



Skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

**Q1**  
**2016**

---

Sprawozdanie za okres 01.01.2016 – 31.03.2016 sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

## Spis Treści

I	Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR.....	4
1.	Skonsolidowany bilans .....	4
2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	6
3.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale .....	7
4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	8
II	Informacja dodatkowa .....	9
1.	Informacje ogólne .....	9
1.1	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	9
2.	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej ....	9
2.1	Oświadczenie o zgodności.....	9
2.2	Okres i zakres sprawozdania .....	9
2.3	Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które weszły w życie w roku 2015.....	9
2.4	Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie.....	12
2.5	Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości.....	15
3.	Przychody ze sprzedaży .....	15
4.	Segmenty operacyjne .....	15
4.1	Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody.....	15
4.2	Przychody i wyniki segmentów .....	16
5.	Saldo podatku odroczonego.....	17
5.1	Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe.....	18
6.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	18
6.1	Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym .....	19
6.2	Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym .....	19
7.	Rezerwy .....	20
8.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	21
9.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	21
9.1	Transakcje handlowe.....	21
9.2	Pożyczki udzielone podmiotom powiązany.....	22
9.3	Pożyczki od jednostek powiązanych.....	22
9.4	Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa .....	22
9.5	Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółek Grupy.....	22
10.	Zobowiązania do poniesienia wydatków.....	22
11.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....	22
11.1	Zobowiązania warunkowe.....	22

11.2 Aktywa warunkowe.....	23
12. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego.....	23
13. Kursy walutowe .....	25
14. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie.....	25
15. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.....	25
16. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym .....	25
W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.....	25
17. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	25
18. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	25
III Pozostałe informacje.....	26
1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta .....	26
1.1 Wybrane dane finansowe .....	26
1.2 Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy .....	27
1.3 Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów .....	29
1.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa .....	29
2. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	30
2.1 Segment innowacyjny (działalność badawczo-rozwojowa).....	30
2.2 Segment usługowy .....	31
2.3 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Selvita S.A. ....	34
2.4 Prognozy wyników finansowych .....	35
2.5 Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej.....	35
2.6 Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Selvita S.A. ....	35
2.7 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta .....	36
2.8 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	36
2.9 Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe .....	36
2.10 Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji .....	36
2.11 Inne informacje, dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta .....	36
2.12 Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	37
2.13 Inne informacje .....	37
IV Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Selvita S.A. ....	39

# I Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR

## 1. Skonsolidowany bilans

AKTYWA	Nota	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	10 104 946	8 597 002	6 338 543
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy		280 740	280 740	280 740
Pozostałe aktywa niematerialne		146 064	153 638	48 187
Niezakończone prace rozwojowe		2 903 759	1 839 834	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	5 650 690	5 650 690	2 109 051
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		196 038	196 038	580 259
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>19 282 237</b>	<b>16 717 942</b>	<b>9 356 780</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		1 174 090	1 174 090	576 778
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		12 644 958	17 411 959	7 706 110
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych		1 337 795	549 455	183 069
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	120 000
Bieżące aktywa podatkowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		878 193	581 815	1 190 085
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		29 552 620	28 806 527	32 583 981
		<b>45 587 656</b>	<b>48 523 846</b>	<b>42 360 024</b>
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>45 587 656</b>	<b>48 523 846</b>	<b>42 360 024</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>64 869 893</b>	<b>65 241 788</b>	<b>51 716 804</b>

<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Nota</b>	<b>Stan na 31/03/2016</b>	<b>Stan na 31/12/2015</b>	<b>Stan na 31/03/2015</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy		5 246 183	5 246 183	5 246 183
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		25 284 072	25 284 072	-
Akcje własne		-	-	-
Kapitał zapasowy		7 712 842	5 829 400	27 805 861
Pozostałe kapitały rezerwowe		7 873 000	6 612 442	1 883 442
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(9 158)	(2 619)	-
Zysk zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)		3 651 155	(2 790 893)	516 068
Zysk (strata) netto		(2 522 847)	6 269 811	1 276 390
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		<b>47 235 247</b>	<b>46 448 396</b>	<b>36 727 944</b>
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		408 697	431 379	-
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>47 643 944</b>	<b>46 879 775</b>	<b>36 727 944</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 073 900	297 618	176 893
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		61 438	61 438	27 074
Rezerwa na podatek odroczonej		60 324	170 144	15 028
Rezerwy długoterminowe		-	-	-
Przychody przyszłych okresów		1 513 384	1 513 384	1 988 771
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>2 709 046</b>	<b>2 042 583</b>	<b>2 207 766</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8	5 629 717	3 927 091	4 457 217
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych		-	1 374 860	1 111 714
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		39 742	33 469	101 686
Pozostałe zobowiązania finansowe		379 321	268 379	280 135
Bieżące zobowiązania podatkowe		-	4 481	-
Rezerwy krótkoterminowe	7	3 008 575	3 327 277	3 183 560
Przychody przyszłych okresów		5 725 049	7 383 873	3 646 782
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>14 516 904</b>	<b>16 319 430</b>	<b>12 781 094</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>17 225 950</b>	<b>18 362 013</b>	<b>14 988 860</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>64 869 893</b>	<b>65 241 788</b>	<b>51 716 804</b>

## 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	3	11 391 219	8 403 105
Przychody z tytułu dotacji		1 963 509	3 624 265
Pozostałe przychody operacyjne		123 536	79 358
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>13 478 264</b>	<b>12 106 728</b>
Zmiana stanu produktów		-	(3 832)
Amortyzacja		(850 572)	(771 551)
Zużycie surowców i materiałów		(2 395 032)	(2 571 065)
Usługi obce		(1 691 057)	(1 917 595)
Koszty świadczeń pracowniczych		(6 934 176)	(4 893 219)
Podatki i opłaty		(100 206)	(79 936)
Pozostałe koszty		(830 803)	(568 149)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(92 327)	(178 879)
Inne		(3 176)	(1 624)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(12 897 349)</b>	<b>(10 985 851)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>		<b>580 915</b>	<b>1 120 878</b>
Koszty programu motywacyjnego		(3 144 000)	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(2 563 085)</b>	<b>1 120 878</b>
Przychody finansowe		156 159	300 300
Koszty finansowe		(114 590)	(140 391)
Inne		-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 521 516)</b>	<b>1 280 787</b>
Podatek dochodowy		(1 331)	(4 397)
<b>Zysk (strata) netto z działalności</b>		<b>(2 522 847)</b>	<b>1 276 390</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(2 522 847)</b>	<b>1 276 390</b>
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 339 161)	1 276 390
Udziałom niedającym kontroli		(183 686)	-
		<b>(2 522 847)</b>	<b>1 276 390</b>
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>			
Przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(9 158)	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>		<b>(9 158)</b>	<b>-</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		<b>(2 532 005)</b>	<b>1 276 390</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 348 319)	1 276 390
Udziałom niedającym kontroli		(183 686)	-
		<b>(2 532 005)</b>	<b>1 276 390</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>			
<b>(w gr na jedną akcję)</b>			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		-18,4	9,7
Rozwodniony		-18,4	9,7
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		-18,4	9,7
Rozwodniony		-18,4	9,7

### 3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	Zysk (strata) netto	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>4 185 426</b>	-	<b>2 521 789</b>	<b>1 883 442</b>	-	<b>(5 187 170)</b>	<b>5 850 126</b>	<b>9 253 614</b>	-	<b>9 253 614</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	6 269 811	6 269 811	(36 859)	<b>6 232 952</b>
Emisja akcji	1 060 756	25 284 072	-	-	-	-	-	26 344 828	-	<b>26 344 828</b>
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	3 307 611	-	-	2 542 515	(5 850 126)	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(2 619)	-	-	(2 619)	-	<b>(2 619)</b>
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	4 729 000	-	-	-	4 729 000	-	<b>4 729 000</b>
Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w nadwyżce kapitału wniesionego nad nominalnym	-	-	-	-	-	(146 238)	-	(146 238)	468 238	<b>322 000</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>5 246 182</b>	<b>25 284 072</b>	<b>5 829 400</b>	<b>6 612 442</b>	<b>(2 619)</b>	<b>(2 790 893)</b>	<b>6 269 811</b>	<b>46 448 396</b>	<b>431 379</b>	<b>46 879 775</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>5 246 182</b>	<b>25 284 072</b>	<b>5 829 400</b>	<b>6 612 442</b>	<b>(2 619)</b>	<b>(2 790 893)</b>	<b>6 269 811</b>	<b>46 448 396</b>	<b>431 379</b>	<b>46 879 775</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(2 522 847)	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	1 883 442	(1 883 442)	-	6 442 047	(6 269 811)	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(6 539)	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	3 144 000	-	-	-	-	-	-
Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w nadwyżce kapitału wniesionego nad nominalnym	-	-	-	-	-	-	-	786 851	(22 682)	<b>764 169</b>
<b>Stan na 31 marca 2016 roku</b>	<b>5 246 182</b>	<b>25 284 072</b>	<b>7 712 842</b>	<b>7 873 000</b>	<b>(9 158)</b>	<b>3 651 154</b>	<b>(2 522 847)</b>	<b>47 235 247</b>	<b>408 697</b>	<b>47 643 944</b>

#### 4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Nota	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk za rok obrotowy</b>	<b>(2 522 847)</b>	<b>1 276 390</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	850 571	771 551
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i dywidendy, netto	(106 416)	(104 068)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	4 774 432	(486 293)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	-	-
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 432 646	(486 293)
Zmiana stanu dotacji	(1 972 319)	(576 135)
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	(3 358 537)	(2 463 024)
Zmiana stanu rezerw	(318 701)	363 928
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w aporcje	(196 820)	-
Program motywacyjny	3 144 000	-
Pozostałe	-	13 988
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 726 009</b>	<b>(1 126 655)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 726 815)	(688 715)
Zakup dotowanych środków trwałych	-	(19 969)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(62 444)	(390 614)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	106 552	104 106
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 037 707)</b>	<b>(995 193)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	27 314 477
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(90 774)	(86 997)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	39 741	101 686
Otrzymane dotacje	142 428	3 679 753
Spłata pożyczek/kredytów	(95 913)	(90 921)
Dywidendy wypłacone	62 444	-
Odsetki zapłacone	(136)	(38)
Pozostałe	-	(969 949)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>57 790</b>	<b>29 948 012</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	746 093	27 826 165
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	28 806 620	4 757 817
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>29 552 620</b>	<b>32 583 981</b>



## II Informacja dodatkowa

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

### 2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

#### 2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

#### 2.2 Okres i zakres sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku, a w przypadku danych dotyczących bilansu za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

### Status zatwierdzenia Standardów w UE

#### 2.3 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które weszły w życie w roku 2015

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 21 marca 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później**

MSSF 9 w wersji pierwotnej z 2009 roku wprowadził nowe wymagania dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 roku standard został zmodyfikowany i obejmował wymagania dotyczące klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych i zasad wyksięgowywania, zaś w listopadzie 2014 roku poszerzono go o nowe wymagania dotyczące rachunkowości zabezpieczeń. Kolejną modyfikację MSSF 9 wydano w lipcu 2014 roku. Obejmuje ona a) wymagania dotyczące rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych oraz b) poprawki do wymogów dotyczących klasyfikacji i wyceny, wprowadzające kategorię wyceny „wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” (WGPCD) dla określonych podstawowych instrumentów dłużnych.

