687,32 | 1 058 348,23 | 252 679,10 | 4 855 726,94 | 7 086 441,59 |
| 2. | Zwiększenia wartości brutto (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 174 536,89 | 0,00 | 915 736,92 | 1 090 273,81 |
| 2.1. | - nabycie | - | - | 174 536,89 | - | 913 386,92 | 1 087 923,81 |
| 2.2. | - przyjęcie ze środków trwałych w budowie | - | - | - | - | 2 350,00 | 2 350,00 |
| 2.3. | - zawarcie umowy leasingu finansowego | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - aport, nieodpłatne otrzymanie | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.5. | - aktualizacja wartości | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.6. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.7. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.8. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenia wartości brutto (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | - sprzedaż | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.2. | - likwidacja | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 4. | Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 5. | Wartość brutto - stan na koniec okresu | 0,00 | 919 687,32 | 1 232 885,12 | 252 679,10 | 5 771 463,86 | 8 176 715,40 |
| 6. | Umorzenie - stan na początek okresu | - | 206 959,34 | 478 589,40 | 191 113,29 | 2 397 450,02 | 3 274 112,05 |
| 7. | Zwiększenia umorzenia (tytuły): | 0,00 | 91 968,72 | 223 851,21 | 25 095,38 | 1 195 621,01 | 1 536 536,32 |
| 7.1. | - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe | - | 91 968,72 | 223 851,21 | 25 095,38 | 1 195 621,01 | 1 536 536,32 |
| 7.2. | - odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.3. | - aktualizacja wartości | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.4. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.5. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.6. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8. | Zmniejszenia umorzenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8.1. | - sprzedaż | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.2. | - likwidacja | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.3. | - odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.4. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.5. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.6. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 9. | Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 10. | Umorzenie - stan na koniec okresu | 0,00 | 298 928,06 | 702 440,61 | 216 208,67 | 3 593 071,03 | 4 810 648,37 |
| **11.** | **Wartość netto - stan na początek okresu** | **0,00** | **712 727,98** | **579 758,83** | **61 565,81** | **2 458 276,92** | **3 812 329,54** |
| **12.** | **Wartość netto - stan na koniec okresu** | **0,00** | **620 759,26** | **530 444,51** | **36 470,43** | **2 178 392,83** | **3 366 067,03** |

| SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lp** | **Wyszczególnienie** | **Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)** | **Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej** | **Urządzenia techniczne i maszyny** | **Środki transportu** | **Inne środki trwałe** | **Razem** |
| 1. | Wartość brutto - stan na początek okresu | - | 919 687,32 | 1 009 928,76 | 252 679,10 | 4 014 022,02 | 6 196 317,20 |
| 2. | Zwiększenia wartości brutto (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 48 419,47 | 0,00 | 841 704,92 | 890 124,39 |
| 2.1. | - nabycie | - | - | 43 166,98 | - | 431 954,92 | 475 121,90 |
| 2.2. | - przyjęcie ze środków trwałych w budowie | - | - | 5 252,49 | - | - | 5 252,49 |
| 2.3. | - zawarcie umowy leasingu finansowego | - | - | - | - | 409 750,00 | 409 750,00 |
| 2.4. | - aport, nieodpłatne otrzymanie | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.5. | - aktualizacja wartości | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.6. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.7. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.8. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenia wartości brutto (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | - sprzedaż | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.2. | - likwidacja | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 4. | Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 5. | Wartość brutto - stan na koniec okresu | 0,00 | 919 687,32 | 1 058 348,23 | 252 679,10 | 4 855 726,94 | 7 086 441,59 |
| 6. | Umorzenie - stan na początek okresu | - | 114 990,62 | 301 544,95 | 147 423,99 | 1 531 322,25 | 2 095 281,81 |
| 7. | Zwiększenia umorzenia (tytuły): | 0,00 | 91 968,72 | 177 044,45 | 43 689,30 | 866 127,77 | 1 178 830,24 |
| 7.1. | - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe | - | 91 968,72 | 177 044,45 | 43 689,30 | 866 127,77 | 1 178 830,24 |
| 7.2. | - odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.3. | - aktualizacja wartości | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.4. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.5. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 7.6. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8. | Zmniejszenia umorzenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8.1. | - sprzedaż | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.2. | - likwidacja | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.3. | - odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.4. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.5. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 8.6. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 9. | Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 10. | Umorzenie - stan na koniec okresu | 0,00 | 206 959,34 | 478 589,40 | 191 113,29 | 2 397 450,02 | 3 274 112,05 |
| **11.** | **Wartość netto - stan na początek okresu** | **0,00** | **804 696,70** | **708 383,81** | **105 255,11** | **2 482 699,77** | **4 101 035,39** |
| **12.** | **Wartość netto - stan na koniec okresu** | **0,00** | **712 727,98** | **579 758,83** | **61 565,81** | **2 458 276,92** | **3 812 329,54** |

| WARTOŚĆ NETTO AMORTYZOWANYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | na dzień | |
| | | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| 1. | Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | - | - |
| 2. | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 36 234,93 | 43 396,65 |
| 3. | Urządzenia techniczne i maszyny | 254 386,48 | 61 565,81 |
| 4. | Środki transportu | 36 470,43 | 397 798,96 |
| 5. | Inne środki trwałe | - | - |
| | **Razem** | **327 091,84** | **502 761,42** |

## 3 WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE

Spółka nie posiada własnych gruntów, ani też w użytkowaniu wieczystym.

## 4 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB GMINY Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada własnych budynków i budowli.

## 5 ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Wartość brutto środków trwałych w budowie odpowiada wartości nakładom poniesionym na opłaty patentowe

| SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | za okres | |
| | | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| 1. | Wartość brutto - stan na początek okresu | 360 822,65 | 91 599,70 |
| 2. | Zwiększenia wartości brutto (tytuły): | 1 267 871,96 | 1 203 989,83 |
| 2.1. | - nabycie | 1 267 871,96 | 1 203 989,83 |
| 2.2. | - wytworzenie we własnym zakresie | - | - |
| 2.3. | - odsetki od zobowiązań finansowych | - | - |
| 2.4. | - skapitalizowane różnice kursowe | - | - |
| 2.5. | - inne | - | - |
| 2.6. | - nabycie spółki zależnej | - | - |
| 2.7. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - |
| 3. | Zmniejszenia wartości brutto (tytuły): | 1 132 172,99 | 934 766,88 |
| 3.1. | - przyjęcie do użytkowania (przeniesienie do ewidencji środków trwałych) | 1 132 172,99 | 934 766,88 |
| 3.2. | - sprzedaż | - | - |
| 3.3. | - spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych | - | - |
| 3.4. | - inne | - | - |
| 3.5. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - |
| 3.6. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - |
| 4. | Wartość brutto - stan na koniec okresu | 496 521,62 | 360 822,65 |
| 5. | Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - stan na początek okresu | | |
| 6. | Zwiększenia odpisów (tytuły): | 0,00 | 0,00 |
| 6.1. | - odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości ujęte w okresie w rachunku zysków i strat | - | - |
| 6.2. | - inne | - | - |
| 6.3. | - nabycie spółki zależnej | - | - |
| 6.4. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - |
| 7. | Zmniejszenia odpisów (tytuły): | 0,00 | 0,00 |
| 7.1. | - kwota odwrócenia odpisów aktualiz. z tyt. utraty wartości ujęta w okresie w rachunku zysków i strat | - | - |
| 7.2. | - sprzedaż | - | - |
| 7.3. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - |
| 7.4. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - |
| 8. | Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - stan na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| **9.** | **Środki trwałe w budowie - stan na koniec okresu** | **496 521,62** | **360 822,65** |

## 6 ZMIANY W STANIE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH

Należności długoterminowe stanowią kaucje wpłacone jako zabezpieczenie najmu lokali.

| ZMIANY W STANIE NALEZNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH | | | |
|---|---|---|---|
| L.P. | Wyszczególnienie | za okres | |
| | | Od 01.01. do 31.12.2013 | Od 01.01. do 31.12.2012 |
| IV | Należności długoterminowe | 98 078,39 | 98 078,39 |
| 1 | Od jednostek powiązanych | | |
| 2 | Od pozostałych jednostek | 98 078,39 | 98 078,39 |

# 7 INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

| SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | Nieruchomości | Wartości niematerialne i prawne | Aktywa finansowe | | Inne inwestycje długotermino-we | Razem |
| | | | | w jednostkach powiązanych | w pozostałych jednostkach | | |
| 1. | Wartość bilansowa na początek okresu | - | - | 3 210 198,50 | - | - | 3 210 198,50 |
| 2. | Zwiększenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.1. | - nabycie / udzielenie pożyczki | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.2. | - aport, nieodpłatne otrzymanie | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - wycena ujęta w rachunku zysków i strat (wycena w walucie i inne) | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.5. | - odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.6. | - kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.7. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.8. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.9. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 135 300,00 | 0,00 | 0,00 | 135 300,00 |
| 3.1. | - sprzedaż | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.2. | - wykup / spłata pożyczki | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - wycena ujęta w rachunku zysków i strat (wycena w walucie i inne) | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - spłata odsetek od pożyczki | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.6. | - odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.7. | - umorzenie ujęte w okresie (dotyczy nieruchomości oraz WNiP) | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.8. | - inne | - | - | 135 300,00 | - | - | 135 300,00 |
| 3.9. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.10. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 4. | Przemieszczenia wewnętrzne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| **5.** | **Wartość bilansowa na koniec okresu** | **0,00** | **0,00** | **3 074 898,50** | **0,00** | **0,00** | **3 074 898,50** |

