

RAPORT EBI

typ raportu	Raport kwartalny
numer	15/2014
data dodania	2014-05-13
spółka	Selvita Spółka Akcyjna

Raport kwartalny Selvita S.A. za I kwartał 2014 r.

Zarząd Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”) przekazuje w załączeniu raport kwartalny Selvita S.A. za okres I kwartału 2014 r. zawierający dane skonsolidowane dla Grupy Kapitałowej oraz dane jednostkowe dla Spółki.

Osoby reprezentujące Spółkę:

- Bogusław Sieczkowski – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Nocuń – Prokurent

Załączniki:

- Raport skonsolidowany Grupy Selvita SA 2014 Q1



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

SELVITA S.A. | Q1 2014

13 maja 2014

SPIS TREŚCI

Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej	2
Podmiot dominujący	2
Podmioty powiązane na dzień 31 marca 2014 r.	2
Główny przedmiot działalności Grupy Kapitałowej.....	2
Wybrane dane finansowe.....	3
Komentarz Zarządu Selvita S.A. na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na wyniki finansowe.....	4
Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy.....	4
Sytuacja majątkowa i finansowa	5
Prognozy wyników finansowych	6
Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	6
Działalność B+R.....	6
Komercjalizacja prac badawczo-rozwojowych	8
Działalność usługowa	8
Uczestnictwo w targach i wydarzeniach o dużym znaczeniu marketingowym.....	9
Pozostałe istotne wydarzenia w I kwartale 2014 r.	9
Istotne wydarzenia w okresie między zakończeniem I kwartału 2014 r., a publikacją raportu.....	11
Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A.	11
Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Selvita S.A.....	12
Skonsolidowany skrócony bilans	12
Skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat.....	13
Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych.....	14
Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	15
Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Selvita S.A.....	15
Jednostkowy skrócony bilans	15
Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat.....	16
Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych.....	18
Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym.....	18
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	19
Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego:	19

PODSTAWOWE DANE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Podmiot dominujący

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

Podmioty powiązane na dzień 31 marca 2014 r.

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.

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

Główny przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej należy rozpatrywać w trzech aspektach:

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.		dane skonsolidowane PLN			
Pozycja	Za okres	Za okres	Narastająco	Narastająco	
	od 01.01.2013	od 01.01.2014	Za okres	Za okres	
	do 31.03.2013	do 31.03.2014	od 01.01.2013	od 01.01.2014	
	do 31.03.2013	do 31.03.2014	do 31.03.2013	do 31.03.2014	
kapitał własny	5 189 423,74	3 790 784,63	5 189 423,74	3 790 784,63	
należności długoterminowe	162 043,23	189 645,23	162 043,23	189 645,23	
należności krótkoterminowe	1 848 060,17	4 632 961,39	1 848 060,17	4 632 961,39	
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 565 999,75	6 620 225,24	3 565 999,75	6 620 225,24	
zobowiązania długoterminowe	231 072,18	164 550,85	231 072,18	164 550,85	
zobowiązania krótkoterminowe	3 356 728,63	4 465 835,83	3 356 728,63	4 465 835,83	
Amortyzacja	485 071,18	557 425,63	485 071,18	557 425,63	
przychody netto ze sprzedaży	2 289 094,56	5 040 424,82	2 289 094,56	5 040 424,82	
przychody z dotacji	1 672 543,68	2 696 803,64	1 672 543,68	2 696 803,64	
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	3 961 638,24	7 737 228,46	3 961 638,24	7 737 228,46	
Koszty operacyjne	4 952 752,29	7 236 840,24	4 952 752,29	7 236 840,24	
zysk/strata na sprzedaży	-2 663 657,73	-2 196 415,42	-2 663 657,73	-2 196 415,42	
zysk/strata na działalności operacyjnej	-971 562,65	550 830,47	-971 562,65	550 830,47	
zysk/strata brutto	-995 973,58	585 701,53	-995 973,58	585 701,53	
zysk/strata netto	-995 973,58	568 036,53	-995 973,58	568 036,53	
EBITDA	-486 491,47	1 108 256,10	-486 491,47	1 108 256,10	

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.		dane skonsolidowane EUR			
Pozycja	Za okres	Za okres	Narastająco	Narastająco	
	od 01.01.2013	od 01.01.2014	Za okres	Za okres	
	do 31.03.2013	do 31.03.2014	od 01.01.2013	od 01.01.2014	
	do 31.03.2013	do 31.03.2014	do 31.03.2013	do 31.03.2014	
kapitał własny	1 242 261,63	908 777,75	1 242 261,63	908 777,75	
należności długoterminowe	38 790,45	45 464,30	38 790,45	45 464,30	
należności krótkoterminowe	442 394,83	1 110 675,66	442 394,83	1 110 675,66	
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	853 640,96	1 587 089,21	853 640,96	1 587 089,21	
zobowiązania długoterminowe	55 314,83	39 448,34	55 314,83	39 448,34	
zobowiązania krótkoterminowe	803 544,94	1 070 610,08	803 544,94	1 070 610,08	
amortyzacja	116 743,97	133 170,63	116 743,97	133 170,63	
przychody netto ze sprzedaży	550 925,29	1 204 172,40	550 925,29	1 204 172,40	
przychody z dotacji	402 537,59	644 274,37	402 537,59	644 274,37	
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	953 462,87	1 848 446,76	953 462,87	1 848 446,76	
Koszty operacyjne	1 191 998,14	1 728 902,54	1 191 998,14	1 728 902,54	
zysk/strata na sprzedaży	- 641 072,86	- 524 730,14	- 641 072,86	- 524 730,14	
zysk/strata na działalności operacyjnej	- 233 829,76	131 595,03	- 233 829,76	131 595,03	
zysk/strata brutto	- 239 704,83	139 925,83	- 239 704,83	139 925,83	
zysk/strata netto	- 239 704,83	135 705,61	- 239 704,83	135 705,61	
EBITDA	- 117 085,79	264 765,66	- 117 085,79	264 765,66	

Wybrane dane finansowe prezentowane w raporcie okresowym przeliczono na 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 01.01.2013 – 31.03.2013: 4,1550 PLN,
 - za okres 01.01.2014 – 31.03.2014: 4,1858 PLN,
2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:
 - na dzień 31 marca 2013: 4,1774 PLN,
 - na dzień 31 marca 2014: 4,1713 PLN.