- Wszystkie aktywa finansowe wchodzące obecnie w zakres MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” muszą być wyceniane w koszcie zamortyzowanym lub w wartości godziwej. W szczególności inwestycje w instrumenty dłużne, utrzymywane w ramach modelu biznesowego zakładającego pozyskiwanie umownych przepływów pieniężnych i generujące umowne przepływy pieniężne wyłącznie w formie spłat kapitału i odsetek od kapitału pozostającego do spłaty, generalnie wycenia się w koszcie zamortyzowanym na koniec kolejnych okresów rozliczeniowych. Instrumenty dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego zakładającego pozyskiwanie umownych przepływów pieniężnych z możliwością ich zbycia generujące umowne przepływy pieniężne wyłącznie w formie spłat kapitału i odsetek od kapitału pozostającego do spłaty, wycenia się w WGPCD. Wszystkie pozostałe instrumenty dłużne i kapitałowe wycenia się w wartości godziwej na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Ponadto zgodnie z MSSF 9 jednostka sprawozdawcza może podjąć nieodwołalną decyzję dotyczącą prezentacji późniejszych zmian w wartości godziwej inwestycji kapitałowych (nieprzeznaczonych do obrotu) w pozostałych całkowitych dochodach, natomiast w wyniku finansowym ujmować tylko dochody z dywidendy.
- Jeżeli chodzi o wycenę zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, MSSF 9 wymaga, by zmianę wartości godziwej zobowiązania finansowego, wynikającą ze zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że ujęcie skutków zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania w pozostałych całkowitych dochodach spowodowałoby wystąpienie lub zwiększenie niedopasowania księgowego w wyniku finansowym. Zmian wartości godziwej przypisywanych do ryzyka kredytowego zobowiązania nie przenosi się następnie na wynik finansowy. Zgodnie z MSR 39 cała kwota zmiany wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy jest ujmowana w wyniku finansowym.
- W odniesieniu do utraty wartości aktywów finansowych, MSSF 9 wymaga stosowania modelu oczekiwanej straty kredytowej zamiast wymaganego dotychczas przez MSR 39 modelu poniesionej straty kredytowej. Model oczekiwanej straty kredytowej wymaga, by jednostka rozliczała prognozowane straty kredytowe i ich zmiany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian ryzyka kredytowego po jego początkowym ujęciu. Innymi słowy, zdarzenie kredytowe nie musi zająć przed datą ujęcia strat kredytowych.
- Nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zachowują trzy rodzaje rachunkowości zabezpieczeń zdefiniowane w MSR 39. MSSF 9 jest bardziej elastyczny, jeżeli chodzi o typy transakcji podlegających rachunkowości zabezpieczeń; w szczególności rozszerza on zakres instrumentów kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające, a także dopuszcza wyznaczanie komponentów ryzyka w przypadku pozycji niefinansowych.. Testy efektywności zastąpiono zasadą „powiązania ekonomicznego”. Nie wymaga się już retrospektywnej oceny efektywności zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w jednostce.
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później**  
W maju 2014 roku wydano MSSF 15, określający jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami, obowiązujący wszystkie jednostki sprawozdawcze. Po wejściu w życie MSSF 15 zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i w związanych z nimi Interpretacjach.

Podstawowa zasada MSSF 15 głosi, że jednostka ujmuje przychód jako formę opisu transakcji transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, które oczekuje się być należne w zamian za te towary lub usługi. Standard wprowadza zasadę pięciu etapów procesu ujmowania przychodów:

- Etap 1: Identyfikacja umów z klientami.
- Etap 2: Identyfikacja umownych zobowiązań do wykonania świadczeń zawartych w umowie.
- Etap 3: Określenie ceny transakcji.
- Etap 4: Alokacja ceny transakcji do umownych zobowiązań do realizacji świadczeń zawartych w umowie.
- Etap 5: Ujęcie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Zgodnie z MSSF 15 jednostka ujmuje przychód w chwili spełnienia zobowiązania do wykonania świadczeń, czyli przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. MSSF 15 zawiera też znacznie bardziej restrykcyjne wytyczne dotyczące specyficznych aspektów dotyczących ujmowania przychodów. Wymaga również ujawniania szerokiego zakresu informacji.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie**

Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz że włączanie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)**

Pomniejsze zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe jednostki jako że jednostka dominująca ani jednostka dominująca wyższego szczebla ani jej jednostki zależne, współzależne czy stowarzyszone nie są jednostkami inwestycyjnymi.

- **Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie**

Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2012-2014 obejmuje szereg modyfikacji MSSF, których streszczenie przedstawiono poniżej.

Poprawki do MSSF 5 proponują specjalne wytyczne dotyczące MSSF 5 dotyczące przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji do właścicieli (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Poprawki stanowią, że:

- tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji do właścicieli, wobec czego należy stosować wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny dotyczące nowej metody zbycia;
- aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji do właścicieli (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży.

Poprawki mają zastosowanie prospektywne.

Poprawki do MSSF 7 stanowią dodatkowe wytyczne precyzujące, czy dana umowa serwisowa stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Par. 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przejęcie zobowiązań umownych samo w sobie nie stanowi ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu.

Poprawki do MSSF 7 zostały wprowadzone w celu wyeliminowania wątpliwości dotyczących uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych (wprowadzonych w grudniu 2011 roku i obowiązujących w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie) w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych oraz kwestii, czy, jeżeli mają w nich zastosowanie, to czy we wszystkich sprawozdaniach sporządzonych po 1 stycznia 2014 roku, czy tylko w pierwszym roku.

Poprawki do MSR 19 wyjaśniają, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty.

Poprawki do MSR 34 wyjaśniają wymagania dotyczące informacji wymaganych w MSR 34 przedstawionych w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z poprawkami informacje takie będą włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych poprawek nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe jednostki.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

#### **2.4 Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

**i. Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie**

Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2010-2012 obejmuje szereg modyfikacji MSSF, których streszczenie przedstawiono poniżej.

Poprawki do MSSF 2 (i) zmieniają definicję „warunków nabycia uprawnień” i „warunku rynkowego” oraz (ii) dodają definicje „warunku świadczenia” i „warunku obsługi”, poprzednio zawartych w definicji „warunków nabycia uprawnień”.

Poprawki do MSSF 3, zgodnie z którymi zapłata warunkowa sklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań wymaga wyceny w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, niezależnie od tego, czy będzie miała ona formę instrumentu finansowego wchodzącego w zakres MSSF 9 lub MSR 39, czy składnika aktywów/zobowiązań niefinansowych. Zmiany wartości godziwej (poza korektami z okresowej wyceny) ujmuje się w wyniku finansowym.

Poprawki do MSSF 8 (i) wymagają ujawnienia subiektywnych ocen dokonanych przez zarząd w procesie stosowania kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, w tym opisu połączonych segmentów operacyjnych oraz wskaźników ekonomicznych uwzględnionych przy podejmowaniu decyzji, czy dane segmenty posiadają „podobne właściwości gospodarcze”, a także (ii) precyzują, że uzgodnienie wartości sumarycznej segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki należy przeprowadzać tylko w przypadku, gdy dane te przekazuje się regularnie głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Poprawki do „Uzasadnienia wniosków” do MSSF 13 precyzują, że wydanie MSSF 13 i związane z tym zmiany do MSR 13 i MSSF 39 nie uniemożliwiają niedyskontowanej wyceny zafakturowanych należności i zobowiązań krótkoterminowych bez ustalonej stopy odsetek, jeżeli efekt dyskonta nie jest znaczący. Ponieważ nie podano daty wejścia tych poprawek w życie, zakłada się, że obowiązują natychmiast po publikacji.

Poprawki do MSR 16 i MSR 38 eliminują niespójności w rozliczaniu skumulowanej amortyzacji (umorzenia) przy przeszacowaniu składnika rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych. Zmodyfikowane standardy precyzują, że wartość bilansowa brutto jest korygowana w sposób zgodny z metodą przeszacowania wartości bilansowej składnika aktywów, a kwota umorzenia stanowi różnicę między wartością bilansową brutto a wartością bilansową po uwzględnieniu skumulowanej utraty wartości.

Poprawki do MSR 24 precyzują, że jednostka zarządcza zapewniająca kluczowy personel kierowniczy jednostce sprawozdawczej jest stroną z nią powiązaną. Wobec tego jednostka sprawozdawcza musi ujawnić kwoty zapłacone lub należne jednostce zarządczej z tytułu zapewnienia kluczowego personelu kierowniczego jako transakcje ze stroną powiązaną. Nie wymaga się jednak ujawniania składników tych kwot.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych poprawek nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

**ii. Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie**

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 wprowadzają definicję upraw roślinnych i wymagają rozliczania aktywów biologicznych, które ją spełniają, jako rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16. Plony uzyskane z upraw roślinnych rozlicza się nadal zgodnie z MSR 41.

**iii. Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie**

Zmodyfikowany MSR 16 zabrania stosowania metody amortyzacji w oparciu o przychody w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych. Zmodyfikowany MSR 38 wprowadza założenie, że przychody nie stanowią odpowiedniej podstawy amortyzacji składnika aktywów niematerialnych. Założenie to można odrzucić jedynie w dwóch konkretnych przypadkach:

- a. kiedy składnik aktywów niematerialnych wyrażony jest jako wskaźnik przychodów albo
- b. jeżeli można wykazać, że przychody z danego składnika aktywów niematerialnych są silnie skorelowane z konsumpcją generowanych przez niego korzyści ekonomicznych.

Zmiany te mają zastosowanie prospektywne i dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Spółka stosuje obecnie liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. W opinii Zarządu Spółki metoda liniowa jest najodpowiedniejsza do odzwierciedlenia konsumpcji korzyści ekonomicznych zawartych w odpowiednich składnikach aktywów, w związku z czym Zarząd nie przewiduje, by zastosowanie znowelizowanej wersji MSR 16 i MSR 38 znacząco wpłynęły na sprawozdania finansowe Spółki.

**iv. Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie**

Zmiany do MSR 19 precyzują sposób rozliczania składek wpłaconych przez pracowników lub strony trzecie z tytułu programów określonych świadczeń w zależności od tego, czy wysokość składki zależy od stażu pracy danego pracownika.