*W pkt. 3.8 wykazano zmniejszenie udziałów w jednostce powiązanej w związku z jej likwidacją– Selvita spółka akcyjna i BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna.*

| SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | Nieruchomości | Wartości niematerialne i prawne | Aktywa finansowe | | Inne inwestycje długotermino-we | Razem |
| | | | | w jednostkach powiązanych | w pozostałych jednostkach | | |
| 1. | Wartość bilansowa na początek okresu | - | - | 2 810 198,50 | 195 492,36 | - | 3 005 690,86 |
| 2. | Zwiększenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 400 000,00 | 0,00 | 0,00 | 400 000,00 |
| 2.1. | - nabycie / udzielenie pożyczki | - | - | 0,00 | - | - | 0,00 |
| 2.2. | - aport, nieodpłatne otrzymanie | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - wycena ujęta w rachunku zysków i strat (wycena w walucie i inne) | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.5. | - odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.6. | - kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.7. | - inne | - | - | 400 000,00 | - | - | 400 000,00 |
| 2.8. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.9. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 195 492,36 | 0,00 | 195 492,36 |
| 3.1. | - sprzedaż | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.2. | - wykup / spłata pożyczki | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - wycena ujęta w rachunku zysków i strat (wycena w walucie i inne) | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - spłata odsetek od pożyczki | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.6. | - odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.7. | - umorzenie ujęte w okresie (dotyczy nieruchomości oraz WNiP) | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.8. | - inne | - | - | - | 195 492,36 | - | 195 492,36 |
| 3.9. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.10. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 4. | Przemieszczenia wewnętrzne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| **5.** | **Wartość bilansowa na koniec okresu** | **0,00** | **0,00** | **3 210 198,50** | **0,00** | **0,00** | **3 210 198,50** |

*W pkt. 2.8 wykazano zwiększenie udziałów w jednostce powiązanej (podwyższenie kapitału) – BioCentrum spółka z o.o.*
*W pkt. 3.8 wykazano wpływ z lokaty walutowej.*

**SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

| Lp | Wyszczególnienie | Udziały lub akcje | Inne papiery wartościowe | Udzielone pożyczki | Inne długotermino-we aktywa finansowe | Razem |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. | Wartość na początek okresu | | | | | 0,00 |
| 2. | Zwiększenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.1. | - nabycie / udzielenie pożyczki | | | | | 0,00 |
| 2.2. | - aport, nieodpłatne otrzymanie | | | | | 0,00 |
| 2.3. | - aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji | | | | | 0,00 |
| 2.4. | - wycena ujęta w rachunku zysków i strat | | | | | 0,00 |
| 2.5. | - odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej | | | | | 0,00 |
| 2.6. | - kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości | | | | | 0,00 |
| 2.7. | - inne | | | | | 0,00 |
| 2.8. | - nabycie spółki zależnej | | | | | 0,00 |
| 2.9. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | | | | | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | - sprzedaż | | | | | 0,00 |
| 3.2. | - wykup / spłata pożyczki | | | | | 0,00 |
| 3.3. | - aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji | | | | | 0,00 |
| 3.4. | - wycena ujęta w rachunku zysków i strat | | | | | 0,00 |
| 3.5. | - spłata odsetek od pożyczki | | | | | 0,00 |
| 3.6. | - odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości | | | | | 0,00 |
| 3.7. | - inne | | | | | 0,00 |
| 3.8. | - sprzedaż spółki zależnej | | | | | 0,00 |
| 3.9. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | | | | | 0,00 |
| 4. | Przemieszczenia wewnętrzne / przekwalifikowanie | | | | | 0,00 |
| **5.** | **Wartość na koniec okresu** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **0,00** |

**SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

| Lp | Wyszczególnienie | Udziały lub akcje | Inne papiery wartościowe | Udzielone pożyczki | Inne długotermino-we aktywa finansowe | Razem |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. | Wartość na początek okresu | - | - | - | 195 492,36 | 195 492,36 |
| 2. | Zwiększenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.1. | - nabycie / udzielenie pożyczki | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.2. | - aport, nieodpłatne otrzymanie | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - wycena ujęta w rachunku zysków i strat | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.5. | - odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.6. | - kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.7. | - inne | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.8. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.9. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 195 492,36 | 195 492,36 |
| 3.1. | - sprzedaż | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.2. | - wykup / spłata pożyczki | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - wycena ujęta w rachunku zysków i strat | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - spłata odsetek od pożyczki | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.6. | - odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.7. | - inne | - | - | - | 195 492,36 | 195 492,36 |
| 3.8. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.9. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | 0,00 |
| 4. | Przemieszczenia wewnętrzne / przekwalifikowanie | - | - | - | - | 0,00 |
| **5.** | **Wartość na koniec okresu** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **0,00** |

*W pkt. 3.7 wykazano wpływ z lokaty walutowej.*

| SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lp** | **Wyszczególnienie** | **Udziały lub akcje** | **Inne papiery wartościowe** | **Udzielone pożyczki** | **Inne długotermino-we aktywa finansowe** | **Razem** |
| 1. | Wartość na początek okresu | 3 210 198,50 | - | - | - | 3 210 198,50 |
| 2. | Zwiększenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.1. | - nabycie / udzielenie pożyczki | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.2. | - aport, nieodpłatne otrzymanie | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - wycena ujęta w rachunku zysków i strat | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.5. | - odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.6. | - kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.7. | - inne | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.8. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.9. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenia (tytuły): | 135 300,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 135 300,00 |
| 3.1. | - sprzedaż | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.2. | - wykup / spłata pożyczki | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - wycena ujęta w rachunku zysków i strat | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - spłata odsetek od pożyczki | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.6. | - odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.7. | - inne | 135 300,00 | - | - | - | 135 300,00 |
| 3.8. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.9. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | 0,00 |
| 4. | Przemieszczenia wewnętrzne / przekwalifikowanie | - | - | - | - | 0,00 |
| **5.** | **Wartość na koniec okresu, w tym:** | **3 074 898,50** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **3 074 898,50** |
| 5.1. | - w spółkach zależnych | 3 074 898,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 074 898,50 |
| 5.2. | - w spółkach stowarzyszonych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.3. | - w pozostałych podmiotach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

*W pkt. 3.7 wykazano zmniejszenie udziałów w jednostce powiązanej w związku z jej likwidacją– Selvita spółka akcyjna i BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna.*

| SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lp** | **Wyszczególnienie** | **Udziały lub akcje** | **Inne papiery wartościowe** | **Udzielone pożyczki** | **Inne długotermino-we aktywa finansowe** | **Razem** |
| 1. | Wartość na początek okresu | 2 810 198,50 | - | - | - | 2 810 198,50 |
| 2. | Zwiększenia (tytuły): | 400 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 400 000,00 |
| 2.1. | - nabycie / udzielenie pożyczki | 0,00 | - | - | - | 0,00 |
| 2.2. | - aport, nieodpłatne otrzymanie | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - wycena ujęta w rachunku zysków i strat | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.5. | - odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.6. | - kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.7. | - inne | 400 000,00 | - | - | - | 400 000,00 |
| 2.8. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.9. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | - sprzedaż | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.2. | - wykup / spłata pożyczki | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - wycena ujęta w rachunku zysków i strat | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - spłata odsetek od pożyczki | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.6. | - odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.7. | - inne | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.8. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.9. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | 0,00 |
| 4. | Przemieszczenia wewnętrzne / przekwalifikowanie | - | - | - | - | 0,00 |
| **5.** | **Wartość na koniec okresu, w tym:** | **3 210 198,50** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **3 210 198,50** |
| 5.1. | - w spółkach zależnych | 3 210 198,50 | | | | 3 210 198,50 |
| 5.2. | - w spółkach stowarzyszonych | | | | | |
| 5.3. | - w pozostałych podmiotach powiązanych | | | | | |

*W pkt. 2.7 wykazano zwiększenie udziałów w jednostce powiązanej (podwyższenie kapitału) – BioCentrum spółka z o.o.*

# 8 AKTYWA FINANSOWE

| PODZIAŁ AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lp** | **Wyszczególnienie** | **Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu** | **Pożyczki udzielone i należności własne** | **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności** | **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** | **Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie** | **Udziały w jednostkach podporządkowanych** | **Razem** |
| 1. | Aktywa finansowe długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 074 898,50 | 3 074 898,50 |
| 1.1. | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 074 898,50 | 3 074 898,50 |
| | - udziały lub akcje | - | - | - | - | - | 3 074 898,50 | 3 074 898,50 |
| | - inne papiery wartościowe | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 1.2. | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - udziały lub akcje | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| | - inne papiery wartościowe | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2. | Aktywa finansowe krótkoterminowe (bez środków pieniężnych) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 120 000,00 | 262 560,28 | 382 560,28 |
| 2.1. | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 120 000,00 | 262 560,28 | 382 560,28 |
| | - udziały lub akcje | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| | - inne papiery wartościowe | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | - | - | - | - | - | 262 560,28 | 262 560,28 |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - | 120 000,00 | - | 120 000,00 |
| 2.2. | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - udziały lub akcje | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| | - inne papiery wartościowe | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| **3.** | **Aktywa finansowe ogółem, w tym:** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **120 000,00** | **3 337 458,78** | **3 457 458,78** |
| 3.1. | wycenione w wartości godziwej | | X | X | | | | 0,00 |
| 3.2. | wycenione w skorygowanej cenie nabycia | | | | | | | 0,00 |
| 3.3. | wycenione w cenie nabycia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 120 000,00 | 3 337 458,78 | 3 457 458,78 |

| SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lp** | **Wyszczególnienie** | **Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu** | **Pożyczki udzielone i należności własne** | **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności** | **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** | **Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie** | **Udziały w jednostkach podporządkowanych** | **Razem** |
| 1. | Aktywa finansowe na początek okresu | - | - | - | - | - | 3 531 801,25 | 3 531 801,25 |
| 2. | Zwiększenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 261 075,34 | 261 075,34 |
| 2.1. | - nabycie / udzielenie pożyczki | - | - | - | - | - | 261 075,34 | 261 075,34 |
| 2.2. | - przeszacownie odniesione na przychody finansowe, w tym różnice kursowe | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - przeszacowanie odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.5. | - odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości odniesione na przychody | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.6. | - zmiana kategorii składanika aktywów | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.7. | - inne zmiany | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.8. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.9. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 455 417,81 | 455 417,81 |
| 3.1. | - zbycie / spłata pożyczki | - | - | - | - | - | 320 117,81 | 320 117,81 |
| 3.2. | - przeszacownie odniesione na koszty finansowe, w tym różnice kursowe | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - przeszacowanie odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - odpisy z tytułu utraty wartości odniesione na koszty | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - zmiana kategorii składnika aktywów | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.6. | - inne zmiany | - | - | - | - | - | 135 300,00 | 135 300,00 |
| 3.7. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.8. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| **4.** | **Aktywa finansowe na koniec okresu** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **3 337 458,78** | **3 337 458,78** |