KOMENTARZ ZARZĄDU SELVITA S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE

Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy

Pierwszy kwartał 2014 r. jest kolejnym okresem sprawozdawczym, w którym Grupa Kapitałowa Selvita S.A. zrealizowała zysk z działalności operacyjnej. Pozytywny wynik jest efektem zarówno kontynuowania rentownej działalności w zakresie innowacji, jak i dalszej poprawy rentowności w obszarze usług. Zysk netto Grupy Selvita za pierwszy kwartał 2014 r. wyniósł 568,0 tys. zł, co oznacza rentowność netto (liczoną jako zysk netto do przychodów ogółem, a więc przychodów ze sprzedaży i z dotacji) na poziomie 7,3%, a więc znaczący wzrost w stosunku do czwartego kwartału 2013, w którym rentowność wyniosła 4,1%. Pozytywny trend silnie zaznacza się jeśli weźmiemy pod uwagę, że w Q1 2013 Grupa Selvita odnotowała stratę netto na poziomie 996,0 tys. zł. Na poziomie EBITDA poprawa jest jeszcze bardziej widoczna – w Q1 2014 wskaźnik EBITDA Grupy Selvita był dodatni i wyniósł 1.108,3 tys. zł w porównaniu do -486,5 tys. zł w Q1 2013. W raportowanym okresie Grupa Selvita konsekwentnie prowadziła intensywne prace badawcze w ramach programów rozpoczętych w poprzednich latach, które zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości zaliczane są bezpośrednio do kosztów.

W pierwszym kwartale 2014 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody w wysokości 7.737,2 tys. zł, co oznacza niemal dwukrotny wzrost (o 95,3%) w stosunku do pierwszego kwartału minionego roku, kiedy to przychody wyniosły 3.961,6 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły 5.040,4 tys. zł, co dało dynamikę na poziomie 120,2% w stosunku do pierwszego kwartału 2013 r., w którym sprzedaż netto wyniosła 2.289,0 tys. zł.

Na szczególną uwagę zasługują przychody wygenerowane przez segment własnych projektów badawczo-rozwojowych Grupy Selvita, które wyniosły 2.446,6 tys. zł, co oznacza dynamikę na poziomie 6,9% w stosunku do czwartego kwartału 2013 r. (w Q1 2013 segment ten nie generował przychodów ze sprzedaży). Było to możliwe dzięki kontynuacji prac w ramach umowy z H3 Biomedicine podpisanej we wrześniu 2013 r., na bazie której Selvita S.A. ma zagwarantowane przychody 5.783 tys. zł przez dwa lata trwania projektu oraz kontynuacji zawartej w październiku 2013 r. dwuletniej umowy badawczo-rozwojowej z Merck Serono, gwarantującej łączny przychód na poziomie 10.001 tys. zł. W przypadkach obu umów przychody mogą zostać zwiększone o dodatkowe płatności z tytułu kamieni milowych oraz tantiem.

W obszarze usług Grupa Kapitałowa Selvita S.A. w 2014 r. konsekwentnie realizuje strategię koncentracji na projektach o większej wartości dodanej, a przez to większej rentowności. Dzięki tym działaniom, w portfelu zamówień Grupy Selvita widoczna jest kontynuacja pozytywnego trendu, który przełożył się na lepszą dynamikę przychodów komercyjnych w okresie Q1 2014 r. i który Grupa Selvita spodziewa się utrzymać w kolejnych kwartałach. Rentowny i dynamicznie rosnący segment usługowy zapewnia Grupie solidne podstawy wzrostu – przychody z usług za pierwszy kwartał 2014 r. wyniosły 2.593,7 tys. zł, co oznacza 13,3% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W ostatnich miesiącach zostały podpisane kolejne umowy z dużymi międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi z Europy i Ameryki Północnej, w ramach których spółki Grupy Selvita kontynuowały realizację zaawansowanych prac badawczych, czyli usług o dużej wartości dodanej i wysokiej marży.

W pierwszym kwartale 2014 r. przychody z tytułu dotacji wzrosły o 61,2% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego – z 1.672,5 tys. zł do 2.696,8 tys. zł. Wzrost przychodów z tego tytułu wynika z konsekwentnej realizacji projektów badawczych rozpoczętych przed 2014 r., w tym zwiększonych zgodnie z wcześniejszymi planami nakładów na realizację projektów SEL300 oraz SEL128, a także sukcesywnego odpisywania w przychody otrzymanych dotacji infrastrukturalnych ujętych na rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

Wartość przychodów na rok 2014, wynikających z podpisanych na dzień publikacji raportu kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog), wynosi 29.627,7 tys. zł.

Istotną informacją o rozwoju Grupy Selvita jest także systematycznie zwiększająca się wielkość zatrudnienia, która od maja 2013 r. do maja 2014 r. wzrosła ze 148 do 189 osób (174,54 w przeliczeniu na pełne etaty).

Stan środków pieniężnych Grupy Selvita na dzień 31.03.2014 r. wynosił 6.620,2 tys. zł i był wyższy o 1.263,4 tys. zł niż stan środków pieniężnych na dzień 31.12.2013 r. natomiast stan środków pieniężnych na dzień publikacji raportu wynosi 7.700,7 tys. zł.