Składki niezależne od stażu pracy jednostka może ujmować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w danym okresie zatrudnienia lub przypisać je do okresów zatrudnienia pracowników metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych. Składki zależne od stażu pracy należy przypisywać do okresów zatrudnienia pracowników.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie zmodyfikowanej wersji MSR 19 nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

**v. Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie**

Zmieniona wersja MSSF 11 zawiera wytyczne dotyczące sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. W szczególności zmieniony standard nakłada obowiązek stosowania zasad rozliczania połączenia przedsięwzięć określonych w MSSF 3 i w innych standardach (np. w MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w odniesieniu do testów utraty wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których alokowano wartość firmy w momencie przejścia wspólnego działania). Te same wymogi należy stosować w przypadku utworzenia wspólnych operacji wtedy i tylko wtedy, gdy jedna ze stron wnosi do niego aportem istniejące przedsięwzięcie.



Jednostka sprawozdawcza ma również obowiązek ujawnienia informacji wymaganych przez MSSF 3 i inne standardy w przypadku połączenia przedsięwzięć.

Zmiany do MSSF 11 obowiązują prospektywnie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub później. Zdaniem Zarządu Spółki, zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

## 2.5 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

## 3. Przychody ze sprzedaży

Analiza przychodów ze sprzedaży Grupy za bieżący rok zarówno dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	139 812	173 550
Przychody ze świadczenia usług	11 251 407	8 229 555
	<b>11 391 219</b>	<b>8 403 105</b>

Główne źródło przychodów Spółki to przychody ze sprzedaży usług i innowacji. Szczegółowy podział przychodów przedstawiono w nocie 4.2.

## 4. Segmenty operacyjne

### 4.1 Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Zgodnie z MSSF 8 Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane dotyczące trzech segmentów operacyjnych.

Pierwszym segmentem operacyjnym jest działalność w zakresie Innowacji. Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe, w których koncentruje się na rozwijaniu innowacyjnych, małocząsteczkowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym, które w dalszym etapie procesu rozwoju nowych leków są przeznaczone do komercjalizacji.

Drugim segmentem odpowiedzialnym za największą część przychodów są Usługi. Selvita świadczy usługi poprzez dwa działy: Dział Chemii Kontraktowej oraz Dział Biologii Kontraktowej.

Począwszy od Q1 2016 Grupa wydzieliła trzeci z działów - Dział Bioinformatyki funkcjonujący w ramach jednostki zależnej Ardigen S.A. - jako osobny segment operacyjny i tak też będzie raportować w kolejnych okresach sprawozdawczych. W związku z tym dane porównawcze za Q1 2015 dla tego segmentu zostały odpowiednio wydzielone z segmentu usług.

## 4.2 Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

	Przychody		Wynik operacyjny w segmencie	
	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>I segment - Innowacyjny, w tym</b>	<b>5 658 172</b>	<b>6 996 736</b>	<b>201 427</b>	<b>841 366</b>
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	3 892 161	3 641 455	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	42 295	-	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	1 723 716	3 355 281	-	-
<b>II segment - Usługi, w tym</b>	<b>7 818 760</b>	<b>5 110 817</b>	<b>542 492</b>	<b>204 660</b>
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	6 974 235	4 199 567	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	605 733	642 266	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	239 793	268 984	-	-
<b>III segment - Bioinformatyka, w tym</b>	<b>665 656</b>	<b>562 084</b>	<b>(280 872)</b>	<b>(2 882)</b>
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	524 823	562 084	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	140 833	-	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	-	-	-	-
<i>Niealokowane*</i>	123 536	79 358	(3 026 134)	77 734
<i>Wyłączenia przychodów między segmentami</i>	788 861	642 266	-	-
<i>(*) Przychody niealokowane obejmują pozostałe przychody operacyjne</i>				
<b>Razem z działalności kontynuowanej</b>	<b>13 478 264</b>	<b>12 106 729</b>	<b>(2 563 086)</b>	<b>1 120 878</b>

W powyższych okresach miały miejsca transakcje sprzedaży między segmentami (przychody segmentu świadczącego usługi stanowią jednocześnie koszty segmentu usługobiorcy).

	Koszty	
	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
	PLN	PLN
<b>I segment - Innowacyjny, w tym</b>	<b>5 456 745</b>	<b>6 155 370</b>
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	433 197	817 698
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	639 511	642 266
<b>II segment - Usługi, w tym</b>	<b>7 277 268</b>	<b>4 906 157</b>
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	1 961 531	1 131 944
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	88 693	-
<b>III segment - Bioinformatyka, w tym</b>	<b>946 528</b>	<b>564 966</b>
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	305 403	96 371
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	60 657	-



Niealokowane**	3 149 670	1 624
Wyłączenia kosztów między segmentami	788 861	642 266
<b>Razem z działalności kontynuowanej</b>	<b>16 041 350</b>	<b>10 985 851</b>

(\*\*) koszty niealokowane obejmują głównie koszty programu motywacyjnego

## 5. Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku / (zobowiązania) w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 650 690	2 109 051
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	60 324	15 028
	<b>5 590 366</b>	<b>2 094 023</b>

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres	zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres
	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	od 01/01 do 31/03/2016	od 01/01 do 31/12/2015
środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	207 681	207 681	-	59 163
środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym	-	-	-	(5 590)
pożyczek udzielonych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe, wycena w skorygowanej cenie nabycia)	-	-	-	(16 735)
aktywów finansowych wycenianych w cenie nabycia (odpisy aktualizujące)	-	-	-	-
aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	-	-	-
z tytułu SSE	4 536 653	4 536 653	-	501 993
zapasów (odpisy aktualizujące, bonusy i rabaty rozliczone na zapas)	-	-	-	-
należności handlowych i innych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe)	-	-	-	-
kontrakty długoterminowe	204 656	204 656	-	111 711
rezerw na świadczenia pracownicze	-	-	-	-
pozostałych rezerw	454 204	454 204	-	237 172
kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	-	-	-	-
zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	-	-	-	-
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	-	-	-	1 148
Straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	143 574	143 574	-	(449 051)
Pozostałe różnice przejściowe	103 922	103 922	-	(3 673)
<b>Razem</b>	<b>5 650 690</b>	<b>5 650 690</b>	<b>-</b>	<b>436 138</b>

## 5.1 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Straty podatkowe	-	-
Ulgi podatkowe	-	-
Bierne rozliczenia kosztów	-	-
Różnice kursowe	-	-
	<b>5 650 690</b>	<b>5 650 690</b>

## 6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Grunty własne	-	-
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 347 252	1 219 611
Urządzenia techniczne i maszyny	399 303	338 668
Środki transportu	88 008	68 352
Inne środki trwałe	6 922 768	5 709 267
Środki trwałe w budowie	1 347 615	1 261 104
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	<b>10 104 946</b>	<b>8 597 002</b>

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Grupa użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy. Wartość bilansowa tych składników na dzień 31 marca 2016 roku wynosiła 404 251,48 PLN (31 grudnia 2015 roku: 475 632,42 PLN).

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	404 251	475 632
	<b>404 251</b>	<b>475 632</b>

Spółka użytkuje na podstawie umów najmu, dzierżawy i leasingu środki trwałe służące działalności operacyjnej Spółki. Wynajmowana jest także powierzchnia biurowa i laboratoryjna. Spółka nie podaje wartości wyżej wymienionych środków trwałych z uwagi na zbyt duże koszty pozyskania takich informacji lub, w niektórych przypadkach, z uwagi na niemożność ustalenia takiej wartości.

## Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy i najmu

	Stan na	Stan na
	31/03/2016	31/12/2015
	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	3 060 950	2 230 076
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	12 212 197	8 147 146
Powyżej 5 lat	680 633	490 595
	15 953 781	10 867 817
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>15 953 781</b>	<b>10 867 817</b>

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie użytkowała gruntów wieczyste.

### 6.1 Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>		<b>1 920 223</b>	<b>2 254 073</b>	<b>315 097</b>	<b>15 633 754</b>	<b>1 261 104</b>	<b>21 384 251</b>
<b>Zwiększenia wartości brutto (tytuły):</b>	-	<b>169 980</b>	<b>153 996</b>	-	<b>2 324 163</b>	<b>86 510</b>	<b>2 734 649</b>
- nabycie	-	169 980	153 996	-	2 324 163	86 510	2 734 649
<b>Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	-	<b>2 090 203</b>	<b>2 408 068</b>	<b>315 097</b>	<b>17 957 918</b>	<b>1 347 615</b>	<b>24 118 901</b>
Umorzenie - stan na początek okresu	-	700 612	1 915 405	246 744	9 924 488	-	12 787 249
<b>Zwiększenia umorzenia (tytuły):</b>	-	<b>42 340</b>	<b>97 195</b>	<b>1 781</b>	<b>1 085 391</b>	-	<b>1 226 705</b>
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	42 340	97 195	1 781	663 841	-	805 156
- inne korekta amortyzacji jednorazowej	-	-	-	-	421 550	-	421 550
<b>Zmniejszenia umorzenia (tytuły):</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	<b>742 952</b>	<b>2 012 599</b>	<b>248 525</b>	<b>11 009 879</b>	-	<b>14 013 955</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	-	<b>1 219 611</b>	<b>338 668</b>	<b>68 352</b>	<b>5 709 266</b>	<b>1 261 104</b>	<b>8 597 002</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	-	<b>1 347 252</b>	<b>338 668</b>	<b>68 352</b>	<b>6 948 039</b>	<b>1 347 615</b>	<b>10 104 946</b>

### 6.2 Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>		<b>1 556 308</b>	<b>1 842 524</b>	<b>252 679</b>	<b>12 001 073</b>	<b>630 247</b>	<b>16 282 832</b>
<b>Zwiększenia wartości brutto (tytuły):</b>	-	<b>363 915</b>	<b>473 273</b>	<b>62 418</b>	<b>3 634 369</b>	<b>694 606</b>	<b>5 228 580</b>
- nabycie	-	363 915	473 273	62 418	3 634 369	694 606	5 228 580
<b>Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):</b>	-	-	<b>61 724</b>	-	<b>1 687</b>	<b>63 749</b>	<b>127 161</b>
- likwidacja	-	-	-	-	-	63 749	63 749
- wniesienie ZCP do spółki zależnej	-	-	61 724	-	1 687	-	63 412
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	-	<b>1 920 223</b>	<b>2 254 073</b>	<b>315 097</b>	<b>15 633 754</b>	<b>1 261 104</b>	<b>21 384 251</b>
Umorzenie - stan na początek okresu	-	543 184	1 433 136	231 477	7 230 218	-	9 438 015
<b>Zwiększenia umorzenia (tytuły):</b>	-	<b>157 428</b>	<b>482 269</b>	<b>15 268</b>	<b>2 694 270</b>	-	<b>3 349 234</b>
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	157 428	529 918	15 268	2 695 957	-	3 398 570
- wniesienie ZCP dp spółki zależnej	-	-	(47 649)	-	(1 687)	-	(49 336)
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	<b>700 612</b>	<b>1 915 405</b>	<b>246 744</b>	<b>9 924 488</b>	-	<b>12 787 249</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	-	<b>1 013 124</b>	<b>409 389</b>	<b>21 202</b>	<b>4 770 854</b>	<b>630 247</b>	<b>6 844 817</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	-	<b>1 219 611</b>	<b>338 668</b>	<b>68 352</b>	<b>5 709 266</b>	<b>1 261 104</b>	<b>8 597 002</b>