*W pkt. 3.7 wykazano zmniejszenie udziałów w jednostce powiązanej w związku z jej likwidacją– Selvita spółka akcyjna i BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna.*

| POŻYCZKI UDZIELONE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | Wartość pożyczki przypadająca do spłaty: | | | | Razem |
| | | do roku | powyżej 1 roku do 3 lat | powyżej 3 lat do 5 lat | powyżej 5 lat | |
| 1. | Pożyczki udzielone długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.1. | - w jednostkach powiązanych | - | - | - | - | 0,00 |
| 1.2. | - w pozostałych jednostkach | - | - | - | - | 0,00 |
| 2. | Pożyczki udzielone krótkoterminowe | 262 560,28 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 262 560,28 |
| 2.1. | - w jednostkach powiązanych | 262 560,28 | - | - | - | 262 560,28 |
| 2.2. | - w pozostałych jednostkach | - | - | - | - | 0,00 |
| | **Razem** | **262 560,28** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **262 560,28** |

| POŻYCZKI UDZIELONE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY WG STANU NAPOPRZEDNI DZIEŃ BILANSO | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | Wartość pożyczki przypadająca do spłaty: | | | | Razem |
| | | do roku | powyżej 1 roku do 3 lat | powyżej 3 lat do 5 lat | powyżej 5 lat | |
| 1. | Pożyczki udzielone długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.1. | - w jednostkach powiązanych | - | - | - | - | 0,00 |
| 1.2. | - w pozostałych jednostkach | - | - | - | - | 0,00 |
| 2. | Pożyczki udzielone krótkoterminowe | 321 602,75 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 321 602,75 |
| 2.1. | - w jednostkach powiązanych | 321 602,75 | - | - | - | 321 602,75 |
| 2.2. | - w pozostałych jednostkach | - | - | - | - | 0,00 |
| | **Razem** | **321 602,75** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **321 602,75** |

## 9 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów. Spółka dokonuje zakupów towarów i materiałów bezpośrednio potrzebnych do realizacji projektu. Materiały są zużywane na bieżąco, dlatego nie ma trwałej utraty wartości towaru, a tym samym konieczności tworzenia odpisu.

## 10 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

| WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | na koniec okresu | | | na początek okresu | | |
| | | Wartość brutto | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa należności | Wartość brutto | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa należności |
| 1. | Od jednostek powiązanych | - | - | 0,00 | - | - | 0,00 |
| 2. | Od pozostałych jednostek | 98 078,39 | - | 98 078,39 | 98 078,39 | - | 98 078,39 |
| | **Razem** | **98 078,39** | **0,00** | **98 078,39** | **98 078,39** | **0,00** | **98 078,39** |

| WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | na koniec okresu | | | na początek okresu | | |
| | | Wartość brutto | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa należności | Wartość brutto | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa należności |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 787 500,06 | 0,00 | 787 500,06 | 1 424,08 | 0,00 | 1 424,08 |
| 1.1. | - z tytułu dostaw i usług | 787 500,06 | - | 787 500,06 | 1 424,08 | - | 1 424,08 |
| 1.2. | - inne | - | - | 0,00 | - | - | 0,00 |
| 2. | Należności od pozostałych jednostek | 3 653 631,98 | 20 000,00 | 3 633 631,98 | 1 506 121,52 | 20 000,00 | 1 486 121,52 |
| 2.1. | - z tytułu dostaw i usług | 3 211 006,36 | 20 000,00 | 3 191 006,36 | 1 055 120,19 | 20 000,00 | 1 035 120,19 |
| 2.2. | - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezp. społ. i zdrow. | 370 627,62 | - | 370 627,62 | 389 464,43 | - | 389 464,43 |
| 2.3. | - inne | 71 998,00 | - | 71 998,00 | 61 536,90 | - | 61 536,90 |
| 2.4. | - dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | - | 0,00 | 0,00 | - | 0,00 |
| | **Razem** | **4 441 132,04** | **20 000,00** | **4 421 132,04** | **1 507 545,60** | **20 000,00** | **1 487 545,60** |

**WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG W PRZEKROJU PRZEDZIAŁÓW PRZETERMINOWANIA WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY**

| Lp | Wyszczególnienie | na koniec okresu | | | na początek okresu | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Wartość brutto | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa należności | Wartość brutto | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa należności |
| 1. | Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym: | 94 589,92 | 20 000,00 | 74 589,92 | 1 056 544,27 | 20 000,00 | 1 036 544,27 |
| 1.1. | - do 1 miesiąca | - | - | 0,00 | - | - | 0,00 |
| 1.2. | - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | - | - | 0,00 | - | - | 0,00 |
| 1.3. | - powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | - | - | 0,00 | - | - | 0,00 |
| 1.4. | - powyżej 6 miesiecy do 12 miesięcy | 94 589,92 | 20 000,00 | 74 589,92 | 1 056 544,27 | 20 000,00 | 1 036 544,27 |
| 1.5. | - powyżej 12 miesięcy | - | - | 0,00 | - | - | 0,00 |
| 2. | Należności z tytułu dostaw i usług bieżące | 3 903 916,50 | 0,00 | 3 903 916,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | **Razem** | **3 998 506,42** | **20 000,00** | **3 978 506,42** | **1 056 544,27** | **20 000,00** | **1 036 544,27** |

**ZMIANA WYSOKOŚCI ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

| Lp | Wyszczególnienie | Odpisy aktualizujące: | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | należności długoterminowe | należności z tytułu dostaw i usług | pozostałe należności krótkoterminowe | należności ogółem |
| 1. | Stan odpisów aktualizujących na początek okresu | - | 20 000,00 | - | 20 000,00 |
| 2. | Zwiększenie odpisów (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.1. | - odpisy utworzone w okresie ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych | - | - | - | 0,00 |
| 2.2. | - inne | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenie odpisów (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | - odpisy rozwiązane w okresie ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych | - | - | - | 0,00 |
| 3.2. | - odpisy wykorzystane w okresie | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - inne | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | 0,00 |
| **4.** | **Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu** | **0,00** | **20 000,00** | **0,00** | **20 000,00** |

**ZMIANA WYSOKOŚCI ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

| Lp | Wyszczególnienie | Odpisy aktualizujące: | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | należności długoterminowe | należności z tytułu dostaw i usług | pozostałe należności krótkoterminowe | należności ogółem |
| 1. | Stan odpisów aktualizujących na początek okresu | - | - | - | 0,00 |
| 2. | Zwiększenie odpisów (tytuły): | 0,00 | 20 000,00 | 0,00 | 20 000,00 |
| 2.1. | - odpisy utworzone w okresie ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych | - | 20 000,00 | - | 20 000,00 |
| 2.2. | - inne | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenie odpisów (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | - odpisy rozwiązane w okresie ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych | - | - | - | 0,00 |
| 3.2. | - odpisy wykorzystane w okresie | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - inne | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | 0,00 |
| **4.** | **Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu** | **0,00** | **20 000,00** | **0,00** | **20 000,00** |

## 11 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

| SPECYFIKACJA KRÓTKOTERMINOWYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH CZYNNYCH | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | na dzień | |
| | | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| 1. | Aktywa z tytułu pozostałych rozliczeń międzyokresowych - r | 417 906,64 | 676 529,51 |
| 2. | Licencje | 166 844,69 | 58 493,12 |
| 3. | Odsetki od leasingu finansowego | 16 232,88 | 38 326,76 |
| 4. | Bazy danych | 6 765,07 | 16 478,02 |
| 5. | Ubezpieczenia | 12 594,36 | 15 987,58 |
| 6. | Usługi naprawy/serwisu | - | 11 361,19 |
| 7. | Pozostałe | 10 370,53 | 7 336,31 |
| 8. | Usługi prawne | 0,00 | - |
| | **Razem** | **630 714,17** | **824 512,49** |

| SPECYFIKACJA INNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH BIERNYCH | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | na dzień | |
| | | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| 1. | Długoterminowe rozliczenia (tytuły): | 3 009 750,15 | 1 752 219,16 |
| 1.1 | Rozliczenie międzyokresowe przychodów | 2 966 323,85 | 2 233 166,16 |
| 1.2 | Kontrakty długoterminowe | 43 426,30 | (480 947,00) |
| 2. | Krótkoterminowe rozliczenia (tytuły): | 4 977 203,63 | 3 346 201,94 |
| 2.1 | Rozliczenie międzyokresowe przychodów | 3 285 033,60 | 3 331 761,94 |
| 2.2 | Pozostałe RMP | 1 692 170,03 | 14 440,00 |
| | **Razem** | **7 986 953,78** | **5 098 421,10** |