Sytuacja majątkowa i finansowa

AKTYWA TRWAŁE

Wartość aktywów trwałych wyniosła na dzień 31.03.2013 7.021,7 tys. zł, co stanowi 35,9% wartości majątku Grupy. Składają się na nie głównie rzeczowe aktywa trwałe o wartości 5.214,5 tys. zł, w tym nakłady poniesione na adaptację i wyposażenie laboratoriów oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe zawierające w większości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

NALEŻNOŚCI DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE

Należności długoterminowe w kwocie 189,0 tys. zł dotyczą kaucji zabezpieczających wpłaconych przez Grupę na podstawie umów najmu powierzchni badawczej. Wartość należności krótkoterminowych wyniosła na dzień 31.03.2014 4.632,9 tys. zł, co stanowi 23,7% wartości aktywów ogółem. Na tę pozycję aktywów składają się głównie należności z tyt. dostaw i usług o wartości 3.859,6 tys. zł oraz należności z tyt. VAT wynikające ze złożonych wniosków o zwrot VAT w kwocie 668,9 tys. zł. Istotny wzrost należności w stosunku do pierwszego kwartału roku ubiegłego jest wynikiem zwiększenia skali prowadzonej działalności oraz wystawienia faktur

o znaczącej wartości w ostatnim miesiącu Q1 2014 r. Należności te zostały uregulowane w kolejnym okresie sprawozdawczym.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE

Wartość zobowiązań Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2014 wyniosła 4.630,3 tys. zł, co stanowi 23,8% pasywów Grupy, przy czym zobowiązania długoterminowe – wynikające z umów leasingu – wyniosły 164,5 tys. zł. Główną część zobowiązań krótkoterminowych tworzą zobowiązania z tyt. dostaw i usług, które opiewały na kwotę 3.605,2 tys. zł

Prognozy wyników finansowych

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

Zarząd Selvita S.A. spodziewa się osiągnięcia w 2014 r. znacznego wzrostu przychodów w stosunku do 2013 r. Przychody ze sprzedaży i dotacji zakontraktowane na 2014 r. (backlog) na dzień publikacji raportu kształtują się na poziomie 29.627,7 tys. zł, co stanowi wzrost o 35,5% w stosunku do 21.841,3 tys. zł. osiągniętych w 2013 r. Obecnie negocjowane i planowane do podpisania w kolejnych miesiącach kontrakty powinny znacząco wpłynąć na dalsze zwiększenie skali wzrostu przychodów w stosunku do 2013 r.

Wysokość zakontraktowania oraz specyfika podpisywanych kolejnych kontraktów, zarówno w części usługowej jak i innowacyjnej, pozwala szacować, że Grupa Selvita osiągnie w 2014 r. zysk operacyjny i zysk netto.

INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Działalność B+R

W Q1 2014 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. pomyślnie kontynuowała wszystkie projekty badawcze, zarówno te, w które inwestuje własne środki, jak i realizowane z zewnętrznymi partnerami, tj.: Platforma Kinazowa we współpracy z H3 Biomedicine oraz Platforma Metabolizmu Komórek Nowotworowych we współpracy z Merck Serono.

SEL24

Prace w projekcie SEL24 koncentrowały się na przygotowaniu dalszych badań przedklinicznych oraz pierwszej fazy badań klinicznych wytypowanego kandydata klinicznego, cząsteczki SEL24-B489. Rozpoczęto między innymi badania toksykologiczne non-GLP na psach, które dostarczą wstępnych informacji o dawkach, które powinny być stosowane w 28-dniowych eksperymentach GLP oraz o ewentualnych możliwych efektach toksycznych wynikających ze stosowania badanego związku przez dłuższy okres i w wysokich dawkach. Wstępne wyniki zainicjowanych eksperymentów non-GLP spodziewane są w drugim kwartale 2014 r.

SEL120

W ramach projektu SEL120 kontynuowano prace nad charakterystyką cząsteczki kandydata klinicznego, związku SEL120-34 – inhibitora kinazy CDK8, których celem jest pozycjonowanie w wybranych indykacjach klinicznych. Prace te dotyczą porównania efektywności klinicznej SEL120-34 z wybranymi terapiami standardowymi, ze szczególnym uwzględnieniem nowotworów jelita grubego, chłoniaków i białaczek. Testowane są również

kombinacje wybrane racjonalnie pod względem zakładanego mechanizmu działania. Prace te mają doprowadzić do wyboru optymalnego scenariusza rozwoju klinicznego w projekcie. Dodatkowe prace były również prowadzone w celu dalszej optymalizacji specyficznych biomarkerów, zarówno mogących pomóc w analizie profilu farmakodynamicznego, jak i selekcji populacji pacjentów wrażliwych na inhibitory kinazy CDK8. W ramach rozwoju przedklinicznego badano dodatkowe parametry bezpieczeństwa cząsteczki SEL120-34, zarówno *in vitro*, jak i *in vivo*. Równolegle kontynuowano rozwój drugiej serii inhibitorów CDK8 o potencjalnie poprawionych parametrach selektywności i aktywności na cel białkowy oraz bezpieczeństwa.

SEL201

W ramach projektu SEL201 zidentyfikowano cząsteczkę wiodącą, która według naszej wiedzy jest najsilniejszym i najbardziej selektywnym inhibitorem kinaz MNK1 i MNK2 o potwierdzonym mechanizmie działania w modelach komórkowych. Ponieważ zidentyfikowane cząsteczki wiodące wykazują się zadowalającą biodostępnością i profilem farmakokinetycznym, obecnie trwają prace mające na celu potwierdzenie efektywności związków w modelach *in vivo* oraz dalsze prace, których celem jest zdefiniowanie hipotezy klinicznej inhibitorów MNK1/2 zarówno w onkologii, jak i w innych indykacjach, w których kontrola translacji posiada potencjał terapeutyczny.

SEL303

Projekt SEL303 jest wspólnym projektem badawczo-rozwojowym Selvita S.A. i Wydziału Biologii, Biochemii i Biofizyki Uniwersytetu Jagiellońskiego, którego celem jest identyfikacja i optymalizacja małowcząsteczkowych inhibitorów oksygenazy hemowej-1 (HO-1) o potencjalnym zastosowaniu w leczeniu schorzeń onkologicznych. Zgodnie z założeniami projektu w pierwszym kwartale trwania projektu optymalizowano szereg metod służących do identyfikacji i badania cząsteczek modulujących aktywność enzymatyczną HO-1 *in vitro* oraz rozpoczęto badania *in silico* mające na celu identyfikację potencjalnych inhibitorów HO-1.

SEL103

W następstwie przekazania prawa do dalszego rozwoju i wykorzystania opracowanych cząsteczek firmie Selvita S.A. przez firmę Orion Pharma, Spółka kontynuuje dyskusje partneringowe z potencjalnymi partnerami farmaceutycznymi rozpoczęte w poprzednich kwartałach. Celem rozmów 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. Dyskusje obejmują prawa do kilku niezależnych chemotypów wykazujących aktywność modulującą receptor 5HT6 oraz do zaawansowanych kandydatów klinicznych, dla których oprócz obszernych badań aktywności w modelach *in vivo*, dostępne są także zaawansowane badania toksykologiczne obejmujące toksyczność chroniczną oraz kardiotoxyczność w dwóch modelach zwierzęcych.