## 7. Rezerwy

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015
Świadczenia pracownicze (i)	2 224 680	2 424 680
Inne rezerwy	761 578	902 597
	<u>2 986 258</u>	<u>3 327 277</u>
Rezerwy krótkoterminowe	2 986 258	3 327 277
Rezerwy długoterminowe	-	-
	<u>2 986 258</u>	<u>3 327 277</u>

	Rezerwa na premie (ii) PLN	Rezerwa na koszty (iii) PLN	Rezerwa na urlopy (iv) PLN	Rezerwy razem PLN
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>1 421 540</b>	<b>881 056</b>	<b>1 024 680</b>	<b>3 327 276</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 200 000	761 578	-	1 961 578
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	(1 421 540)	(881 056)	-	(2 302 596)
Pozostałe	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2016 r.</b>	<b>1 200 000</b>	<b>761 578</b>	<b>1 024 680</b>	<b>2 986 258</b>

	Rezerwa na premie (ii) PLN	Rezerwa na koszty (iii) PLN	Rezerwa na urlopy (iv) PLN	Rezerwy razem PLN
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>1 314 609</b>	<b>701 911</b>	<b>784 072</b>	<b>2 800 592</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 195 885	4 689 062	567 044	9 451 991
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	(4 088 954)	(4 509 917)	(326 436)	(8 925 307)
Pozostałe	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>1 421 540</b>	<b>881 056</b>	<b>1 024 680</b>	<b>3 327 276</b>

- (i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (tj. premie).
- (ii) Rezerwa na premie obejmuje zaplanowane przez Zarząd do wypłaty premie uznaniowe dla pracowników
- (iii) Rezerwa na koszty obejmują rezerwy na usługi
- (iv) Pozostałe rezerwy obejmują świadczenia urlopowe

## 8. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 761 032	3 906 350
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PEFRON), z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	1 603 185	20 741
	<b>5 364 217</b>	<b>3 927 091</b>

Średni termin zapłaty za zakup towarów i materiałów wynosi średnio dwa miesiące. Po upływie tego terminu od nieuregulowanych zobowiązań, zwyczajowo nie nalicza się odsetek. W sytuacji naliczania stosuje się oprocentowanie jak dla odsetek ustawowych. Grupa posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

## 9. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje między Spółką, a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązаныmi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą, a pozostałymi stronami powiązаныmi (w tym osobowo) przedstawiono poniżej.

### 9.1 Transakcje handlowe

W roku obrotowym jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi (w tym osobowo) niebędącymi członkami Grupy:

	Sprzedaż towarów		Zakup towarów i usług	
	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	21 000	21 000
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	1 569	-
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	6 000	9 500
Sebastian Kwaśny INFRABRIDGE	-	-	18 450	18 450
H&H Investment Sp. z o.o.	-	-	49 999	-
<b>Razem</b>	-	-	<b>97 018</b>	<b>48 950</b>

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	8 610	8 610
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	-	-
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	-	-
Sebastian Kwaśny INFRABRIDGE	-	-	-	-
H&H Investment Sp. z o.o.	-	-	17 038	-
<b>Razem</b>	-	-	<b>25 648</b>	<b>8 610</b>

Grupa w okresie objętym konsolidacją nie dokonywała sprzedaży do jednostek powiązanych. Zakupów dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

## 9.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
	PLN	PLN
Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa	-	-
Pożyczka udzielona Ardigen S.A. przez Selvita S.A.	34 000	-
<b>Razem</b>	<b>34 000</b>	<b>-</b>

## 9.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Nie wystąpiło dane zagadnienie

## 9.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	564 225	468 007
Rada Nadzorcza	50 000	40 500
<b>Razem</b>	<b>614 225</b>	<b>508 507</b>

## 9.5 Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółek Grupy

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## 10. Zobowiązania do poniesienia wydatków

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych	688 000	1 556 250

Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynikają z podpisanych przez Grupę Selvita S.A. umów o dotację na utworzenie i zwiększenie potencjału laboratoriów.

## 11. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

### 11.1 Zobowiązania warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Grupa zaciągnęła zobowiązania warunkowe konieczne do otrzymania dotacji i 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 1 739 659 PLN. Na dzień bilansowy 31.03.2016 suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 63 764 684 PLN .

W związku z otrzymanymi dotacjami Spółka jest zobowiązana do wypełnienia warunków wynikających z podpisanych umów o dotację (między innymi wskaźników rezultatu i produktu). W ocenie Zarządu ewentualne ryzyko zwrotu dotacji jest bardzo niskie.

Ponadto w przypadku gdy Spółka nie wykorzysta w terminie określonym w warunkach umownych przyznaných środków pieniężnych, podlegają one zwrotowi i pozostają do wykorzystania w kolejnych okresach.

W tytułu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny Selvita Services sp. z o.o. jest zobowiązana do poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 7 320 000 PLN oraz do utworzenia 150 nowych miejsc pracy do grudnia 2023 roku.

### **11.2 Aktywa warunkowe**

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## **12. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego**

### ***Zawarcie znaczącej umowy dotacji z NCBiR na projekt dotyczący terapii celujących w metabolizm komórek nowotworowych***

W dniu 27 stycznia 2016 r. została zawarta umowa pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, a Spółką o dofinansowanie projektu pt. *Rozwój nowej generacji spersonalizowanych terapii celujących w metabolizm komórek nowotworowych*:

- wartość całkowita projektu netto: 39 696 318,88 zł,
- wartość dofinansowania: 27 933 818,41 zł,
- czas realizacji: lata 2016-2020.

Celem badań w projekcie będzie rozwój odkrytych przez Spółkę małowcząsteczkowych inhibitorów o potwierdzonym selektywnym mechanizmie działania hamujących metabolizm seryny oraz cyklu kwasu foliowego. Cząsteczki te oprócz większej skuteczności, którą zapewnia spersonalizowana farmakoterapia, będą cechowały się wysokim bezpieczeństwem stosowania dzięki specyficzności działania. Wybrane w projekcie cele molekularne dają duże szanse na uzyskanie leku pierwszego w swojej klasie (ang.: *first-in-class*). W ramach projektu zaplanowane jest przeprowadzenie pełnego zakresu badań przedklinicznych, wyselekcjonowanie kandydata klinicznego oraz przeprowadzenie I fazy badań klinicznych.

### ***Otwarcie laboratoriów w Poznaniu***

W dniu 4 lutego 2016 r. Spółka zawarła umowę z Uniwersytetem im. Adama Mickiewicza w Poznaniu ("UAM") na wynajem laboratoriów w budynkach Wielkopolskiego Centrum Zaawansowanych Technologii ("WCZT").

Oddział będzie świadczył usługi laboratoryjne oraz realizował projekty badawczo-rozwojowe, w tym we współpracy z jednostkami naukowymi. Początkowo w laboratoriach o powierzchni 500 m. kw. znajdzie zatrudnienie ok. 50 naukowców, którzy będą mieli również możliwość korzystania ze specjalistycznej infrastruktury badawczej udostępnionej przez UAM w ramach laboratoriów WCZT.

Otwarcie Oddziału planowane jest na wrzesień 2016 r. i stanowi realizację jednego z celów emisyjnych przedstawionych w strategii towarzyszącej Ofercie Publicznej Akcji, przeprowadzonej przez Spółkę w grudniu 2014 r.

#### **Zawarcie znaczącej umowy dotacji z NCBiR na projekt terapii nowotworów litych**

W dniu 15 marca 2016 r. zawarta została umowa pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, a Spółką o dofinansowanie projektu pt. *Rozwój innowacyjnej spersonalizowanej terapii nowotworów litych*:

- wartość całkowita projektu netto: 43 772 131,04 zł;
- wartość dofinansowania: 29 876 956,94 zł;
- czas realizacji: lata 2016-2020.

Dofinansowanie na powyższy projekt jest najwyższe spośród wszystkich dotacji przyznanych dotąd Spółce.

Celem badań w projekcie będzie rozwój odkrytych przez Spółkę nowych związków pozwalających na rozwinięcie celowanej farmakoterapii chorób nowotworowych związanych z nadekspresją wybranej kinazy – ze szczególnym naciskiem na nowotwory lite. Wybrany w projekcie cel molekularny daje duże szanse na uzyskanie leku pierwszego w swojej klasie (ang.: *first-in-class*). W ramach projektu zaplanowane jest przeprowadzenie pełnego zakresu badań przedklinicznych, wyselekcjonowanie kandydata klinicznego oraz przeprowadzenie I fazy badań klinicznych.

#### **Zawarcie znaczącej umowy z międzynarodowym koncernem farmaceutycznym Merck KGaA**

W dniu 31 marca 2016 r. Spółka zawarła umowę z Merck KGaA z siedzibą w Darmstadt ("Merck"), której przedmiotem jest rozwój i komercjalizacja cząsteczek terapeutycznych w obszarze onkologii, skierowanych na wybrany przez strony Umowy jeden cel białkowy, opracowany przez Spółkę w latach 2013-2015 w ramach platformy metabolizmu nowotworów. Jest to druga umowa rozwoju i komercjalizacji cząsteczek będąca rezultatem ww. platformy i dotyczy ona odrębnego celu białkowego; o pierwszej Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI 34/2015 w dniu 22 grudnia 2015 r.

W ramach Umowy Merck będzie prowadził rozwój związków, zaś Spółka będzie otrzymywała z góry określone płatności za osiągnięcie kolejnych kamieni milowych. Maksymalna kwota przychodów z tytułu kamieni milowych dla Spółki w trakcie pierwszych pięciu lat obowiązywania Umowy wynosi 1.850.000 EUR (7.896.540 PLN przeliczone po kursie 1 EUR = 4,2684 PLN), tym samym spełnia ona kryterium umowy znaczącej, gdyż powyższa kwota przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

W przypadku pomyślnego rozwoju i komercjalizacji leku przez Merck i zrealizowania wszystkich możliwych w umowie kamieni milowych, łączna kwota płatności dla Spółki wyniesie 16.500.000 EUR (70.428.600 PLN). Spółka pragnie podkreślić, że powyższe kwoty są maksymalnymi kwotami możliwymi do uzyskania (tzw. bio-dollar value) natomiast realnie otrzymane przez Spółkę przychody zależą będą od postępu badań przedklinicznych i klinicznych oraz poziomu przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Merck z tytułu komercjalizacji związków.

Dodatkowo Spółka otrzymała od Merck płatność w kwocie 200.000 EUR (853.680 PLN) w I kwartale 2016 r.



### 13. Kursy walutowe

Wyszczególnienie	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015
EUR / PLN	4,2684	4,2615
USD / PLN	3,7590	3,9011
GBP / PLN	5,4078	5,7862
CHF / PLN	3,9040	3,9394
JPY / PLN	0,0335	0,0324
SEK / PLN	0,4624	0,4646

### 14. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 15. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 16. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 17. Zdarzenia po dniu bilansowym

28 kwietnia 2016 r. zakończono subskrypcję akcji serii G1. Jest to pierwsza część akcji wyemitowanych w związku z prowadzonym przez Selvita S.A. programem motywacyjnym.