## 12 KAPITAŁ PODSTAWOWY

| KAPITAŁ PODSTAWOWY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | na dzień | |
| | | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| 1. | Liczba akcji / udziałów | 10 463 566 | 10 463 566 |
| 2. | Wartość nominalna 1 akcji / udziału | 0,40 | 0,40 |
| **3.** | **Kapitał podstawowy** | **4 185 426,40** | **4 185 426,40** |

| STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Lp | Seria / emisja<br>Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne) | Rodzaj uprzywilejowania | Liczba akcji / udziałów | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej |
| 1. | Akcje serii "A" imienne | 2 głosy / 1 akcje | 4 050 000 | 1 620 000,00 |
| 2. | Akcje serii "B" imienne | brak | 1 329 500 | 531 800,00 |
| 3. | Akcje serii "C" imienne | brak | 1 833 000 | 733 200,00 |
| 4. | Akcje serii "D" imienne | brak | 551 066 | 220 426,40 |
| 5. | Akcje serii "E" imienne | brak | 2 700 000 | 1 080 000,00 |
| | | **Razem** | **10 463 566** | **4 185 426,40** |

| STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA POPRZEDNI DZIEŃ BILANSOWY | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Lp | Seria / emisja<br>Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne) | Rodzaj uprzywilejowania | Liczba akcji / udziałów | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej |
| 1. | Akcje serii "A" imienne | 2 głosy / 1 akcje | 4 050 000 | 1 620 000,00 |
| 2. | Akcje serii "B" zwykłe | brak | 1 329 500 | 531 800,00 |
| 3. | Akcje serii "C" zwykłe | brak | 1 833 000 | 733 200,00 |
| 4. | Akcje serii "D" zwykłe | brak | 551 066 | 220 426,40 |
| 5. | Akcje serii "E" zwykłe | brak | 2 700 000 | 1 080 000,00 |
| | | **Razem** | **10 463 566** | **4 185 426,40** |

| STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Akcjonariusz / udziałowiec | Liczba akcji / udziałów | % kapitału podstawowego | Liczba głosów | % ogólnej liczby głosów |
| 1. | Przewięźlikowski Paweł | 5 514 063 | 52,70% | 9 014 063 | 62,11% |
| 2. | Sieczkowski Bogusław | 908 419 | 8,68% | 1 458 419 | 10,05% |
| 3. | Privatech Holdings Limited | 820 000 | 7,84% | 820 000 | 5,65% |
| 4. | Pozostali akcjonariusze | 3 221 084 | 30,78% | 3 221 084 | 22,19% |
| | **Razem** | **10 463 566** | **100,00%** | **14 513 566** | **100,00%** |

| STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA POPRZEDNI DZIEŃ BILANSOWY | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Lp** | **Akcjonariusz / udziałowiec** | **Liczba akcji / udziałów** | **% kapitału podstawowego** | **Liczba głosów** | **% ogólnej liczby głosów** |
| 1. | Przewięźlikowski Paweł | 5 514 063 | 52,70% | 9 014 063 | 62,11% |
| 2. | Sieczkowski Bogusław | 908 419 | 8,68% | 1 458 419 | 10,05% |
| 3. | Privatech Holdings Limited | 820 000 | 7,84% | 820 000 | 5,65% |
| 4. | Pozostali akcjonariusze | 3 221 084 | 30,78% | 3 221 084 | 22,19% |
| | **Razem** | **10 463 566** | **100,00%** | **14 513 566** | **100,00%** |

## 13 KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie tworzyła kapitału z aktualizacji wyceny.

## 14 REZERWY

| ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lp** | **Wyszczególnienie** | **Rezerwy na:** | | | | | **Rezerwy ogółem** |
| | | **odprawy emerytalne** | **nagrody jubileuszowe** | **deputaty** | **niewykorzystane urlopy** | **inne** | |
| 1. | Stan rezerw na początek okresu | 14 225,52 | - | - | 413 352,29 | - | 427 577,81 |
| 2. | Zwiększenie stanu rezerw (tytuły): | 6 750,10 | 0,00 | 0,00 | 86 181,44 | 0,00 | 92 931,54 |
| 2.1. | - rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat | 6 750,10 | - | - | 86 181,44 | - | 92 931,54 |
| 2.2. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | - rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.2. | - rezerwy wykorzystane w okresie | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| **4.** | **Stan rezerw na koniec okresu, w tym:** | **20 975,62** | **0,00** | **0,00** | **499 533,73** | **0,00** | **520 509,35** |
| 4.1. | - długoterminowa | 20 975,62 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20 975,62 |
| 4.2. | - krótkoterminowa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 499 533,73 | 0,00 | 499 533,73 |

| ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lp** | **Wyszczególnienie** | **Rezerwy na:** | | | | | **Rezerwy ogółem** |
| | | **odprawy emerytalne** | **nagrody jubileuszowe** | **deputaty** | **niewykorzystane urlopy** | **inne** | |
| 1. | Stan rezerw na początek okresu | 12 769,09 | - | - | 257 540,88 | - | 270 309,97 |
| 2. | Zwiększenie stanu rezerw (tytuły): | 1 456,43 | 0,00 | 0,00 | 204 241,97 | 0,00 | 205 698,40 |
| 2.1. | - rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat | 1 456,43 | - | - | 204 241,97 | - | 205 698,40 |
| 2.2. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 48 430,56 | 0,00 | 48 430,56 |
| 3.1. | - rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | - | 48 430,56 | - | 48 430,56 |
| 3.2. | - rezerwy wykorzystane w okresie | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| **4.** | **Stan rezerw na koniec okresu, w tym:** | **14 225,52** | **0,00** | **0,00** | **413 352,29** | **0,00** | **427 577,81** |
| 4.1. | - długoterminowa | 14 225,52 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 14 225,52 |
| 4.2. | - krótkoterminowa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 413 352,29 | 0,00 | 413 352,29 |

**ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

| Lp | Wyszczególnienie | Rezerwy na: | | | | | Rezerwy ogółem |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | skutki toczących się postępowań sądowych | straty z transakcji gospodarczych w toku | naprawy gwarancyjne | restrukturyza-cję | inne | |
| 1. | Stan rezerw na początek okresu | - | - | - | - | 361 957,00 | 361 957,00 |
| 2. | Zwiększenie stanu rezerw (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 191 702,59 | 1 191 702,59 |
| 2.1. | - rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | - | - | 1 191 702,59 | 1 191 702,59 |
| 2.2. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 627 982,50 | 627 982,50 |
| 3.1. | - rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | - | - | 627 982,50 | 627 982,50 |
| 3.2. | - rezerwy wykorzystane w okresie | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| **4.** | **Stan rezerw na koniec okresu, w tym:** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **925 677,09** | **925 677,09** |
| 4.1. | - długoterminowa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | - krótkoterminowa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 925 677,09 | 925 677,09 |

**ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

| Lp | Wyszczególnienie | Rezerwy na: | | | | | Rezerwy ogółem |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | skutki toczących się postępowań sądowych | straty z transakcji gospodarczych w toku | naprawy gwarancyjne | restrukturyza-cję | inne | |
| 1. | Stan rezerw na początek okresu | - | - | - | - | 191 974,75 | 191 974,75 |
| 2. | Zwiększenie stanu rezerw (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 009 714,76 | 1 009 714,76 |
| 2.1. | - rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | - | - | 1 009 714,76 | 1 009 714,76 |
| 2.2. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 839 732,51 | 839 732,51 |
| 3.1. | - rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | - | - | 839 732,51 | 839 732,51 |
| 3.2. | - rezerwy wykorzystane w okresie | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - inne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | - | - | 0,00 |
| **4.** | **Stan rezerw na koniec okresu, w tym:** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **361 957,00** | **361 957,00** |
| 4.1. | - długoterminowa | | | | | | 0,00 |
| 4.2. | - krótkoterminowa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 361 957,00 | 361 957,00 |

# 15 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

| PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WEDŁUG KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Lp** | **Wyszczególnienie** | **Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu** | **Zobowiązania finansowe stanowiące zabezpieczenie** | **Pozostałe zobowiązania finansowe** | **Razem** |
| 1. | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 109 354,97 | 109 354,97 |
| 1.1. | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - kredyty i pożyczki | - | - | - | 0,00 |
| | - zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | 0,00 |
| | - inne zobowiązania finansowe | - | - | - | 0,00 |
| | - zobowiązania wekslowe | - | - | - | 0,00 |
| 1.2. | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 109 354,97 | 109 354,97 |
| | - kredyty i pożyczki | - | - | - | 0,00 |
| | - zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | 0,00 |
| | - inne zobowiązania finansowe | - | - | 109 354,97 | 109 354,97 |
| | - zobowiązania wekslowe | - | - | - | 0,00 |
| 2. | Zobowiązania krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 | 321 239,59 | 321 239,59 |
| 2.1. | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - kredyty i pożyczki | - | - | - | 0,00 |
| | - zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | 0,00 |
| | - inne zobowiązania finansowe | - | - | - | 0,00 |
| | - zobowiązania wekslowe | - | - | - | 0,00 |
| 2.2. | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 321 239,59 | 321 239,59 |
| | - kredyty i pożyczki | - | - | 161 480,09 | 161 480,09 |
| | - zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | 0,00 |
| | - inne zobowiązania finansowe | - | - | 159 759,50 | 159 759,50 |
| | - zobowiązania wekslowe | - | - | - | 0,00 |
| **3.** | **Zobowiązania finansowe ogółem, w tym:** | **0,00** | **0,00** | **430 594,56** | **430 594,56** |
| 3.1. | wycenione w wartości godziwej | | | X | 0,00 |
| 3.2. | wycenione w skorygowanej cenie nabycia | | | | 0,00 |
| 3.3. | wycenione w cenie nabycia | | | | 0,00 |

| SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Lp** | **Wyszczególnienie** | **Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu** | **Zobowiązania finansowe stanowiące zabezpieczenie** | **Pozostałe zobowiązania finansowe** | **Razem** |
| 1. | Zobowiązania finansowe na początek okresu | - | - | 443 364,27 | 443 364,27 |
| 2. | Zwiększenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 391 480,09 | 391 480,09 |
| 2.1. | - zaciągnięcie | - | - | 391 480,09 | 391 480,09 |
| 2.2. | - przeszacownie odniesione na koszty finansowe, w tym różnice kursowe | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - przeszacowanie odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej | - | - | - | 0,00 |
| 2.5. | - zmiana kategorii zobowiązania | - | - | - | 0,00 |
| 2.6. | - inne zmiany | - | - | - | 0,00 |
| 2.7. | - nabycie spółki zależnej | - | - | - | 0,00 |
| 2.8. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | 0,00 |
| 3. | Zmniejszenia (tytuły): | 0,00 | 0,00 | 404 249,80 | 404 249,80 |
| 3.1. | - zbycie / spłata | - | - | 404 249,80 | 404 249,80 |
| 3.2. | - wygaśnięcie | - | - | - | 0,00 |
| 3.3. | - przeszacownie odniesione na przychody finansowe, w tym różnice kursowe | - | - | - | 0,00 |
| 3.4. | - przeszacowanie odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | - | - | - | 0,00 |
| 3.5. | - zmiana kategorii zobowiązania | - | - | - | 0,00 |
| 3.6. | - inne zmiany | - | - | - | 0,00 |
| 3.7. | - sprzedaż spółki zależnej | - | - | - | 0,00 |
| 3.8. | - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych | - | - | - | 0,00 |
| **4.** | **Zobowiązania finansowe na koniec okresu** | **0,00** | **0,00** | **430 594,56** | **430 594,56** |

| WARTOSC GODZIWA ZOBOWIĄZAN FINANSOWYCH, KTORYCH NIE WYCENIA SIĘ W WARTOSCI GODZIWEJ | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Lp** | **Wyszczególnienie** | **Wartość bilansowa** | **Wartość godziwa** | **Nadwyżka wartości bilansowej nad godziwą** |
| 1. | Pozostałe zobowiązania finansowe (tytuły) | 430 594,56 | 430 594,56 | 0,00 |
| 1.1. | - kredyty i pożyczki | 161 480,09 | 161 480,09 | 0,00 |
| 1.2. | - wyemitowane instrumenty dłużne | - | - | 0,00 |
| 1.3. | - inne zobowiązania | 269 114,47 | 269 114,47 | 0,00 |
| | **Razem** | **430 594,56** | **430 594,56** | **0,00** |

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty: | | | | Zobowiązania ogółem |
| | | do 1 roku | powyżej 1 roku do 3 lat | powyżej 3 lat do 5 lat | powyżej 5 lat | |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.1. | - kredyty i pożyczki | - | - | - | - | 0,00 |
| 1.2. | - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - | 0,00 |
| 1.3. | - inne zobowiązania finansowe | - | - | - | - | 0,00 |
| 1.4. | - inne | - | - | - | - | 0,00 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 109 354,97 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 109 354,97 |
| 2.1. | - kredyty i pożyczki | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.2. | - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - inne zobowiązania finansowe | 109 354,97 | - | - | - | 109 354,97 |
| 2.4. | - inne | - | - | - | - | 0,00 |
| | **Razem** | **109 354,97** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **109 354,97** |

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY WG STANU NA POPRZEDNI DZIEŃ BILANSOWY | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty: | | | | Zobowiązania ogółem |
| | | do 1 roku | powyżej 1 roku do 3 lat | powyżej 3 lat do 5 lat | powyżej 5 lat | |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.1. | - kredyty i pożyczki | - | - | - | - | 0,00 |
| 1.2. | - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - | 0,00 |
| 1.3. | - inne zobowiązania finansowe | - | - | - | - | 0,00 |
| 1.4. | - inne | - | - | - | - | 0,00 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 273 541,06 | 0,00 | 0,00 | 273 541,06 |
| 2.1. | - kredyty i pożyczki | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.2. | - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - inne zobowiązania finansowe | - | 273 541,06 | - | - | 273 541,06 |
| 2.4. | - inne | - | 0,00 | - | - | 0,00 |
| | **Razem** | **0,00** | **273 541,06** | **0,00** | **0,00** | **273 541,06** |

## 16 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym zarządzanie ryzykiem finansowym dotyczyło różnic kursowych. W celu zmniejszenia ryzyka związanego z kursami wymiany walut Spółka posiada rachunki bankowe w głównych walutach obcych, w których zaciąga zobowiązania i udziela kredytów kupieckich. Nadwyżki środków zgromadzonych na rachunkach walutowych są przekazywane na lokaty (głównie overnight) i przy korzystnym kursie, w miarę potrzeby wymieniane.

## 17 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie

## 18 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie

## 19 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 5.662.049,79 PLN

- bankowy tytuł egzekucyjny - kwota 400.000,00 PLN jako zabezpieczenie do kredytu odnawialnego w rachunku kredytowym w Alior Bank S.A, kredyt w kwocie 200.000,00 PLN przeznaczony na finansowanie podatku VAT.

Spółka pozostaje w sprawach spornych, nie objętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota sporna wynosi 240 tys. złotych. Według Zarządu Spółki, w oparciu o opinie radców prawnych, nie istnieją okoliczności wskazujące na konieczność utworzenia rezerw na roszczenia objęte aktualnie sprawami spornymi.

W związku z otrzymanymi dotacjami Spółka jest zobowiązana do wypełnienia warunków wynikających z podpisanych umów o dotację (między innymi wskaźników rezultatu i produktu).

## 20 INNE INFORMACJE DOTYCZĄCE KAPITAŁÓW WŁASNYCH

### *20.1.* Proponowany podział wyniku finansowego

| PROPONOWANE POKRYCIE STRATY | | |
|---|---|---|
| **Lp** | **Wyszczególnienie** | **Wartość** |
| 1. | Strata do pokrycia, w tym: | -2 123 721,20 |
| 1.1. | - wynik finansowy za bieżący okres sprawozdawczy | -2 123 721,20 |
| 1.2. | - nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | - |
| 2. | Proponowany podział (tytuły): | 2 123 721,20 |
| 2.1. | - strata do pokrycia z zysków wypracowanych w latach następnych | - |
| 2.2. | - pokrycie straty z kapitału zapasowego | 2 123 721,20 |
| 2.3. | - pokrycie straty z kapitału rezerwowego | - |
| 2.4. | - wpłaty udziałowców / akcjonariuszy na pokrycie strat | - |
| 2.5. | - inne | - |

## 21 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA RZECZOWA | | | |
|---|---|---|---|
| **Lp** | **Wyszczególnienie** | **za okres** | |
| | | **od 01.01 do 31.12.2013** | **od 01.01 do 31.12.2012** |
| 1. | Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły): | 10 670 786,68 | 8 183 698,28 |
| 1.1. | - wyroby | - | - |
| 1.2. | - usługi | 10 670 786,68 | 8 183 698,28 |
| 2. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły): | 378 563,18 | 545 210,00 |
| 2.1. | - towary | 378 563,18 | 545 210,00 |
| 2.2. | - materiały | - | - |
| | **Razem** | **11 049 349,86** | **8 728 908,28** |

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA TERYTORIALNA | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | za okres | |
| | | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| 1. | Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły): | 10 670 786,68 | 8 183 698,28 |
| 1.1. | - kraj | 1 622 393,83 | 1 345 741,63 |
| 1.2. | - eksport | 9 048 392,85 | 6 837 956,65 |
| 2. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły): | 378 563,18 | 545 210,00 |
| 2.1. | - kraj | 360 647,90 | 462 610,00 |
| 2.2. | - eksport | 17 915,28 | 82 600,00 |
| | **Razem** | **11 049 349,86** | **8 728 908,28** |

## 22 KOSZTY RODZAJOWE

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym – punkt nie dotyczy Spółki.

## 23 PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z UMOWAMI O BUDOWĘ

W okresie sprawozdawczym Spółka podpisała zlecenia do realizacji w postaci kontraktów długoterminowe. Ogólna wartość otwartych kontraktów długoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego wynosiła 2.246.992.67 PLN.

Spółka stosuje zasadę ustalania stopnia zaawansowania prac proporcjonalnie do udziału poniesionych kosztów w całości kosztów kontraktu.

1. Fakturowanie niezakończonych na dzień bilansowy kontraktów rozliczanych metodą kontraktów długoterminowych w okresie sprawozdawczym: 529.123,67 zł
2. Przychody z niezakończonych na dzień bilansowy kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym - efekt rozliczenia zgodnie ze stopniem zaawansowania prac: 610.314,67 zł

## 24 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

### *24.1.* Pozostała działalność operacyjna

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | za okres | |
| | | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| 1. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| 1.1. | - przychody ze zbycia (+) | - | - |
| 1.2. | - wartość netto zbytych aktywów (-) | - | - |
| 2. | Dotacje | 7 756 717,05 | 5 635 003,65 |
| 3. | Inne przychody operacyjne (tytuły): | 146 683,38 | 160 158,12 |
| 3.1. | - rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności | - | - |
| 3.2. | - rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów | - | - |
| 3.3. | - rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych oraz środków trwałych w budowie | - | - |
| 3.4. | - rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze | - | - |
| 3.5. | - rozwiązanie pozostałych rezerw | - | - |
| 3.6. | - uzyskane kary, grzywny, odszkodowania | - | - |
| 3.7. | - nadwyżki inwentaryzacyjne | - | - |
| 3.8. | - zobowiązania umorzone | - | - |
| 3.9. | - darowizny otrzymane | - | - |
| 3.10. | - inne-sprzedaż usług medycznych pracownikom (LUX MED.) | 146 683,38 | 160 158,12 |
| **4.** | **Razem pozostałe przychody operacyjne** | **7 903 400,43** | **5 795 161,77** |