PLATFORMA KINAZOWA

W Q1 2014, w ramach strategicznej współpracy z firmą H3 Biomedicine Inc., prace badawcze skupione były w dalszym ciągu głównie nad dwoma odrębnymi, molekularnymi celami terapeutycznymi z grupy kinaz białkowych. Główne wysiłki w obu przypadkach skupione były zarówno na potwierdzeniu możliwości terapeutycznych zahamowania aktywności wybranych celów białkowych, jak i nad rozwojem małowcząsteczkowych związków chemicznych zdolnych do hamowania aktywności kinazowej. W obu przypadkach zidentyfikowano szereg związków chemicznych zdolnych do hamowania aktywności wybranych kinaz białkowych na poziomie niskich nanomolowych wartości IC50 przy równoczesnym działaniu na nowotworowych liniach komórkowych o różnym

podłożu genetycznym. Wszelkie prowadzone badawcze prace przebiegają zgodnie z harmonogramem, jednak szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

PLATFORMA METABOLIZMU KOMÓREK NOWOTWOROWYCH

W projekcie SEL300 kontynuowano prace, których celem jest stworzenie platformy badawczo-rozwojowej dla małowcząsteczkowych inhibitorów celujących w metabolizm komórek nowotworowych. W ramach współpracy z firmą Merck Serono kontynuowano rozwój cząsteczek – specyficznych inhibitorów dwóch enzymów, których aktywność jest kluczowa w procesie transformacji i rozwoju chorób nowotworowych. Osiągnięto zakładane kamienie milowe w projekcie, jednak szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

INNE PROJEKTY

Oprócz powyższych Grupa Kapitałowa Selvita S.A. prowadzi również inne własne projekty badawczo-rozwojowe, których szczegóły i aktualny postęp prac objęte są tajemnicą przedsiębiorstwa.

Komercjalizacja prac badawczo-rozwojowych

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. prowadzi intensywne rozmowy z klientami zainteresowanymi projektami SEL24, SEL120, SEL141, SEL201, SEL203 i SEL212, przede wszystkim z zagranicy. Obecnie prowadzony jest wielotorowy proces ewaluacji poszczególnych projektów na bazie materiałów niepoufnych i poufnych oraz materiałów chemicznych dostarczonych przez Selvitę potencjalnym kontrahentom oraz rozmowy handlowe. Najbardziej zaawansowane rozmowy dotyczą projektów SEL24 i SEL120. Według oceny Zarządu Selvita S.A istnieją duże szanse na finalizację rozmów w zakresie co najmniej jednego projektu w najbliższych miesiącach.

Działalność usługowa

W zakresie działalności usługowej obserwujemy utrzymanie widocznego od ubiegłego roku mocnego trendu wzrostowego wartości marży pozyskiwanych kontraktów, jak również poprawiającej się struktury nowych kontraktów.

W związku z powyższym Grupa prowadzi ciągłą rekrutację specjalistów z obszaru life science. Podjęta została także decyzja o uruchomieniu kolejnych trzech modułów laboratoryjnych. Dodatkowa powierzchnia 300 m² uruchomiona została w modelu najmu oraz leasingu wyposażenia, co stanowi stosunkowo nieduże obciążenie inwestycyjne i gotówkowe dla Grupy, a umożliwi utrzymanie dynamiki wzrostu ilości realizowanych kontraktów w kolejnych miesiącach na równie wysokim poziomie jak w ciągu ostatniego pół roku.

Zgodnie z przyjętą strategią Grupa w sposób ciągły poszerza portfel klientów podpisując umowy z kolejnymi podmiotami oraz, w miarę rozwoju współpracy z już pozyskanymi kontrahentami, sukcesywnie migruje kontrakty typu fixed price w stronę wysokomarżowych umów opartych na wynajmie całych zespołów (kontrakty typu FTE).

Rosnąca reputacja Selvity na rynku międzynarodowym zaowocowała skróceniem cykli sprzedaży, a wręcz umożliwiła rozpoczynanie współpracy od kontraktów opartych na modelu FTE — tak jak to miało miejsce w przypadku raportowanego 27 marca b.r. podpisania umowy ze szwajcarską firmą biotechnologiczną, która zdecydowała się rozpocząć współpracę z Selvitą od razu w modelu FTE zlecając prace na ponad 800 tys. złotych.

Na uwagę zasługuje również stały wzrost udziału usług realizowanych dla klientów ze Stanów Zjednoczonych. Amerykańskie firmy farmaceutyczne i biotechnologiczne są niekwestionowanymi liderami pośród klientów

światowego rynku outsourcingu usług w branży life science, dlatego obecność Selvity na tym rynku jest dobrym prognostykiem do dalszego wzrostu segmentu usług Selvity.

Uczestnictwo w targach i wydarzeniach o dużym znaczeniu marketingowym

W I kwartale 2014 r. Grupa Selvita kontynuowała aktywną strategię marketingową i sprzedażową uczestnicząc w najważniejszych konferencjach i targach branżowych, konsekwentnie budując markę Grupy Kapitałowej Selvita S.A. w świecie biotechnologii, nawiązując nowe kontakty handlowe oraz podtrzymując dotychczasowe dobre relacje z klientami.

W I kwartale 2014 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. uczestniczyła m.in. w:

- BIO CEO & Investor Conference, 10-11 lutego 2014, w Nowym Jorku
- 7th Annual European Life Science CEO Forum, 4-5 marca 2014, w Zurychu
- BIO-Europe Spring 2014, 10-12 marca 2014, w Turynie
- Międzynarodowych Targach Analityki i Technik Pomiarowych EuroLab 2014, 12-14 marca 2014, w Warszawie

Pozostałe istotne wydarzenia w I kwartale 2014 r.

ISTOTNA UMOWA W SEGMENTCIE 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 S.A. z siedzibą w Krakowie 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 wchodzi 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 specyficnością 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.