### 18. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 11 maja 2016 r.

### III Pozostałe informacje

#### 1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

##### 1.1 Wybrane dane finansowe

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Dane skonsolidowane w tys. PLN			Dane skonsolidowane w tys. EUR		
	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 (bez programu motywacyjnego)	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 (bez programu motywacyjnego)	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody netto ze sprzedaży	11 391	11 391	8 403	2 612	2 612	2 045
Przychody z dotacji	1 964	1 964	3 624	450	450	882
Suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	13 355	13 355	12 027	3 063	3 063	2 927
Koszty operacyjne	-16 041	-12 897	-10 986	-3 679	-2 958	-2 674
Amortyzacja	-851	-851	-772	-195	-195	-188
Zysk (strata) z działalności operacyjnej/EBIT	-2 563	581	1 121	-588	133	273
Zysk (strata) brutto	-2 521	622	1 281	-578	143	312
Zysk (strata) netto	-2 522	621	1 276	-578	142	311
EBITDA	-1 712	1 432	1 893	-393	328	461
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 726	1 726	-1 127	396	396	-274
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 038	-1 038	-995	-238	-238	-242
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	58	58	29 948	13	13	7 288
Przepływy pieniężne netto, razem	746	746	27 826	171	171	6 772
Liczba akcji (w szt.)	13 115 457	13 115 457	13 115 457	13 115 457	13 115 457	13 115 457
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	- 0,19	0,05	0,10	- 0,04	0,01	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	- 0,19	0,05	0,10	- 0,04	0,01	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ EUR)	3,63	3,63	2,80	0,83	0,83	0,68
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/ EUR)	3,63	3,63	2,80	0,83	0,83	0,68
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/ EUR)	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Dane skonsolidowane w tys. PLN			Dane skonsolidowane w tys. EUR		
	Na dzień 31.03.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.03.2015	Na dzień 31.03.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.03.2015
Aktywa razem	64 870	65 242	51 717	15 198	15 310	12 648
Należności krótkoterminowe	12 645	17 412	7 706	2 962	4 086	1 885
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 553	28 807	32 584	6 924	6 760	7 969
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 226	18 362	14 989	4 036	4 309	3 666
Zobowiązania długoterminowe	2 709	2 043	2 208	635	479	540
Zobowiązania krótkoterminowe	14 517	16 319	12 781	3 401	3 829	3 126
Kapitał własny	47 644	46 890	36 728	11 162	11 003	8 982
Kapitał zakładowy	5 246	5 246	5 246	1 229	1 231	1 283

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 obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie na podstawie informacji publikowanych przez NBP:
  - za okres 01.01.2016 – 31.03.2016 r.: 4,3602 PLN,
  - za okres 01.01.2015 – 31.03.2015 r.: 4,1092 PLN.
2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:
  - na dzień 31 marca 2016 r.: 4,2684 PLN,
  - na dzień 31 grudnia 2015 r.: 4,2615 PLN,
  - na dzień 31 marca 2015 r.: 4,0890 PLN.

## **1.2 Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy**

Pierwszy kwartał 2016 r. jest kolejnym z rzędu kwartałem, w jakim Grupa Kapitałowa Selvita S.A. (dalej w raporcie „Grupa Selvita” lub „Grupa”), nie uwzględniając kosztów programu motywacyjnego, zrealizowała zysk z działalności operacyjnej. Pozytywny wynik jest efektem kontynuowania rentownej działalności w zakresie innowacji, jak i w obszarze usług. Grupa kontynuowała w tym kwartale ujmowanie w rachunku zysków i strat kosztów uchwalonego 2 września 2015 r. programu motywacyjnego dla kluczowych członków kadry menedżerskiej i pracowników Spółki („Program”) opartego o emisję warrantów subskrypcyjnych konwertowanych na akcje Spółki. Koszt Programu jest kosztem memoriałowym i nie wiąże się z wydatkami gotówkowymi Spółki.

Aby zachować porównywalność danych finansowych za bieżący okres z poprzednimi okresami poniżej przygotowany komentarz bazuje na danych bez uwzględnienia kwoty 3.144 tys. zł kosztów Programu w pierwszym kwartale 2016 r.

Zysk netto Grupy w Q1 2016 wyniósł 621 tys. zł w porównaniu do 1.276 tys. zł zysku netto osiągniętego w Q1 2015. Oznacza to rentowność netto (liczoną jako zysk netto do przychodów ogółem, a więc przychodów ze sprzedaży i z dotacji) na poziomie 5%. W raportowanym okresie Grupa Selvita konsekwentnie prowadziła intensywne prace badawcze w ramach programów rozpoczętych w poprzednich latach, z których większość, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, zaliczana jest bezpośrednio do kosztów.

W Q1 2016 Grupa Selvita osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w wysokości 13.478 tys. zł, co oznacza wzrost o 11,3% w stosunku do Q1 2015, kiedy to przychody wyniosły 12.107 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły w Q1 2016 11.391 tys. zł, co dało dynamikę na poziomie 35,6% w stosunku do Q1 2015, w którym przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły 8.403 tys. zł.

Q1 2016 jest pierwszym pełnym kwartałem działalności spółki zależnej Ardigen S.A., do której w 2015 r. wniesiona została zorganizowana część przedsiębiorstwa w postaci działu bioinformatyki Grupy Selvita. W związku z powyższym, począwszy od Q1 2016, obszar bioinformatyki wydzielono prezentacyjnie jako trzeci segment operacyjny, w ramach którego w dalszej części raportu opisane zostaną wyniki działalności spółki zależnej Ardigen S.A. (a tym samym całego segmentu bioinformatyki w Grupie).

W segmencie usług Grupa Selvita w 2015 r. koncentruje się przede wszystkim na intensywnym wzroście poprzez poszerzanie zakresu działalności i penetrowanie nowych rynków. Rentowny

i dynamicznie rosnący segment usługowy zapewnia Grupie solidne podstawy wzrostu – przychody z usług na rzecz klientów zewnętrznych za Q1 2016 wyniosły 6.974 tys. zł, co oznacza 66% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym przychody wyniosły 4.200 tys. zł. Segment ten osiągnął w Q1 2016 zysk operacyjny (EBIT) na poziomie 542 tys. zł co oznacza wzrost o 165% w stosunku do zysku operacyjnego w Q1 2015, który wyniósł 205 tys. zł. Na podkreślenie zasługuje fakt, iż tak istotny wzrost zysku operacyjnego został osiągnięty pomimo ponoszenia w całym Q1 2016 kosztów operacyjnych działalności spółek zagranicznych (w Stanach Zjednoczonych i Wielkiej Brytanii), które nie funkcjonowały jeszcze w Q1 2015.

Drugim rentownym segmentem w Grupie jest segment innowacyjny. Przychody na rzecz klientów zewnętrznych wygenerowane przez segment innowacyjny Grupy Kapitałowej Selvita S.A. w Q1 2016 wyniosły 3.892 tys. zł, co oznacza dynamikę na poziomie 7% w stosunku do Q1 2015, kiedy to przychody wyniosły 3.641 tys. zł. Zysk operacyjny segmentu innowacyjnego w Q1 2016 wyniósł 201 tys. zł co stanowiło spadek o 76% w stosunku do zysku operacyjnego w wysokości 841 tys. zł osiągniętego w Q1 2015. Główną przyczyną zmniejszenia wyniku operacyjnego segmentu było poniesienie w Q1 2016 wyższych niż w Q1 2015 nakładów na nieskomercjalizowane jeszcze projekty R&D we wcześniejszej fazie badań.

Segment bioinformatyczny osiągnął w Q1 2016 r. przychody od klientów zewnętrznych na poziomie 525 tys. zł, co oznacza ujemną dynamikę na poziomie 7% w stosunku do przychodów działu bioinformatyki za Q1 2015, które wyniosły 562 tys. zł. Segment ten osiągnął w Q1 2016 r. stratę operacyjną w wysokości 281 tys. zł, czego główną przyczyną były poniesione w bieżącym kwartale inwestycje w działania sprzedażowe i marketingowe oraz rozwój nowych produktów i usług.

W Q1 2016 przychody z tytułu dotacji zmniejszyły się o 46% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego – z 3.624 tys. zł do 1.964 tys. zł. Wartość przychodów z dotacji nie zawiera kwoty która została aktywowana w bilansie równolegle do aktywowanych kosztów prac rozwojowych i wyniosła odpowiednio: w Q1 2015 239 tys. zł, zaś w Q1 2016 1.442 tys. zł. Zmniejszenie przychodów z tytułu dotacji wynika przede wszystkim z zakończenia się części dotacji, z których Grupa korzystała w latach ubiegłych oraz stopniowego rozpoczęcia ponoszenia kosztów na nowe projekty innowacyjne realizowane w ramach nowej perspektywy finansowej 2014-2020.

Wartość zakontraktowanego portfela zamówień na rok 2016, wynikających z podpisanych na dzień publikacji raportu kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog), wynosi 42.380 tys. zł, w tym:

- Usługi 22.252 tys. zł
- Innowacje 10.121 tys. zł
- Dotacje 10.007 tys. zł

i jest wyższy od backlogu publikowanego w maju ubiegłego roku na rok 2015 o 13% oraz wyższy od backlogu publikowanego w marcu bieżącego roku na rok 2016 o 20%. Na szczególną uwagę zasługuje wzrost portfela zamówień w usługach wynoszący odpowiednio 78% (w porównaniu z backlogiem na 2015 r. opublikowanym w maju 2015 r.) oraz 30% (w porównaniu z backlogiem na 2016 r. opublikowanym w marcu 2016 r.). Backlog dotacji nie zawiera kwoty 3.560 tys. zł, stanowiącej przychody z dotacji przewidziane do ujęcia w bilansie równolegle do aktywowanych kosztów prac rozwojowych.

Istotną informacją o rozwoju Grupy Selvita jest także systematycznie zwiększająca się wielkość zatrudnienia, która od maja 2015 r. do maja 2016 r. wzrosła z 232 do 336 osób (333,9 w przeliczeniu na pełne etaty).

### 1.3 Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów

Wartość majątku Grupy na koniec Q1 2016 wyniosła 64.870 tys. zł. i zmniejszyła się o 372 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2015 r. (65.242 tys. zł). Na koniec Q1 2016 najistotniejsze pozycje majątku trwałego to rzeczowe aktywa trwałe wynoszące 10.105 tys. zł, w tym w większości wyposażenie laboratoriów oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 5.651 tys. zł. W porównaniu z ze stanem na 31 grudnia 2015 r. wartość majątku trwałego wzrosła o 2.264 tys. zł. W przeważającej mierze jest to efekt nabycia nowych środków trwałych (zrównoważony częściowo planowaną amortyzacją środków trwałych) oraz ujęcia w aktywach kolejnych nakładów na prace rozwojowe realizowane w ramach projektu KIND-P1.