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | za okres | |
| | | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| 1. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| 1.1. | - przychody ze zbycia (-) | - | - |
| 1.2. | - wartość netto zbytych aktywów (+) | - | - |
| 2. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| 2.1. | - środki trwałe oraz środki trwałe w budowie | - | - |
| 2.2. | - wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 2.3. | - zapasy | - | - |
| 2.4. | - należności | - | - |
| 2.5. | - inne aktywa | - | - |
| 3. | Inne koszty operacyjne (tytuły): | 31 213,52 | 95 274,15 |
| 3.1. | - utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze | - | - |
| 3.2. | - utworzenie pozostałych rezerw | - | - |
| 3.3. | - spisanie należności bezpośrednio w ciężar kosztów | - | - |
| 3.4. | - spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych | - | - |
| 3.5. | - koszty likwidacji, złomowania, napraw powypadkowych itp. | - | - |
| 3.6. | - zapłacone kary, grzywny, odszkodowania | - | 60 782,52 |
| 3.7. | - niedobory inwentaryzacyjne | - | - |
| 3.8. | - przekazane darowizny | - | - |
| 3.10. | - inne | 31 213,52 | 34 491,63 |
| **4.** | **Razem pozostałe koszty operacyjne** | **31 213,52** | **95 274,15** |

## *24.2.* **Działalność finansowa**

| PRZYCHODY FINANSOWE - ODSETKI | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | Odsetki naliczone i zrealizowane | Odsetki naliczone i niezrealizowane w tym: | | | | Odsetki ogółem |
| | | | wg terminów zapłaty | | | od aktywów objętych odpisem aktualizującym | |
| | | | do 3 miesięcy | powyżej 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy | | |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 11 075,34 | 0,00 | 0,00 | 11 075,34 |
| 1.1. | - dłużne instrumenty finansowe | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 1.2. | - pożyczki udzielone | - | - | 11 075,34 | - | - | 11 075,34 |
| 1.3. | - należności własne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 1.4. | - inne aktywa | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 16 313,10 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16 313,10 |
| 2.1. | - dłużne instrumenty finansowe | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.2. | - pożyczki udzielone | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - należności własne | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - lokaty i inne aktywa | 16 313,10 | - | - | - | - | 16 313,10 |
| | **Razem** | **16 313,10** | **0,00** | **11 075,34** | **0,00** | **0,00** | **27 388,44** |

| INNE PRZYCHODY FINANSOWE | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | za okres | |
| | | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| 1.1. | Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi | - | - |
| 1.2. | Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość odsetek od należności | - | - |
| 1.3. | Przychody ze sprzedaży wierzytelności | - | - |
| 1.4. | Inne | 18 584,47 | 37 490,18 |
| | **Razem inne przychody finansowe** | **18 584,47** | **37 490,18** |

| KOSZTY FINANSOWE - ODSETKI | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | Odsetki naliczone i zrealizowane | Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty: | | | Odsetki ogółem |
| | | | do 3 miesięcy | powyżej 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy | |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.1. | - zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | - | - | - | - | 0,00 |
| 1.2. | - pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | - | - | - | - | 0,00 |
| 1.3. | - długoterminowe zobowiązania finansowe | - | - | - | - | 0,00 |
| 1.4. | - inne zobowiązania | - | - | - | - | 0,00 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 52 921,61 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 52 921,61 |
| 2.1. | - zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.2. | - pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.3. | - długoterminowe zobowiązania finansowe | - | - | - | - | 0,00 |
| 2.4. | - inne zobowiązania | 52 921,61 | - | - | - | 52 921,61 |
| | **Razem** | **52 921,61** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **52 921,61** |

| INNE KOSZTY FINANSOWE | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | za okres | |
| | | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| 1.1. | Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi | 123 185,47 | 108 384,83 |
| 1.2. | Odpisy aktualizujące wartość odsetek od należności | - | - |
| 1.3. | Koszty sprzedaży wierzytelności | - | - |
| 1.4. | Prowizje (inne niż ujęte w odsetkach) | - | - |
| 1.5. | Koszty zgromadzenia kapitału akcyjnego nie pokryte nadwyżką ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji | - | - |
| 1.6. | Inne | 17 961,51 | 38 561,48 |
| | **Razem inne koszty finansowe** | **141 146,98** | **146 946,31** |

## 25 ZDARZENIA NADZWYCZAJNE

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

# 26 PODATEK DOCHODOWY

## *26.1.* Bieżący podatek dochodowy

| ROZLICZENIE BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | za okres | |
| | | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| 1. | Przychody i zyski w ewidencji | 19 218 570,71 | 14 950 403,01 |
| 2. | Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły): | 7 795 002,65 | 6 164 876,30 |
| 2.1. | - różnice kursowe | 27 210,26 | 18 279,12 |
| 2.2. | - rozwiązane odpisy aktualizujące | - | - |
| 2.3. | - rozwiązane rezerwy | - | - |
| 2.4. | - kontrakty długoterminowe | - | 480 947,00 |
| 2.5. | - przychody z tytułu dotacji | 7 756 717,05 | 5 635 003,65 |
| 2.6. | - inne | - | - |
| 2.7. | - odsetki naliczone | 11 075,34 | 30 646,53 |
| 3. | Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi (tytuły): | 524 373,30 | 0,00 |
| 3.1. | - kontrakty długoterminowe | 524 373,30 | - |
| **4.** | **Razem przychody podatkowe (1-2+3)** | **11 947 941,36** | **8 785 526,71** |
| 5. | Koszty i straty w ewidencji | 21 342 291,91 | 20 778 551,46 |
| 6. | Koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły): | 9 100 225,31 | 6 651 752,26 |
| 6.1. | - PFRON | 129 675,00 | 115 596,00 |
| 6.2. | - koszty reprezentacji | 76 927,36 | 29 097,32 |
| 6.3. | - odsetki karne na rzecz budżetu | - | 2 525,80 |
| 6.4. | - koszty dotowane | 7 756 717,05 | 5 635 003,65 |
| 6.5. | - inne koszty NKUP | 147 297,27 | 39 212,16 |
| 6.6. | - faktury i opłaty wstępne leasingowe statystycznie | - | - |
| 6.6. | - RMB | 989 608,63 | 769 534,81 |
| 6.7. | - kary, grzywny, odszkodowania | - | 60 782,52 |
| 7. | Koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły): | 402 395,93 | 351 950,90 |
| 7.1. | - utworzone odpisy aktualizujące | - | - |
| 7.2. | - utworzone rezerwy | - | - |
| 7.3. | - różnice kursowe | 88 080,05 | 42 381,86 |
| 7.4. | - niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS | - | 277 668,40 |
| 7.5. | - różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | - | 31 900,64 |
| 7.6. | - ulga na złe długi - koszty | 314 315,88 | - |
| 7.7. | - inne koszty NKUP | | |
| 8. | Koszty podatkowe, nie będące kosztami księgowymi (tytuły): | 0,00 | 185 934,75 |
| 8.1. | - wypłacone wynagrodzenia oraz ZUS ujęte w kosztach w roku ubiegłym | - | - |
| 8.2. | - różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | - | - |
| 8.3. | - RMK bierne statystycznie z roku poprzedniego | - | 185 934,75 |
| **9.** | **Razem koszty podatkowe (5-6-7+8)** | **11 839 670,67** | **13 960 783,05** |
| **10.** | **Dochód / strata (4-9)** | **108 270,69** | **(5 175 256,34)** |
| 11. | Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim) | 0,00 | 0,00 |
| 12. | Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim): | 108 270,69 | 0,00 |
| 12.1. | - straty podatkowe z lat ubiegłych | 108 270,69 | - |
| 12.2. | - darowizny | - | - |
| 12.3. | - inne | - | - |
| **13.** | **Podstawa opodatkowania (10-11-12)** | **0,00** | **(5 175 256,34)** |
| **14.** | **Podatek dochodowy wg stawki** | **0,00** | **0,00** |
| 15. | Odliczenia od podatku | 0,00 | 0,00 |
| **16.** | **Podatek należny (14-15)** | **0,00** | **0,00** |

## *26.2.* Odroczony podatek dochodowy

| AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansowa wartością: | stan aktywa w bilansie na dzień | | zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres | | zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres | |
| | | 31.12.2013 | 31.12.2012 | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| 1. | środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu) | - | - | - | - | - | - |
| 2. | środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym | 5 589,46 | 12 074,00 | 6 484,54 | - | - | - |
| 3. | pożyczek udzielonych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe, wycena w skorygowanej cenie nabycia) | 16 735,21 | 4 580,00 | - 12 155,21 | - | - | - |
| 4. | aktywów finansowych wycenianych w cenie nabycia (odpisy aktualizujące) | - | - | - | - | - | - |
| 5. | aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej | - | - | - | - | - | - |
| 6. | zapasów (odpisy aktualizujące, bonusy i rabaty rozliczone na zapas) | - | - | - | - | - | - |
| 7. | należności handlowych i innych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe) | - | - | - | - | - | - |
| 8. | rezerw na świadczenia pracownicze | - | - | - | - | - | - |
| 9. | pozostałych rezerw | 274 775,42 | 150 012,00 | - 124 763,42 | - | - | - |
| 10. | kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe) | - | - | - | - | - | - |
| 11. | zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe) | - | - | - | - | - | - |
| 12. | zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS | - | 8 857,00 | 8 857,00 | - | - | - |
| 13. | Straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych | 1 326 880,89 | 1 516 429,00 | 189 548,11 | - | - | - |
| 14. | Zobowiązania z tytułu delegacji | - | - | - | - | - | - |
| 15. | Ulga na złe długi - koszty | 59 720,02 | - | - 59 720,02 | - | - | - |
| 16. | Kontrakty długoterminowe | 8 251,00 | - | - 8 251,00 | - | - | - |
| 20. | Pozostałe różnice przejściowe | - | - | - | - | - | - |
| | **Razem** | **1 691 952,00** | **1 691 952,00** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **0,00** |

Wyliczone przez Spółkę aktywo z tytułu podatku odroczonego nie obejmuje w całości możliwych do odliczenia strat z tytułu podatku dochodowego.