ROZPOCZĘCIE WSPÓŁPRACY Z FIRMĄ ANALITYCZNĄ EDISON INVESTMENT RESEARCH

W dniu 19 marca 2014 r. Spółka rozpoczęła współpracę z globalną firmą analityczną Edison Investment Research („Edison”) w zakresie analiz inwestycyjnych Spółki. Pierwszym etapem współpracy jest objęcie Selvita S.A. tzw. notami QuickViews komentującymi bieżące wydarzenia w Spółce i zwiększającymi świadomość o działalności Spółki wśród międzynarodowych inwestorów w sektorze biotechnologicznym. W ciągu kilku miesięcy zakres współpracy zostanie rozszerzony o rozbudowane raporty zawierające szczegółowe analizy produktów, usług, finansów i perspektyw inwestycyjnych oraz profesjonalne wyceny Spółki.

Zespół 14 analityków Edison pokrywa obecnie ponad 150 firm biotechnologicznych, z czego ok. 40 proc. jest notowana w USA, a 50 proc. w Europie. Raporty Edison będą dystrybuowane za pośrednictwem bazy ok. 95 000 inwestorów, zarządzających, analityków, doradców i dziennikarzy w 120 krajach na całym świecie oraz globalnych platform informacyjnych, m.in. Bloomberg, Thomson Reuters, Factset i First Call.

Rozpoczęcie współpracy z Edison jest dla Spółki kolejnym elementem komunikacji z rynkiem kapitałowym, z wykorzystaniem współpracy z doświadczonymi analitykami sektora biotechnologicznego. Pierwsza nota QuickView przygotowana przez Edison dostępna jest pod adresem: <http://www.edisoninvestmentresearch.com/search/Selvita>

ZAWARCIE ISTOTNEJ UMOWY PRZEZ SELVITA S.A.

W dniu 27.03.2014 r. Spółka zawarła istotną umowę ze szwajcarską firmą biotechnologiczną, której przedmiotem jest świadczenie przez Spółkę usług chemicznych w zakresie odkrywania nowych leków. Umowa jest kontraktem opartym na modelu FTE (ang. Full-Time Equivalent) i została podpisana na łączną kwotę 202 000

EUR (841 734 PLN przeliczone po kursie 1 EUR = 4,167 PLN). Usługi w ramach umowy będą realizowane do 23 marca 2015 r.

Rozpoczęcie współpracy z nowym klientem od kontraktów opartych na modelu FTE, jest możliwe dzięki wzrostowi reputacji Selvity i oznacza skrócenie cyklu sprzedaży oraz zwiększenie rentowności zawieranych umów. Zarząd Spółki spodziewa się otrzymania kolejnych zamówień od tego klienta, w ramach dalszego rozwoju projektu i współpracy.

Istotne wydarzenia w okresie między zakończeniem I kwartału 2014 r., a publikacją raportu

SELVITA OPUBLIKOWAŁA WYNIKI PROGRAMÓW ONKOLOGICZNYCH NA AACR ANNUAL MEETING 2014

Spółka opublikowała najnowsze wyniki swoich programów badawczych w obszarze onkologii na tegorocznej edycji konferencji AACR Annual Meeting 2014, która odbyła się w dniach 5 – 9 kwietnia 2014 roku w San Diego.

Konferencja zorganizowana 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 Spółka zaprezentowała najnowsze wyniki badań dotyczące dwóch projektów onkologicznych tj.:

- SEL24, potencjalnie pierwszego w swojej klasie dualnego inhibitora celującego w kinazy PIM/FLT3, ukierunkowanego na nowotwory układu krwiotwórczego,
- SEL201, najbardziej selektywnej z dotychczas opublikowanych serii inhibitorów kinaz MNK1/2 i z potencjałem terapeutycznym w guzach litych.

Więcej informacji na temat ww. programów badawczych, w tym termin prezentacji posteru na konferencji AACR można znaleźć na stronie Spółki: <http://www.selvita.com/pl/aktualnosci/aktualnosci>.

ZAWARCIE UMOWY Z OFERUJĄCYM – DI INVESTORS

W dniu 17 kwietnia 2014 r. Spółka zawarła umowę z Domem Inwestycyjnym Investors S.A. z siedzibą w Warszawie w zakresie pełnienia funkcji Oferującego, to jest kompleksowej obsługi dopuszczenia i wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym GPW.

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%	1 458 419	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%	14 513 566	100%

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SELVITA S.A.

Skonsolidowany skrócony bilans

Bilans	PLN	PLN	EUR	EUR
	Stan na 31/03/2013	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/03/2013	Stan na 31/03/2014
A. Aktywa trwałe	7 075 350,73	7 021 732,07	1 693 721,15	1 683 343,82
I. Wartości niematerialne i prawne	1 845,96	7 250,71	441,89	1 738,24
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	5 219 509,54	5 214 595,13	1 249 463,67	1 250 112,71
IV. Należności długoterminowe	162 043,23	189 645,23	38 790,45	45 464,30
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 691 952,00	1 610 241,00	405 025,14	386 028,58
B. Aktywa obrotowe	7 270 506,10	12 498 735,80	1 740 438,10	2 996 364,63
I. Zapasy	387 985,81	390 425,26	92 877,34	93 597,98
II. Należności krótkoterminowe	1 848 060,17	4 632 961,39	442 394,83	1 110 675,66
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 565 999,75	6 740 225,24	853 640,96	1 615 857,22
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 468 460,37	735 123,91	351 524,96	176 233,77
Aktywa razem	14 345 856,83	19 520 467,87	3 434 159,24	4 679 708,45
A. Kapitał (fundusz) własny	5 189 423,74	3 790 784,63	1 242 261,63	908 777,75
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 185 426,40	4 185 426,40	1 001 921,39	1 003 386,57
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	14 429 101,36	2 521 789,11	3 454 086,60	604 557,12
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	1 883 442,00	0,00	451 523,99
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(12 429 130,44)	(5 367 909,41)	(2 975 326,86)	(1 286 867,26)
IX. Zysk (strata) netto	(995 973,58)	568 036,53	(238 419,49)	136 177,34
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 156 433,09	15 729 683,24	2 191 897,61	3 770 930,70
I. Rezerwy na zobowiązania	950 525,97	2 251 720,05	227 540,09	539 812,54
II. Zobowiązania długoterminowe	231 072,18	164 550,85	55 314,83	39 448,34
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 356 728,63	4 465 835,83	803 544,94	1 070 610,08
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 618 106,31	8 847 576,51	1 105 497,75	2 121 059,74
Pasywa razem	14 345 856,83	19 520 467,87	3 434 159,24	4 679 708,45

Skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat

	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 367 874,21	4 918 873,63	2 367 874,21	4 918 873,63	569 885,49	1 175 133,46	569 885,49	1 175 133,46
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 168 244,56	5 014 424,82	2 168 244,56	5 014 424,82	521 839,85	1 197 960,92	521 839,85	1 197 960,92
II. Zmiana stanu produktów	78 779,65	(121 551,19)	78 779,65	(121 551,19)	18 960,20	(29 038,94)	18 960,20	(29 038,94)
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	120 850,00	26 000,00	120 850,00	26 000,00	29 085,44	6 211,48	29 085,44	6 211,48
B. Koszty działalności operacyjnej	5 031 531,94	7 115 289,05	5 031 531,94	7 115 289,05	1 210 958,35	1 699 863,60	1 210 958,35	1 699 863,60
I. Amortyzacja	485 071,18	557 425,63	485 071,18	557 425,63	116 743,97	133 170,63	116 743,97	133 170,63
II. Zużycie materiałów i energii	971 312,64	1 515 963,02	971 312,64	1 515 963,02	233 769,59	362 168,05	233 769,59	362 168,05
III. Usługi obce	810 114,63	1 041 166,15	810 114,63	1 041 166,15	194 973,44	248 737,67	194 973,44	248 737,67
IV. Podatki i opłaty	37 182,96	49 042,59	37 182,96	49 042,59	8 948,97	11 716,42	8 948,97	11 716,42
V. Wynagrodzenia	2 058 317,08	3 030 287,35	2 058 317,08	3 030 287,35	495 383,17	723 944,61	495 383,17	723 944,61
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	399 236,28	608 583,65	399 236,28	608 583,65	96 085,75	145 392,43	96 085,75	145 392,43
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	185 496,51	297 986,41	185 496,51	297 986,41	44 644,17	71 189,83	44 644,17	71 189,83
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	84 800,66	14 834,25	84 800,66	14 834,25	20 409,30	3 543,95	20 409,30	3 543,95
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 663 657,73)	(2 196 415,42)	(2 663 657,73)	(2 196 415,42)	(641 072,86)	(524 730,14)	(641 072,86)	(524 730,14)
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 707 228,53	2 747 868,55	1 707 228,53	2 747 868,55	410 885,33	656 473,92	410 885,33	656 473,92
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	1 672 543,68	2 696 803,64	1 672 543,68	2 696 803,64	402 537,59	644 274,37	402 537,59	644 274,37
III. Inne przychody operacyjne	34 684,85	51 064,91	34 684,85	51 064,91	8 347,74	12 199,56	8 347,74	12 199,56
E. Pozostałe koszty operacyjne	15 133,45	622,66	15 133,45	622,66	3 642,23	148,76	3 642,23	148,76
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	15 133,45	622,66	15 133,45	622,66	3 642,23	148,76	3 642,23	148,76
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D-E)	(971 562,65)	550 830,47	(971 562,65)	550 830,47	(233 829,76)	131 595,03	(233 829,76)	131 595,03
G. Przychody finansowe	27 774,33	37 967,35	27 774,33	37 967,35	6 684,56	9 070,51	6 684,56	9 070,51
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	9 709,23	856,48	9 709,23	856,48	2 336,76	204,62	2 336,76	204,62
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	18 065,10	37 110,87	18 065,10	37 110,87	4 347,80	8 865,90	4 347,80	8 865,90
H. Koszty finansowe	12 079,60	3 096,29	12 079,60	3 096,29	2 907,24	739,71	2 907,24	739,71
I. Odsetki	6 474,60	3 096,29	6 474,60	3 096,29	1 558,27	739,71	1 558,27	739,71
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	5 605,00	0,00	5 605,00	0,00	1 348,98	0,00	1 348,98	0,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G-H+/-I)	(955 867,92)	585 701,53	(955 867,92)	585 701,53	(230 052,45)	139 925,83	(230 052,45)	139 925,83
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy	40 105,66	0,00	40 105,66	0,00	9 652,38	0,00	9 652,38	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	40 105,66	0,00	40 105,66	0,00	9 652,38	0,00	9 652,38	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	(995 973,58)	585 701,53	(995 973,58)	585 701,53	(239 704,83)	139 925,83	(239 704,83)	139 925,83
P. Podatek dochodowy	0,00	17 665,00	0,00	17 665,00	0,00	4 220,22	0,00	4 220,22
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	(995 973,58)	568 036,53	(995 973,58)	568 036,53	(239 704,83)	135 705,61	(239 704,83)	135 705,61

Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych

	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
	01/01/2013	01/01/2014	01/01/2013	01/01/2014	01/01/2013	01/01/2014	01/01/2013	01/01/2014
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	-31/03/2013	-31/03/2014	-31/03/2013	-31/03/2014	-31/03/2013	-31/03/2014	-31/03/2013	-31/03/2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) netto	- 995 973,58	568 036,53	- 995 973,58	568 036,53	- 239 704,83	135 705,61	- 239 704,83	135 705,61
II. Korekty razem	- 965 244,84	-1 453 488,30	- 965 244,84	-1 453 488,30	- 232 309,23	- 347 242,65	- 232 309,23	- 347 242,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 961 218,42	-885 451,77	-1 961 218,42	-885 451,77	- 472 014,06	- 211 537,05	- 472 014,06	- 211 537,05
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I. Wpływy	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Wydatki	801 014,36	949 246,50	801 014,36	949 246,50	192 783,24	226 777,80	192 783,24	226 777,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 801 014,36	- 949 246,50	- 801 014,36	- 949 246,50	- 192 783,24	- 226 777,80	- 192 783,24	- 226 777,80
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy	1 247 633,51	3 514 879,37	1 247 633,51	3 514 879,37	300 272,81	839 715,08	300 272,81	839 715,08
II. Wydatki	47 289,36	358 242,61	47 289,36	358 242,61	11 381,31	85 585,22	11 381,31	85 585,22
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 200 344,15	3 156 636,76	1 200 344,15	3 156 636,76	288 891,49	754 129,86	288 891,49	754 129,86
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 561 888,63	1 321 938,49	-1 561 888,63	1 321 938,49	- 375 905,81	315 815,02	- 375 905,81	315 815,02
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 561 888,63	1 321 938,49	-1 561 888,63	1 321 938,49	- 375 905,81	315 815,02	- 375 905,81	315 815,02
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 127 888,38	5 298 286,75	5 127 888,38	5 298 286,75	1 234 148,83	1 265 776,37	1 234 148,83	1 265 776,37
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	3 565 999,75	6 620 225,24	3 565 999,75	6 620 225,24	858 243,02	1 581 591,39	858 243,02	1 581 591,39

Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
Zestawienie zmian w kapitale własnym	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 185 397,32	3 222 748,10	6 185 397,32	3 222 748,10	1 488 663,61	769 924,05	1 488 663,61	769 924,05
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 189 423,74	3 790 784,63	5 189 423,74	3 790 784,63	1 248 958,78	905 629,66	1 248 958,78	905 629,66
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 189 423,74	3 790 784,63	5 189 423,74	3 790 784,63	1 248 958,78	905 629,66	1 248 958,78	905 629,66

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SELVITA S.A.

Jednostkowy skrócony bilans

	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa	Stan na 31/03/2013	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/03/2013	Stan na 31/03/2014
A. Aktywa trwałe	8 987 546,56	8 952 470,62	2 151 468,99	2 146 206,37
I. Wartości niematerialne i prawne	1 671,17	7 250,71	400,05	1 738,24
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 985 646,50	4 162 002,02	954 097,41	997 770,96
III. Należności długoterminowe	98 078,39	98 078,39	23 478,33	23 512,67
IV. Inwestycje długoterminowe	3 210 198,50	3 074 898,50	768 468,07	737 155,92
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 691 952,00	1 610 241,00	405 025,14	386 028,58
B. Aktywa obrotowe	6 594 285,38	12 733 576,53	1 578 562,12	3 052 663,81
I. Zapasy	383 071,75	365 058,42	91 701,00	87 516,70
II. Należności krótkoterminowe	1 611 586,33	5 060 225,83	385 786,93	1 213 105,23
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 135 107,53	6 597 563,52	750 492,54	1 581 656,44
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 464 519,77	710 728,76	350 581,65	170 385,43
Aktywa razem	15 581 831,94	21 686 047,15	3 730 031,11	5 198 870,17

	PLN	PLN	EUR	EUR
Pasywa	Stan na 31/03/2013	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/03/2013	Stan na 31/03/2014
A. Kapitał (fundusz) własny	8 040 340,57	6 815 338,26	1 924 723,65	1 633 864,33
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 185 426,40	4 185 426,40	1 001 921,39	1 003 386,57
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	14 429 101,36	2 521 789,11	3 454 086,60	604 557,12
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	1 883 442,00	0,00	451 523,99
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(10 023 870,25)	(2 123 721,20)	(2 399 547,63)	(509 126,94)
VIII. Zysk (strata) netto	(550 316,94)	348 401,95	(131 736,71)	83 523,59
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 541 491,37	14 870 708,89	1 805 307,5	3 565 005,8
I. Rezerwy na zobowiązania	751 674,31	1 755 708,50	179 938,3	420 902,0
II. Zobowiązania długoterminowe	231 072,18	164 550,85	55 314,8	39 448,3
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 850 341,67	4 741 362,38	682 324,3	1 136 663,0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 708 403,21	8 209 087,16	887 730,0	1 967 992,5
Pasywa razem	15 581 831,94	21 686 047,15	3 730 031,1	5 198 870,2

Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat

	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 106 645,33	4 835 814,83	2 106 645,33	4 835 814,83	507 014,52	1 155 290,47	507 014,52	1 155 290,47
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 919 249,64	4 929 146,93	1 919 249,64	4 929 146,93	461 913,27	1 177 587,78	461 913,27	1 177 587,78
II. Zmiana stanu produktów	66 545,69	(119 332,10)	66 545,69	(119 332,10)	16 015,81	(28 508,79)	16 015,81	(28 508,79)
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	120 850,00	26 000,00	120 850,00	26 000,00	29 085,44	6 211,48	29 085,44	6 211,48
B. Koszty działalności operacyjnej	4 151 725,45	7 092 253,72	4 151 725,45	7 092 253,72	999 211,90	1 694 360,39	999 211,90	1 694 360,39
I. Amortyzacja	354 639,57	473 608,49	354 639,57	473 608,49	85 352,48	113 146,47	85 352,48	113 146,47
II. Zużycie materiałów i energii	788 992,92	1 300 507,24	788 992,92	1 300 507,24	189 889,99	310 695,03	189 889,99	310 695,03
III. Usługi obce	766 279,22	1 751 783,30	766 279,22	1 751 783,30	184 423,40	418 506,21	184 423,40	418 506,21
IV. Podatki i opłaty	36 614,45	47 751,59	36 614,45	47 751,59	8 812,14	11 408,00	8 812,14	11 408,00
V. Wynagrodzenia	1 607 337,69	2 685 122,25	1 607 337,69	2 685 122,25	386 844,21	641 483,65	386 844,21	641 483,65
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	337 693,22	533 087,20	337 693,22	533 087,20	81 273,94	127 356,11	81 273,94	127 356,11