Od 1 stycznia 2015 r. Selvita S.A. rozpoczęła aktywowanie kosztów prac rozwojowych w związku ze spełnieniem kryteriów pozwalających na ujęcie w aktywach bilansu nakładów na projekt KIND-P1, jako kosztów prac rozwojowych. Wartość tych aktywów wyniosła na koniec Q1 2016 roku 8.469 tys. zł i jest prezentowana w pozycji „niezakończone prace rozwojowe” w kwocie 2.904 tys. zł, po pomniejszeniu o kwotę 5.565 tys. zł tj. wartość aktywowanych przychodów z dotacji przypadającą na aktywowane koszty.

Struktura majątku świadczy o wysokiej płynności Grupy i jej poprawie w stosunku do roku poprzedniego, co potwierdzają poniższe wskaźniki:

	31.03.2016	31.12.2015
<b>Wskaźnik płynności</b>		
aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)	5,19	5,43
<b>Wskaźnik podwyższonej płynności</b>		
(aktywa obrotowe- zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)	5,05	5,30

Nadwyżki środków pieniężnych niewykorzystywane w działalności operacyjnej inwestowane są w bezpieczne instrumenty finansowe - lokaty bankowe.

W pasywach bilansu największą wartość stanowi kapitał własny, który na dzień 31 marca 2016 r. wynosił 47.235 tys. zł i wzrósł w porównaniu do 31 grudnia 2015 r. o 787 tys. zł. Drugim co do wielkości źródłem finansowania są zobowiązania krótkoterminowe, które wraz z rezerwami wyniosły na koniec Q1 2016 14.517tys. zł. Największe wartościowo pozycje zobowiązań to zobowiązania z tyt. dostaw i usług, przychody przyszłych okresów (z których większość stanowią otrzymane dotacje podlegające rozliczeniu w przyszłości) oraz rezerwy krótkoterminowe.

### 1.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Sytuacja finansowa Grupy na moment sporządzenia raportu jest bardzo dobra. Na dzień 31 marca 2016 r. wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 29.553 tys. zł, zaś na dzień 10 maja 2016 r. wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 29.944 tys. zł.

Zarówno w segmencie innowacyjnym jak i usługowym działalność Grupy jest rentowna. Działalność R&D jest finansowana przychodami od klientów, dofinansowana grantami badawczymi i środkami

pozyskanymi z emisji. W kolejnych kwartałach 2016 r. spodziewany jest dalszy wzrost przychodów, zarówno z tytułu świadczonych usług, jak i komercjalizacji kolejnych projektów badawczych oraz utrzymanie rentowności w obu segmentach.

Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania i utrzymuje bezpieczny poziom środków pieniężnych pozwalający na zachowanie płynności. Wpływ środków z emisji oraz gotówka generowana z działalności operacyjnej pozwalają na zrealizowanie planowanych inwestycji, w szczególności w rozwój projektów innowacyjnych, infrastrukturę laboratoryjną i otwarcie spółek zagranicznych mających wesprzeć rozwój biznesu.

## **2. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności**

### **2.1 Segment innowacyjny (działalność badawczo-rozwojowa)**

W Q1 2016 Grupa Kapitałowa Selvita S.A. kontynuowała wszystkie projekty będące częścią wewnętrznego portfolio badawczego oraz realizowane z zewnętrznymi partnerami, tj.: Platforma Kinazowa we współpracy z H3 Biomedicine czy Platforma Metabolizmu Komórek Nowotworowych II we współpracy z Merck KGaA („Merck”).

#### ***SEL24***

Celem projektu SEL24 jest stworzenie innowacyjnego leku przeciwnowotworowego, opartego o właściwości wybiórczego niszczenia komórek nowotworowych – przede wszystkim ostrej białaczki szpikowej (AML), ale również chłoniaków nieziarniczych i szpiczaka mnogiego.

W pierwszym kwartale prace koncentrowały się na przygotowaniu projektu do rozpoczęcia badań klinicznych. Zakończono eksperymenty toksykologiczne w standardzie GLP niezbędne do złożenia wniosku o zezwolenie na badania kliniczne. Ukończono również syntezę substancji czynnej leku, która będzie wykorzystana w badaniach klinicznych. Równolegle trwały prace nad przygotowaniem dokumentacji niezbędnej do złożenia wniosku IND (Investigational New Drug; wniosku o zgodę na prowadzenie badań klinicznych). Przeprowadzono wstępną rozmowę z FDA (Food and Drug Administration, Agencja Żywności i Leków – agenda rządu USA odpowiedzialna między innymi za dopuszczanie nowych leków do obrotu), tzw spotkanie pre-IND, które pozwoliło ukierunkować ostatnie przygotowania do złożenia wniosku IND planowanego na Q2 2016..

#### ***SEL120***

W ramach projektu SEL120, którego celem jest doprowadzenie do badań klinicznych specyficznego inhibitora kinazy CDK8, w pierwszym kwartale zakończono fazę „non-GLP” badań przedklinicznych toksyczności dla cząsteczki kandydata SEL120-34, w wyspecjalizowanej firmie CRO. Badania na myszach i małpach potwierdziły dobrą tolerowalność związku w dawkach efektywnych i brak znaczących zmian w analizie morfologicznej i biochemicznej krwi oraz badaniach histopatologicznych. W międzyczasie kontynuowane są również badania, których celem jest pozycjonowanie cząsteczki w obszarze terapii nowotworów hematologicznych oraz guzów litych.

#### ***SEL201***

W ramach projektu SEL201 kontynuowano rozwój cząsteczki wiodącej, która jest silnym i selektywnym inhibitorem kinaz MNK1 i MNK2, o potwierdzonym mechanizmie działania w modelach komórkowych *in vitro* oraz w modelach heteroprzeszczepów *in vivo*. Trwają prace mające na celu identyfikację nowotworów wrażliwych na zahamowanie translacji zależnej of eIF4e i potwierdzenie potencjału

cząsteczki w preferowanych indykacjach terapeutycznych względem konkurencyjnych inhibitorów MNK1/2.

### ***Platforma inhibitorów kinaz***

Celem projektów prowadzonych w ramach platformy kinazowej, w strategicznej współpracy z firmą H3 Biomedicine, jest opracowanie innowacyjnej terapii przeciwnowotworowej z wykorzystaniem małowcząsteczkowych związków oddziałujących na nowe cele kinazowe związane z onkogennymi ścieżkami sygnałowymi w chorobach nowotworowych.

W Q1 2016 optymalizowano serię efektywnych modulatorów *in vitro* wybranego celu molekularnego o potwierdzonym mechanizmie działania i znacząco lepszej skuteczności w porównaniu do konkurencyjnych związków referencyjnych w modelach komórkowych agresywnych nowotworów hematologicznych. Opracowane inhibitory są bezpieczne w mysich modelach, bez efektów toksycznych w zakresie dawek terapeutycznych oraz osiągają pożądane stężenie w guzach *in vivo*. Efektywność w mysim modelu heteroprzeszczepów dla najbardziej obiecujących związków jest w trakcie ewaluacji. Prowadzone prace badawcze przebiegają zgodnie z harmonogramem, jednak dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

### ***Platforma metabolizmu komórek nowotworowych II***

Celem projektu jest opracowanie nowych leków onkologicznych działających na kolejne cele biologiczne związane z zaburzonymi szlakami metabolicznymi w komórkach nowotworowych (*cancer metabolism*). Uzależnienie od konkretnych szlaków metabolicznych (np. glutaminolizy czy glikolizy) jest cechą wielu typów nowotworów, w związku z tym farmakoterapia tego rodzaju ma potencjalnie bardzo szerokie zastosowanie. We współpracy z partnerem wyselekcjonowanych zostało kilka celów biologicznych (poufne), a prowadzone prace badawcze są na różnych stopniach zaawansowania (od walidacji targetów do optymalizacji struktur wiodących). Projekt, oprócz finansowania, posiada wsparcie merytoryczne i infrastrukturalne od partnera, będącego działem badawczo-rozwojowym jednego z 25 największych światowych koncernów farmaceutycznych.

Prowadzone prace badawcze przebiegają zgodnie z harmonogramem, jednak dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

### ***INNE PROJEKTY***

Oprócz powyższych Grupa Kapitałowa Selvita S.A. prowadzi również inne projekty badawczo – rozwojowe, których szczegóły i aktualny postęp prac objęte jest tajemnicą handlową.

## **2.2 Segment usługowy**

### ***Dział Biologii***

W Q1 2016 roku, Działalność Działu Biologii Kontraktowej skupiała się w obrębie usług z zakresu badań biologicznych, biochemicznych oraz analitycznych realizowanych dla klientów działających w obszarze chemii, farmacji oraz biotechnologii, a także w przemyśle agrochemicznym. Laboratoria działu Biologii Kontraktowej specjalizują się w przeprowadzaniu certyfikowanych badań w standardzie GLP i GMP w obszarze: badań farmakodynamicznych, badań cytotoxycności, opracowywania i walidacji testów: biochemicznych, bioanalitycznych, komórkowych oraz metod analitycznych. Dodatkowo silnie rozwiniętą gałęzią działalności są usługi z zakresu produkcji białek rekombinowanych realizowane przez laboratorium biochemiczne.



W Q1 2016 Laboratorium Analityczne kontynuowało prace rozpoczęte w końcu roku 2015, w tym przede wszystkim projekty dla szwajcarskiej firmy farmaceutycznej, która jako pierwsza w historii działalności laboratorium zdecydowała się na podjęcie współpracy w oparciu o model FTE. Zakres zleceń został rozszerzony o kolejne badania stabilności dla serii GMP badanych produktów (model fixed price) oraz analizy oparte na preparatywnym HPLC (model FTE). Nowe zlecenia w Q1 dotyczyły przede wszystkim rutynowych analiz na podstawie opracowanych wcześniej metod – wystawiono 124 certyfikaty analityczne GMP dla analizowanych serii produktów od różnych klientów z Polski i innych krajów europejskich. W 2016 rozpoczęto realizację planów przewidzianych na ten rok – kontynuacja rozszerzenia oferty dla przemysłu agrochemicznego oraz zwiększenie liczby klientów komercyjnych w obszarze ADME. Pod koniec kwartału podjęto również decyzję o rozszerzeniu przestrzeni laboratoryjnej o kolejny moduł o powierzchni 100 m<sup>2</sup>. Będzie on dedykowany dla sprzętu GC oraz ICP. Prace nad przystosowaniem pomieszczenia, przeniesienie sprzętu, kwalifikacja oraz wprowadzenie do systemu GMP zostały zaplanowane na początek Q2 tego roku.

Laboratorium biochemiczne rozszerzyło dotychczasową współpracę z globalnymi klientami z branży farmaceutycznej oraz mniejszymi firmami biotechnologicznymi w obszarze usług z zakresu produkcji białek rekombinowanych z wykorzystaniem zarówno systemów bakteryjnych, jak również eukariotycznych. Produkcja białek rekombinowanych stanowi główną część działalności Laboratorium i cieszy się dużym i rosnącym zainteresowaniem ze strony klientów zagranicznych, co może mieć znaczący wpływ na pozyskanie nowych klientów oraz wzrost przychodów. Ponadto, Laboratorium oferuje badania genotoksyczności związków chemicznych w oparciu o modele bakteryjne, co stanowi dopełnienie oferty zespołu biochemicznego.