Straty do odliczenia:

| Rok | Wysokość straty | Możliwe do wykorzystania | Wykorzystanie |
|---|---|---|---|
| 2012 | 5 175 256,34 | 5 175 256,34 | 0,00 |
| 2011 | 2 946 919,08 | 2 946 919,08 | 0,00 |
| 2010 | 2 426 510,63 | 2 426 510,63 | 0,00 |
| 2009 | 2 507 942,60 | 1 253 971,30 | 108 270,69 |

| REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansowa wartością: | stan rezerwy w bilansie na dzień | | zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres | | zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z kapitałem za okres | |
| | | 31.12.2013 | 31.12.2012 | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| 1. | środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu) | - | - | - | - | - | - |
| 2. | środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym | 95 525,00 | 95 525,00 | - | - | - | - |
| 3. | pożyczek udzielonych (różnice kursowe, skorygowana cena nabycia) | - | - | - | - | - | - |
| 4. | aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej | - | - | - | - | - | - |
| 5. | należności handlowych i innych (różnice kursowe) | - | - | - | - | - | - |
| 6. | należności (przychody zarachowane statystycznie) | - | - | - | - | - | - |
| 7. | kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe) | - | - | - | - | - | - |
| 8. | zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej (przecena do wartości godziwej) | - | - | - | - | - | - |
| 9. | zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe) | - | - | - | - | - | - |
| 10. | Odsetki naliczone | - | - | - | - | - | - |
| 15. | Pozostałe różnice przejściowe | - | - | - | - | - | - |
| | **Razem** | **95 525,00** | **95 525,00** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **0,00** |

| | | |
|---|---|---|
| **Obciążenie podatkiem dochodowym wykazane w rachunku zysków i strat - część odroczona** | **0,00** | **0,00** |

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki ocenił, że realizacja nadwyżki aktywa nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest realna i oszacowany składnik aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego został ujęty w bilansie.

## 27 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## 28 INFORMACJE DODATKOWE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | na dzień | |
| | | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| 1. | Środki pieniężne w kasie | 651,46 | 55,69 |
| 2. | Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 5 007 376,02 | 4 390 661,16 |
| 3. | Inne środki pieniężne | 0,00 | 620 000,00 |
| 4. | Inne aktywa pieniężne | - | - |
| 5. | Razem środki pieniężne wykazane w bilansie | 5 008 027,48 | 5 010 716,85 |
| 6. | Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych | - | - |
| 7. | Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie | - | - |
| **8.** | **Razem środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych** | **5 008 027,48** | **5 010 716,85** |

## 29 KURSY WALUTOWE

| KURSY WALUTOWE PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | na dzień | |
| | | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| 1. | EUR / PLN | 4,1472 | 4,0882 |
| 2. | USD / PLN | 3,0120 | 3,0996 |
| 3. | GBP / PLN | 4,9828 | 5,0119 |
| 4. | CHF / PLN | 3,3816 | 3,3868 |
| 5. | JPY / PLN | 0,0287 | 0,0360 |
| 6. | SEK / PLN | 0,4694 | 0,4757 |

## 30 PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

| PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | za okres | |
| | | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| 1. | Pracownicy umysłowi | 118 | 107 |
| 2. | Pracownicy fizyczni | - | - |
| **3.** | **Pracownicy ogółem** | **118** | **107** |

## 31 WYNAGRODZENIA WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

| WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ NADZORUJĄCYCH | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | za okres | |
| | | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| 1. | Zarząd Spółki | 476 597,49 | 653 520,83 |
| 2. | Rada Nadzorcza | - | 174 000,00 |
| | **Razem** | **476 597,49** | **827 520,83** |

## 32 POŻYCZKI I ŚWIADCZENIA O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## 33 WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY | | | |
|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | Kwota za okres: | |
| | | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| 1. | Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 29 000,00 | 20 000,00 |
| 2. | Inne usługi poświadczające | - | - |
| 3. | Usługi doradztwa podatkowego | - | - |
| 4. | Pozostałe usługi | - | - |
| **5.** | **Łączne wynagrodzenie** | **29 000,00** | **20 000,00** |

## 34 UMOWY ZAWARTE PRZEZ SPÓŁKĘ NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## 35 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

| INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI - SPRZEDAŻ ORAZ NALEŻNOŚCI | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | Przych. ze sprz. produktów, towarów i materiałów | Pozostałe przychody operacyjne | Należności długoterminowe (wartość netto) | Należności z tytułu dostaw i usług: | | | Należności krótkoterm. pozostałe (wartość netto) |
| | | | | | wartość netto | wartość brutto z tytułu dostaw i usług | odpisy aktualizujące | |
| 1. | Selvita S.A. | - | - | - | 0,00 | - | - | - |
| 2. | BioCentrum Sp. z o.o. | - | - | - | 0,00 | - | - | - |
| 3. | Selvita Services Sp. z o.o. | 714 755,00 | - | - | 787 500,06 | 787 500,06 | - | - |
| | **Razem** | **714 755,00** | **0,00** | **0,00** | **787 500,06** | **787 500,06** | **0,00** | **0,00** |

| INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI - ZAKUP ORAZ ZOBOWIĄZANIA | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | Zakupy wykazane jako: | | | | Zobowiązania krótkoterminowe | | Zobowiązania długoterminowe (bez pożyczek) |
| | | koszty działalności podstawowej | pozostałe koszty operacyjne | aktywa obrotowe | aktywa trwałe | z tytułu dostaw i usług | pozostałe (bez pożyczek) | |
| 1. | Selvita S.A. | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. | BioCentrum Sp. z o.o. | 896 242,99 | - | - | - | 238 193,32 | - | - |
| 3. | Selvita Services Sp. z o.o. | 719 568,42 | - | - | - | 148 896,42 | - | - |
| | **Razem** | **1 615 811,41** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **387 089,74** | **0,00** | **0,00** |

| INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI - DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lp | Wyszczególnienie | Pożyczki udzielone: | | | Pożyczki otrzymane: | | |
| | | długoterminowe aktywa finansowe | krótkoterm. aktywa finansowe | przychody finansowe z tytułu odsetek | zobowiązania długoterminowe | zobowiązania krótkoterminowe | koszty finansowe z tytułu odsetek |
| 1. | Selvita S.A. | - | - | - | - | - | - |
| 2. | BioCentrum Sp. z o.o. | - | 4 879,46 | 3 394,52 | - | - | - |
| 3. | Selvita Services Sp. z o.o. | - | 257 680,82 | 7 680,82 | - | - | - |
| | **Razem** | **0,00** | **262 560,28** | **11 075,34** | **0,00** | **0,00** | **0,00** |

## 36 TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI (powiązania osobowe i inne)

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## 37 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

W sprawozdaniu finansowym nie są ujęte żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

## 38 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest 12 maja 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego, za który sporządzono sprawozdanie finansowe:

## 39 ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## 40 PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY

W roku 2013 zmieniono prezentację dwóch sald:

Kaucje wpłacone do banku w kwocie 120 000 PLN w roku 2012 wykazano w bilansie w krótkoterminowych aktywach finansowych jako inne środki pieniężne. W roku 2013 wyżej wymienioną kaucje wykazano w krótkoterminowych aktywach finansowych jako krótkoterminowe aktywa finansowe.

Zmiana prezentacji dotyczy również zobowiązań z tytułu kart kredytowych. W roku 2012 prezentowano zobowiązania z tytułu kart kredytowych w bilansie w krótkoterminowych aktywach finansowych jako środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. W 2013 roku wyżej wymienione zobowiązania w zobowiązaniach krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek.

## 41 WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

| WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lp** | **Nazwa oraz siedziba spółki** | **Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia** | **Korekty aktualizujące wartość** | **Wartość bilansowa udziałów/akcji** | **% posiadanych udziałów w kapitale** | **% głosów w organie stanowiącym spółki** | **Zysk/strata netto za okres sprawozda-wczy** |
| 1. | BioCentrum Sp. z o.o. | 2 824 898,50 | - | 2 824 898,50 | 100,00 | 100,00 | 121 720,58 |
| 2. | Selvita Services Sp. z o.o. | 250 000,00 | - | 250 000,00 | 100,00 | 100,00 | -343 243,24 |
| | **Razem** | **3 074 898,50** | **0,00** | **3 074 898,50** | | | |

## 42 POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## 43 NIEPEWNOŚĆ CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

W świetle posiadanych przez Zarząd informacji nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę.

## 44 INNE ZNACZĄCE INFORMACJE

Nie są znane Zarządowi żadne inne informacje, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy.

---
*[imię i nazwisko]*, Prezes Zarządu
*[data]*

---
*[imię i nazwisko]*, Wiceprezes Zarządu
*[data]*

---
*[imię i nazwisko]*, Członek Zarządu
*[data]*

---
*[imię i nazwisko]*, Członek Zarządu
*[data]*

---
*[imię i nazwisko]*, Członek Zarządu
*[data]*

---
*[imię i nazwisko]*, Członek Zarządu
*[data]*

---
*[imię i nazwisko]*, Główny Księgowy
*[data]*

**SELVITA S.A.**
**UL. BOBRZYŃSKIEGO 14**
**30-348 KRAKÓW**

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2013

**WRAZ**
**Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA**
**I**
**RAPORTEM Z BADANIA**

## SPIS TREŚCI

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA ..... 3**

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI SELVITA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013 ..... 5**

**I. INFORMACJE OGÓLNE ..... 5**

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę ..... 5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy ..... 7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie ..... 8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki ..... 8

**II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI ..... 9**

**III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE ..... 10**

1. Ocena systemu rachunkowości ..... 10
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego ..... 10
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego ..... 11
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki ..... 12

**IV. UWAGI KOŃCOWE ..... 13**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SELVITA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013**

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI SELVITA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013**

Deloitte.

Deloitte Polska
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
(dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)
z siedzibą w Warszawie
Al. Jana Pawła II 19
00-854 Warszawa
Polska

Tel.: +48 22 511 08 11, 511 08 12
Fax: +48 22 511 08 13
www.deloitte.com/pl

# OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Selvita S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Bobrzyńskiego 14, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości".