VII. Pozostałe koszty rodzajowe	175 367,72	285 559,40	175 367,72	285 559,40	42 206,43	68 220,99	42 206,43	68 220,99
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	84 800,66	14 834,25	84 800,66	14 834,25	20 409,30	3 543,95	20 409,30	3 543,95
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(2 045 080,12)	(2 256 438,89)	(2 045 080,12)	(2 256 438,89)	(492 197,38)	(539 069,92)	(492 197,38)	(539 069,92)
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 478 574,84	2 573 633,73	1 478 574,84	2 573 633,73	355 854,35	614 848,71	355 854,35	614 848,71
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	1 448 670,46	2 536 859,85	1 448 670,46	2 536 859,85	348 657,15	606 063,32	348 657,15	606 063,32
III. Inne przychody operacyjne	29 904,38	36 773,88	29 904,38	36 773,88	7 197,20	8 785,39	7 197,20	8 785,39
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 949,36	622,66	1 949,36	622,66	469,16	148,76	469,16	148,76
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 949,36	622,66	1 949,36	622,66	469,16	148,76	469,16	148,76
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D-E)	(568 454,64)	316 572,18	(568 454,64)	316 572,18	(136 812,19)	75 630,03	(136 812,19)	75 630,03
G. Przychody finansowe	25 798,99	34 876,38	25 798,99	34 876,38	6 209,14	8 332,07	6 209,14	8 332,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	8 883,37	836,61	8 883,37	836,61	2 138,00	199,87	2 138,00	199,87
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	16 915,62	34 039,77	16 915,62	34 039,77	4 071,15	8 132,20	4 071,15	8 132,20
H. Koszty finansowe	7 661,29	3 046,61	7 661,29	3 046,61	1 843,87	727,84	1 843,87	727,84
I. Odsetki	2 441,98	3 046,61	2 441,98	3 046,61	587,72	727,84	587,72	727,84
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	5 219,31	0,00	5 219,31	0,00	1 256,15	0,00	1 256,15	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G-H)	(550 316,94)	348 401,95	(550 316,94)	348 401,95	(132 446,92)	83 234,26	(132 446,92)	83 234,26
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	(550 316,94)	348 401,95	(550 316,94)	348 401,95	(132 446,92)	83 234,26	(132 446,92)	83 234,26
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	(550 316,94)	348 401,95	(550 316,94)	348 401,95	(132 446,92)	83 234,26	(132 446,92)	83 234,26

Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych

	PLN		PLN		EUR		EUR	
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) netto	- 550 316,94	348 401,95	- 550 316,94	348 401,95	- 132 446,92	83 234,26	- 132 446,92	83 234,26
II. Korekty razem	- 1 102 242,18	-1 316 984,65	- 1 102 242,18	-1 316 984,65	- 265 280,91	- 314 631,53	- 265 280,91	- 314 631,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 1 652 559,12	-968 582,70	- 1 652 559,12	-968 582,70	- 397 727,83	- 231 397,27	- 397 727,83	- 231 397,27
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I. Wpływy	-	0,00	-	0,00	-	-	-	-
II. Wydatki	679 672,19	888 844,64	679 672,19	888 844,64	163 579,35	212 347,61	163 579,35	212 347,61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 679 672,19	-888 844,64	- 679 672,19	-888 844,64	- 163 579,35	- 212 347,61	- 163 579,35	- 212 347,61
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy	426 172,99	3 422 645,71	426 172,99	3 422 645,71	102 568,71	817 680,18	102 568,71	817 680,18
II. Wydatki	44 591,56	358 242,61	44 591,56	358 242,61	10 732,02	85 585,22	10 732,02	85 585,22
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	381 581,43	3 064 403,10	381 581,43	3 064 403,10	91 836,69	732 094,96	91 836,69	732 094,96
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 1 950 649,88	1 206 975,76	- 1 950 649,88	1 206 975,76	- 469 470,49	288 350,08	- 469 470,49	288 350,08
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 1 950 649,88	1 206 975,76	- 1 950 649,88	1 206 975,76	- 469 470,49	288 350,08	- 469 470,49	288 350,08
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 010 716,85	5 008 027,48	5 010 716,85	5 008 027,48	1 205 948,70	1 196 432,58	1 205 948,70	1 196 432,58
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	3 060 066,97	6 215 003,24	3 060 066,97	6 215 003,24	736 478,21	1 484 782,66	736 478,21	1 484 782,66

Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

	PLN		PLN		EUR		EUR	
Zestawienie zmian w kapitale własnym	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014	01/01/2013 -31/03/2013	01/01/2014 -31/03/2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 590 657,51	6 466 936,31	8 590 657,51	6 466 936,31	2 067 546,93	1 544 970,21	2 067 546,93	1 544 970,21
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 040 340,57	6 815 338,26	8 040 340,57	6 815 338,26	1 935 100,02	1 628 204,47	1 935 100,02	1 628 204,47
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 040 340,57	6 815 338,26	8 040 340,57	6 815 338,26	1 935 100,02	1 628 204,47	1 935 100,02	1 628 204,47

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Sprawozdanie finansowe, którego elementy zostały zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmnieszonej istotnie zakresie.

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego:

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu 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 (dla oprogramowania komputerowego oraz innych wartości niematerialnych i prawnych wynosi on 2 lata).

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.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej:	10 lat
Urządzenia techniczne i maszyny:	od 3 do 10 lat
Środki transportu:	5 lat
Inne środki trwałe:	od 3 do 5 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3.500,00 złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty.

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 wchodzi nakłady poniesione na opłaty

patentowe i usługi prawne związane z realizowanymi projektami z segmentu działalności innowacyjnej.

LEASING

Spółki Grupy nie są stronami umów leasingowych, na podstawie których oddają do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne. Spółki Grupy są stronami umów leasingowych na podstawie, których przyjmują 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.

ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- materiały i towary – według ceny nabycia,
- produkty gotowe i produkty w toku - według kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Do wyceny rozchodu zapasów stosowana jest metoda “pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”. Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

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. Na należności przeterminowane powyżej 180 dni odpis aktualizujący stanowi 50% wartości tych należności, na należności przeterminowane powyżej 360 dni - 100% wartości tych 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.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Grupa 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.

REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe, są szacowane na każdy dzień bilansowy metodą aktuariálną.

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

- ze świadczeń wykonanych na rzecz spółki przez jej kontrahentów, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wynikające z przyjętych przez spółkę niefakturowanych dostaw i usług prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu niewykorzystanych urlopów prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako rezerwy na świadczenia pracownicze.

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, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,

- ujemną wartość firmy powstałą na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego,
- przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Spółki wchodzące w skład Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

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.

UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. 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). Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi.

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

Kraków, 13 maja 2014 r.



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