W pierwszym kwartale 2016 roku laboratorium Biologii Molekularnej i Komórkowej kontynuowało projekty związane z analizą bezpieczeństwa i skuteczności (z *ang. safety and efficacy*) związków wykorzystywanych w przemyśle agrochemicznym. W tym samym okresie laboratorium nawiązało współpracę z firmami i jednostkami naukowymi z Wielkiej Brytanii, Szwajcarii oraz Stanów Zjednoczonych. Badania te związane były z analizą związków małowcząsteczkowych o potencjalnej aktywności anty-nowotworowej oraz immunosupresorowej. Kontynuowano także realizację projektów dotyczących opracowania bioanalitycznych metod analizy zanieczyszczeń powstałych w procesie produkcji leków biologicznych. Projekty te realizowano dla dużego europejskiego koncernu farmaceutycznego.

W najbliższym okresie głównym celem Działu Biologii Kontraktowej będzie zwiększenie stopnia penetracji rynków Europy Zachodniej i Stanów Zjednoczonych, ze szczególnym uwzględnieniem oferty skierowanej do klientów farmaceutycznych/biotechnologicznych poszukujących zintegrowanych rozwiązań dla projektów związanych z rozwojem leków innowacyjnych, a także pozyskanie nowych projektów i klientów oraz rozwój oferty z obszaru badań leków biologicznych i biopodobnych. Doświadczenie i wiedza zdobyta w projektach realizowanych dla klientów polskich zostaną wykorzystane do pozyskania nowych zleceń na rynkach zagranicznych.

Dodatkowo działania sprzedażowe kierowane będą do nowej grupy klientów z branży agrochemicznej, która z roku na rok umacnia swoją pozycję w portfolio klientów działu.

Długoterminowym celem Działu Biologii Kontraktowej, będzie przejście z obecnie najczęściej stosowanego modelu współpracy opartego o stałe wynagrodzenie (*ang. fee for service*), na dużo bardziej korzystny model oparty o rozliczenia FTE. Tego typu model jest już z powodzeniem wykorzystywany w Spółce w projektach Działu Chemii Kontraktowej oraz projektach Segmentu



Innowacyjnego oraz w ostatnich miesiącach po raz pierwszy został wykorzystany przy realizacji zleceń analitycznych działu.

### ***Dział Chemii***

W pierwszym kwartale 2016 Dział Chemii Kontraktowej kontynuował trendy wzrostowe.

Podpisaliśmy nowe kontrakty FTE z firmami farmaceutycznymi, należącymi do grupy Big Pharma, kontynuujemy współpracę oparte o model FTE również z dotychczasowymi klientami z sektora farmaceutycznego, biotechnologicznego oraz agrochemicznego, stale umacniając pozycję Selvity na globalnych rynkach outsourcingu usług badawczych i podnosząc zaufanie branży life science do naszych usług.

Jednocześnie w dalszym ciągu duży procent przychodów Działu pochodzi ze współpracy opartej o serie projektów fixed-price pochodzących od stałych klientów.

Cały czas aktywnie uczestniczymy w działaniach sprzedażowych w Stanach Zjednoczonych, w Europie oraz w Izraelu, pozyskując kontrakty fixed-price oraz FTE od nowych klientów.

W Q1 2016, oprócz standardowej aktywności sprzedażowej, wizyt klientów w Selvie oraz odwiedzin pracowników Selvity w siedzibach klientów, wzięliśmy udział w prestiżowych konferencjach branżowych. Wydarzenia istotne z punktu widzenia działalności Chemii Kontraktowej:

- New Approaches in Medicinal Chemistry, Stevenage, UK, styczeń 2016
- XXII Sympozjum CHEMIA 2016, Płock, styczeń 2016
- Crops and Chemicals Europe, Berlin, Germany, luty 2016
- Advances and Progress in Drug Design, London, UK, luty 2016
- Belgian Peptide Group Meeting 2016, Brussels, Belgium, luty 2016
- Innovation for Health, Rotterdam, Netherlands, luty 2016
- Cambridge Therapeutics Forum Meeting, Cambridge, UK, luty 2016
- BIO Wales, Cardiff, UK, marzec 2016
- ECO-BIO 2016, Rotterdam, Netherlands, marzec 2016

W pierwszym kwartale roku 2016 kontynuowaliśmy powiększanie zespołu naukowców w Dziale Chemii Kontraktowej. W ostatnim czasie Grupa zainwestowała również w specjalistyczną aparaturę wspierającą pracę nad projektami badawczo-rozwojowymi w obszarze odkrywania nowych cząsteczek oraz optymalizacji procesów syntetycznych, uzyskując w ten sposób zwiększenie efektywności pracy oraz zakresu możliwości badawczych.

Aktualne zakontraktowanie oraz prowadzone rozmowy biznesowe pozwalają przewidywać dalszy silny trend wzrostowy w Dziale Chemii Kontraktowej w 2016 roku.

### ***Ardigen S.A. (Bioinformatyka i medycyna precyzyjna)***

Q1 2016 roku jest pierwszym pełnym kwartałem funkcjonowania dotychczasowego Działu Bioinformatyki Selvita S.A. w strukturach powołanej 24 września 2015 spółki Ardigen S.A. Zgodnie z przyjętą przez Ardigen strategią działania operacyjne skupione były wokół wzmocnienia kompetencji w zakresie medycyny spersonalizowanej jak również genomiki, transkryptomiki, metagenomiki oraz immunomiki. Do zespołu dołączyło m.in. dwóch doktorów bioinformatyki posiadających wiele lat doświadczenia w analizowaniu danych omicnych, w tym z wykorzystaniem nowoczesnych metod uczenia maszynowego.

Działania sprzedażowe skoncentrowane były na rynku amerykańskim, w wyniku których nawiązano współpracę z Harvard Medical School oraz z kalifornijską firmą biotechnologiczną prowadzącą innowacyjny na skalę świata projekt w obszarze medycyny spersonalizowanej.

W styczniu Ardigen jako jedyna polska firma wzięła udział w Światowej Konferencji Medycyny Spersonalizowanej, która odbyła się w Mountain View w Kalifornii, a w miesiącu marcu w konferencji Molecular Medicine mającej miejsce w San Francisco. Udział w tych prestiżowych wydarzeniach pozwolił nawiązać wiele wartościowych kontaktów i zdobyć wiedzę na temat światowych trendów w medycynie spersonalizowanej. Działania te przełożą się na pozyskanie nowych kontraktów w kolejnych kwartałach.

Równolegle, podobnie do ubiegłych kwartałów, prowadzono sprzedaż i wdrożenia rozwiązania będącego sercem każdego profesjonalnie zarządzanego laboratorium - systemu STARLIMS firmy Abbott Informatics. Kompetencje w systemach LIMS pozwalają Ardigen obsłużyć cały proces analiz Bioinformatycznych, którego początek znajduje się w laboratorium. Dzięki takiemu połączeniu oferta Ardigen zostanie wzbogacona o usługę Integrated Bioinformatics.

### 2.3 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

#### 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

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.

<b>Firma Spółki</b>	Selvita Inc.
<b>Siedziba</b>	Wilmington w stanie Delaware, USA
<b>Wspólnicy</b>	100% udziałów posiada Selvita S.A.
<b>Kapitał zakładowy</b>	1 USD
<b>Data utworzenia</b>	marzec 2015 r.

<b>Firma Spółki</b>	Selvita Ltd
<b>Siedziba</b>	Cambridge, Wielka Brytania
<b>Wspólnicy</b>	100% udziałów posiada Selvita S.A.
<b>Kapitał Zakładowy</b>	20.000 GBP
<b>Data utworzenia</b>	kwiecień 2015 r.

<b>Firma Spółki</b>	Ardigen Spółka Akcyjna
<b>Siedziba</b>	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
<b>REGON</b>	362983380
<b>NIP</b>	676-249-58-65
<b>Forma prawna</b>	Spółka Akcyjna
<b>Numer w KRS</b>	0000585459
<b>Wspólnicy</b>	Selvita S.A. posiada 60,01% akcji oraz 63,13% głosów na WZA

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

## 2.4 Prognozy wyników finansowych

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych.

## 2.5 Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

Nie dotyczy.

## 2.6 Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Selvita S.A.

Imię i nazwisko akcjonariusza	Stan na dzień 21.03.2016				Stan na dzień 12.05.2016			
	Suma akcji	liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ	Suma akcji	liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Paweł Przewięźlikowski	5 425 900	8 925 900	41,37%	52,00%	5 248 595	8 748 595	39,04%	50,01%
Bogusław Sieczkowski	909 419	1 459 419	6,93%	8,50%	963 984	1 513 984	7,17%	8,65%
Tadeusz Wesołowski, bezpośrednio i pośrednio	1 227 169	1 227 169	9,35%	7,15%	1 282 713	1 282 713	9,54%	7,33%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego zaszły następujące zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez istotnych akcjonariuszy:

- zmniejszenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Pawła Przewięźlikowskiego o 177 305 akcji,
- zwiększenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Bogusława Sieczkowskiego o 54 565 akcji,
- zwiększenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Tadeusza Wesołowskiego o 55 544 akcji.

Zmiany dotyczyły stanu posiadania zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Spółki notowanych na GPW.

## 2.7 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Imię i nazwisko akcjonariusza	Stan na dzień 21.03.2016			Stan na dzień 12.05.2016		
	Suma akcji	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ	Suma akcji	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
<b>Zarząd</b>						
Paweł Przewięźlikowski	5 425 900	41,37%	52,00%	5 248 595	39,04%	50,01%
Bogusław Sieczkowski	909 419	6,93%	8,50%	963 984	7,17%	8,65%
Krzysztof Brzózka	115 816	0,88%	0,67%	220 446	1,64%	1,26%
Miłosz Gruca	32 000	0,24%	0,19%	47 000	0,35%	0,27%
Mirosława Zydróż	23 291	0,18%	0,14%	38 291	0,28%	0,22%
<b>Rada Nadzorcza</b>						
Tadeusz Wesołowski, bezpośrednio i pośrednio	1 227 169	9,35%	7,15%	1 282 713	9,54%	7,33%
Piotr Romanowski	479 538	3,66%	2,79%	502 698	3,74%	2,87%
Rafał Chwast	232 963	1,78%	1,36%	241 115	1,79%	1,38%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego zaszyły następujące zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki:

- zmniejszenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Pawła Przewięźlikowskiego o 177 305 akcji,
- zwiększenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Bogusława Sieczkowskiego o 54 565 akcji,
- zwiększenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Krzysztofa Brzózkę o 104 630 akcji,
- zwiększenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Miłosza Grucę o 15 000 akcji,
- zwiększenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Panią Mirosławę Zydróż o 15 000 akcji,
- zwiększenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Tadeusza Wesołowskiego o 55 544 akcji,
- zwiększenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Piotra Romanowskiego o 23 160 akcji,
- zwiększenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Rafała Chwastę o 8 152 akcji.