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Deloitte.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

.....
Marek Turczyński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90114

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

.....
Marek Turczyński - Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, dnia 12 maja 2014 roku

# RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI SELVITA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

## I. INFORMACJE OGÓLNE

### 1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Selvita S.A. Siedzibą Spółki jest Kraków, ul. Bobrzyńskiego 14.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 20 sierpnia 2010 roku przed notariuszem Dorotą Jastrzębską-Kwiecień w Krakowie (Repertorium A Nr 3230/2010). Spółka powstała z przekształcenia Selvita Sp. z o.o., która została utworzona 19 lipca 2007.

Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia XI, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie pod numerem KRS 0000367359, na podstawie postanowienia z dnia 6 października 2010 roku.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 679-294-29-55 nadany przez Urząd Skarbowy Kraków-Podgórze w dniu 20 sierpnia 2007 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 9 sierpnia 2007 roku REGON o numerze: 120515330.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Zakres przedmiotowy działalności Spółki jest zgodny z zarejestrowanym i obejmuje:

- Uprawę roślin przyprawowych i aromatycznych oraz roślin wykorzystywanych do produkcji leków i wyrobów farmaceutycznych (01,28,Z),
- Uprawę pozostałych roślin wieloletnich (01,29,Z)
- Rozmnażanie roślin (01,30,Z)
- Chów i hodowla pozostałych zwierząt (01,49,Z)
- Działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną (01,61,Z)
- Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich (01,62,Z)
- Obróbkę nasion dla celów rozmnażania roślin (01,64,Z)
- Produkcję pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana (10,89,Z)
- Produkcję pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych (20,13,Z)
- Produkcję pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych (20,14,Z)
- Produkcję pestycydów i pozostałych środków agrochemicznych (20,20,Z)
- Produkcję mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących (20,41,Z)
- Produkcję wyrobów kosmetycznych i toaletowych (20,42,Z)
- Produkcję pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana (20,59,Z)
- Produkcję podstawowych substancji farmaceutycznych (21,10,Z)
- Produkcję leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych (21,20,Z)
- Produkcję komputerów i urządzeń peryferyjnych (26,20,Z)
- Produkcję urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne (32,50,Z)
- Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne (38,11,Z)
- Zbieranie odpadów niebezpiecznych (38,12,Z)
- Obróbkę i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne (38,21,Z)
- Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych (38,22,Z)

- Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami (39,00,Z)
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (46,19,Z)
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (46,51,Z)
- Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (46,75,Z)
- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46,90,Z)
- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (47,91,Z)
- Pozostałą sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47,99,Z)
- Transport drogowy towarów (49,41,Z)
- Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (51,10,B)
- Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (51,21,Z)
- Pozostałą działalność wydawnicza (58,19,Z)
- Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (58,29,Z)
- Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (62,0)
- Przetwarzanie danych; Zarządzanie stronami internetowymi (Hosting) i podobna działalność (63,11,Z)
- Działalność portali internetowych (63,12,Z)
- Działalność agencji informacyjnych (63,91,Z)
- Pozostałą działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (63,99,Z)
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68,10,Z)
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68,20,Z)
- Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie (68,3)
- Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68,32,Z)
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70,22,Z)
- Stosunki międzyludzkie (Public Relations) i komunikacja (70,21,Z)
- Badania i analizy związane z jakością żywności (71,20,A)
- Pozostałe badania i analizy techniczne (71,20,B)
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (72,11,Z)
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72,19,Z)
- Reklamę (73,1)
- Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (77,33,Z)
- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (77,33, Z)
- Dzierżawę własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (77,40,Z)
- Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (78,10,Z)
- Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (82,11,Z)
- Pozostałą działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indzie niesklasyfikowana (82,99,Z)
- Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (85,59,B)
- Działalność wspomagająca edukację (85,60,Z)
- Działalność paramedyczna (86,90,D)
- Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (86,90,E)

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie badań naukowych i prac rozwojowych w dziedzinie biotechnologii.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 4.185.426,40 zł i dzielił się na 4.050.000 akcji uprzywilejowanych oraz 6.413.566 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,40 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:
- Paweł Przewięźlikowski – 52,70 % akcji,
- Bogusław Sieczkowski – 8,68 % akcji,
- Privatech Holdings Limited – 7,84 % akcji,
- Pozostali akcjonariusze – 30,78% akcji.

W roku obrotowym ani też do dnia wydania naszej opinii nie wystąpiły zmiany w wysokości oraz strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 6.466.936,31 zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:
- BioCentrum Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%
- Selvita Services Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:
- Paweł Przewięźlikowski – Prezes Zarządu,
- Bogusław Sieczkowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Brzózka – Wiceprezes Zarządu,
- Miłosz Gruca – Członek Zarządu,
- Sebastian Kwaśny – Członek Zarządu,
- Mirosława Zydroń – Członek Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:
- w dniu 5 listopada 2013 Rada Nadzorcza powołała panią Mirosławę Zydroń w skład Zarządu i powierzyła jej funkcję Członka Zarządu. W tym samym dniu powierzono panu Krzysztofowi Brzózce funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

## 2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 5.828.148,45 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp. k. Biegły rewident w dniu 10 czerwca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

a) W sporządzonym przez Zarząd Spółki bilansie Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazano aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 1 692 tysięcy złotych, które wynikają w głównej mierze z ujęcia w kalkulacji podatku odroczonego strat podatkowych poniesionych przez Spółkę w latach 2007-2012. W nocie 23 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki ujawnił, że w jego ocenie prowadzone działania

przyniosą w przyszłości dochody do opodatkowania wystarczające do wykorzystania ujętych w bilansie aktywów z tytułu podatku odroczonego. Rozliczenie wspomnianych aktywów jest uzależnione od prawdopodobieństwa realizacji przyjętych przez Zarząd Spółki prognozowanych dochodów podatkowych Spółki.

b) Zarząd Spółki podjął ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2012 decyzję o zmianie polityki rachunkowości w zakresie rozliczania dotacji. W nocie 37 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki przedstawił dane zapewniające porównywalność ze sprawozdaniem za rok 2011.

c) Do dnia zakończenia naszego badania, to jest do 10 czerwca 2013 roku, Zarząd Spółki nie złożył sprawozdania finansowego za rok 2011 (rok poprzedni) do ogłoszenia w Monitorze Polskim B."

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 16 lipca 2013 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o pokryciu straty netto za rok 2012 z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 lipca 2013 roku.

## 3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 15 listopada 2013 roku, zawartej pomiędzy Selvita S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Marka Turczyńskiego (nr ewidencyjny 90114) w siedzibie Spółki w dniach od 16 do 23 grudnia 2013 roku oraz od 14 kwietnia do 5 maja 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 5 listopada 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 22.2 pkt b. statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Marek Turczyński potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Selvita S.A.

## 4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 12 maja 2014 roku.

## II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

| Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł) | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 11.132 | 8.664 |
| Koszty działalności operacyjnej | 20.967 | 20.343 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 7.903 | 5.795 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 31 | 95 |
| Przychody finansowe | 46 | 311 |
| Koszty finansowe | 206 | 160 |
| Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | (2.124) | (5.828) |

| Wskaźniki rentowności | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| – rentowność sprzedaży | -19% | -67% |
| – rentowność sprzedaży netto | -19% | -67% |
| – rentowność netto kapitału własnego | -25% | -40% |

| Wskaźniki efektywności | | |
|---|---|---|
| – wskaźnik rotacji majątku | 0,57 | 0,50 |
| – wskaźnik rotacji należności w dniach | 82 | 60 |
| – wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach | 39 | 28 |
| – wskaźnik rotacji zapasów w dniach | 7 | 7 |

| Płynność/Kapitał obrotowy netto | | |
|---|---|---|
| – stopa zadłużenia | 67% | 50% |
| – stopień pokrycia majątku kapitałem własnym | 33% | 50% |
| – kapitał obrotowy netto (w tys. zł) | 974 | 1.551 |
| – wskaźnik płynności | 1,10 | 1,24 |
| – wskaźnik podwyższonej płynności | 1,06 | 1,17 |

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży i rentowności netto kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku,
- wydłużenie okresu rotacji należności i zobowiązań w dniach, przy utrzymaniu okresu rotacji zapasów w dniach na tym samym poziomie,
- wzrost stopy zadłużenia,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

# III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

## 1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości", w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, co do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 Ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez Equity Investment S.A. przy użyciu komputerowego systemu ewidencji księgowej Enova 2011, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System Enova 2011 posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.
W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

## 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19.536.064,20 zł,

- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w kwocie 2.123.721,20 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.123.721,20 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.689,37 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

## 3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:
- środki trwałe w kwocie 3.366.067,03 zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 496.521,62 zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:
- udziały i akcje w podmiotach podporządkowanych w kwocie 3.074.898,50 zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Zapasy

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu. Struktura wiekowa zapasów posiadanych przez Spółkę na dzień bilansowy nie wykazała pozycji znacząco zalegających nieobjętych odpisami aktualizującymi zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.
W zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły zapasy nieprzydatne.

Należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu, łącznie z dotyczącymi ich odpisami aktualizującymi.
W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły. Nie stwierdziliśmy także pozycji przeterminowanych lub obarczonych utratą wartości, których nie objęto odpisami aktualizującymi zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości.

Zobowiązania

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:
- zobowiązania finansowe długoterminowe w kwocie 109.354,97 zł,
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 161.480,09 zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 2.826.430,79 zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń oraz zapadalności ujawniono w notach dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego.

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu. W zbadanej przez nas próbie zobowiązania przedawnione lub umorzone nie wystąpiły. Nie stwierdziliśmy także pozycji znacząco przeterminowanych, dla których nie zostałyby ujęte finansowe skutki ich przeterminowania zgodnie z obowiązującymi Spółkę umowami oraz zwyczajami handlowymi.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

## 4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

# IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

.....

Marek Turczyński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90114

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

.....

Marek Turczyński –Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 12 maja 2014 roku