Zmiany dotyczyły zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela notowanych na GPW.

## 2.8 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Nie dotyczy.

## 2.9 Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

## 2.10 Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

Nie dotyczy.

## 2.11 Inne informacje, dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Nie dotyczy.

## **2.12 Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Wyniki kolejnych kwartałów będą zależały przede wszystkim od następujących czynników:

- Tempo pozyskiwania kolejnych kontraktów w sektorze usługowym.
- Pozyskiwanie kolejnych klientów w sektorze innowacyjnym (kontrakty partneringowe na SEL24 i SEL120).
- Kształtowanie się kursów wymiany walut, zwłaszcza EUR/PLN i USD/PLN – Spółka ponosi większość kosztów w złotych polskich a uzyskuje większość przychodów w walutach obcych.
- Poziom inwestycji w sprzedaż (budowa nowych kanałów sprzedaży w USA i Wielkiej Brytanii) i marketing.
- Tempo procesu badawczo-rozwojowego w portfolio projektów innowacyjnych Spółki.
- Pozyskiwanie kolejnych grantów.

## **2.13 Inne informacje**

### ***Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe***

Opis w pkt. 1 komentarza do wyniku finansowego.

### ***Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie;***

Nie dotyczy.

### ***Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu;***

Nie dotyczy.

### ***Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów***

Nie dotyczy.

### ***Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych*** informacja w tabeli 6.

### ***Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych***

Nie dotyczy.

### ***Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych***

Nie dotyczy.

### ***Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów***

Nie dotyczy.

### ***Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki***

Nie dotyczy.

***Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego***

Nie dotyczy.

***Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej***

Nie dotyczy.

***Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów***

Nie dotyczy.

***Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych***

Na mocy uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 2 września 2015 r. Spółka wyemitowała m.in. 327 886 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii G1 oraz 327 886 akcji zwykłych na okaziciela serii G1. Jeden warrant subskrypcyjny serii G1 uprawniał do objęcia 1 akcji zwykłej na okaziciela serii G1 o wartości nominalnej 0,40 zł. Warranty subskrypcyjne serii G1 zostały zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej osobom imiennie wskazanym przez Radę Nadzorczą Spółki. Emisja była związana z realizacją ustanowionego w Spółce programu motywacyjnego dla kluczowych członków kadry menedżerskiej i pracowników Spółki.

W dniu 19 kwietnia 2016 r. zakończona została subskrypcja akcji serii G1, w ramach której objęto 327.886 akcji serii G1 po cenie emisyjnej równej 1,00 zł za każdą akcję. Akcje serii G1 zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 19 kwietnia 2016 r.

***Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane***

Nie dotyczy.

***Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta;***

W dniu 19 kwietnia 2016 r. zakończona została subskrypcja akcji serii G1, w ramach której objęto 327.886 akcji serii G1 po cenie emisyjnej równej 1,00 zł za każdą akcję. Akcje serii G1 zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 19 kwietnia 2016 r.

***Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego***

Informacja w nocy 11.

***Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta***

Nie dotyczy.

## IV Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Selvita S.A.

I. BILANS	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>22 433 738</b>	<b>18 381 008</b>	<b>10 978 704</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	146 065	153 638	48 187
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	146 065	153 638	48 187
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 755 148	6 201 233	5 119 867
1. Środki trwałe	6 407 533	4 940 128	4 485 974
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	920 937	776 782	505 798
c) urządzenia techniczne i maszyny	354 251	294 868	302 429
d) środki transportu	4 154	5 935	17 385
e) inne środki trwałe	5 128 191	3 862 544	3 660 361
2. Środki trwałe w budowie	1 347 615	1 261 105	633 893
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	104 238	104 238	98 078
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	104 238	104 238	98 078
IV. Inwestycje długoterminowe	4 937 426	4 937 426	4 105 513
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 937 426	4 937 426	4 105 513
a) w jednostkach powiązanych	4 937 426	4 937 426	4 105 513
- udziały lub akcje	4 937 426	4 937 426	4 105 513
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 490 861	6 960 245	1 607 058
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 021 918	1 021 918	1 607 058
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 468 943	5 962 555	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>37 156 580</b>	<b>42 266 383</b>	<b>40 717 850</b>
I. Zapasy	1 092 601	1 092 601	522 194
1. Materiały	1 092 601	1 092 601	522 194
II. Należności krótkoterminowe	7 773 164	12 433 311	5 827 038
1. Należności od jednostek powiązanych	3 371 366	1 702 729	1 658 946
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 371 366	1 702 729	1 658 946
- do 12 miesięcy	3 371 366	1 702 729	1 658 946
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	4 401 798	10 730 582	4 168 091
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 390 291	9 629 735	3 633 212
- do 12 miesięcy	3 390 291	9 629 735	3 633 212
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	960 000	845 000	483 000
c) inne	51 507	255 847	51 880
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	24 678 464	25 574 600	31 961 462
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 678 464	25 574 600	31 961 462
a) w jednostkach powiązanych	351 504	302 246	204 879
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	351 504	302 246	204 879
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	120 000
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-



- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	120 000
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 326 960	25 272 354	31 636 582
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 260 076	7 156 058	31 636 582
- inne środki pieniężne	10 066 883	10 066 884	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 612 351	3 165 871	2 407 156
V. Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-	-
1. Należności niezafakturowane	-	-	-
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>59 590 318</b>	<b>60 647 391</b>	<b>51 696 533</b>

	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.03.2015</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>41 126 567</b>	<b>40 570 318</b>	<b>37 641 155</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 246 183	5 246 183	5 246 183
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (-)	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	31 668 606	29 785 164	27 805 861
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	1 883 442	1 883 442
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 655 529	-	1 979 304
VIII. Zysk (strata) netto	556 249	3 655 529	726 366
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>18 463 750</b>	<b>20 077 073</b>	<b>14 055 398</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	2 076 913	2 308 341	2 954 589
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 840	34 840	10 631
2. Rezerwy na świadczenia pracownicze	804 420	804 420	918 759
- długoterminowe	50 495	50 495	20 976
- krótkoterminowe	753 925	753 925	897 784
3. Pozostałe rezerwy	1 237 653	1 469 081	2 025 198
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	1 237 653	1 469 081	2 025 198
II. Zobowiązania długoterminowe	1 073 900	297 618	176 893
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	1 073 900	297 618	176 893
a) kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	1 073 900	297 618	176 893
d) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 657 603	4 789 111	4 977 861
1. Wobec jednostek powiązanych	1 325 186	1 907 671	908 864
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 325 186	1 695 556	908 864
- do 12 miesięcy	1 325 186	1 695 556	908 864
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	212 115	-
2. Wobec pozostałych jednostek	4 332 417	2 881 441	4 068 997
a) kredyty i pożyczki	34 220	33 425	95 920
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	379 321	268 379	280 135
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 810 377	2 561 059	3 228 957
- do 12 miesięcy	2 810 377	2 561 059	3 228 957
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadcz.	760 173	6 194	442 287
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-	3 383



	i) inne	348 327	12 384	18 316
3.	Fundusze specjalne	-	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	9 655 334	12 682 003	5 946 055
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 655 334	12 682 003	5 946 055
	- długoterminowe	4 537 662	4 584 893	1 786 155
	- krótkoterminowe	5 117 672	8 097 110	4 159 900
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-	-
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>59 590 318</b>	<b>60 647 391</b>	<b>51 696 553</b>

## II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	od 01.01 do 31.03.2016	od 01.01 do 31.03.2015
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>	<b>8 047 699</b>	<b>6 623 487</b>
- od jednostek powiązanych	-	573 831
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 933 740	4 929 147
II. Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-119 332
III. Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	113 959	26 000
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>9 559 571</b>	<b>7 092 254</b>
I. Amortyzacja	687 326	473 608
II. Zużycie materiałów i energii	1 686 545	1 300 507
III. Usługi obce	2 393 000	1 751 783
IV. Podatki i opłaty, w tym:	69 792	47 752
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	3 239 994	2 685 122
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	933 550	533 087
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	469 714	285 559
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	79 650	14 834
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-1 511 872</b>	<b>-468 767</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>2 013 630</b>	<b>2 573 634</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26 180	-
II. Dotacje	1 924 109	2 536 860
III. Inne przychody operacyjne	63 341	36 774
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>2 375</b>	<b>623</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	2 375	623
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>499 384</b>	<b>2 104 244</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>125 538</b>	<b>34 876</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	104 839	837
- od jednostek powiązanych	-	3 556
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	20 699	34 040
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>68 673</b>	<b>3 047</b>
I. Odsetki, w tym:	136	3 047
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	68 537	-
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ. (F+G-H)</b>	<b>556 249</b>	<b>2 136 074</b>
<b>J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-

<b>K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)</b>	<b>556 249</b>	<b>2 136 074</b>
<b>L. PODATEK DOCHODOWY</b>	-	-
I. Część bieżąca	-	-
II. Część odroczone	-	-
<b>M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU</b>	-	-
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	<b>556 249</b>	<b>2 136 074</b>

### III. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	od 01.01 do 31.03.2016	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.03.2015
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>40 570 318</b>	<b>10 569 961</b>	<b>10 569 961</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>40 570 318</b>	<b>10 569 961</b>	<b>10 569 961</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 246 183	4 185 426	4 185 426
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	1 060 756	1 060 756
a) zwiększenie (z tytułu)	-	1 060 756	1 060 756
- wydania udziałów / emisji akcji	-	1 060 756	1 060 756
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia udziałów / akcji	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 246 183	5 246 183	5 246 183
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	29 785 164	2 521 789	2 521 789
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 883 442	27 263 375	25 284 072
a) zwiększenie (z tytułu)	1 883 442	27 263 375	25 284 072
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	25 284 071	25 284 072
- podziału zysku	1 883 442	1 979 304	-
b) zmniejszenie	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- stworzenia kapitału rezerwowego	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	31 668 606	29 785 164	27 805 861
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
5.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-	-
5.2. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-
5.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 883 442	1 883 442	1 883 442
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(1 883 442)	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- stworzenia kapitału rezerwowego	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 883 442	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	1 883 442	1 883 442
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 655 529	1 979 304	1 979 304
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	4 103 025	1 979 304
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	4 103 025	1 979 304
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	(4 103 025)	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	(4 103 025)	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	(4 103 025)	-

b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- podział zysku za rok poprzedni	-	-	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(3 655 529)	2 123 721	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(3 655 529)	2 123 721	-
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	(2 123 721)	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	2 123 721	-
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	2 123 721	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 655 529)	-	-
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 655 529	-	1 979 304
8. Wynik netto	556 249	3 655 529	726 366
a) zysk netto	556 249	3 655 529	726 366
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>41 126 567</b>	<b>40 570 318</b>	<b>37 641 155</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>41 126 567</b>	<b>40 570 318</b>	<b>37 641 155</b>

#### IV. Rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01 do 31.03.2016	od 01.01 do 31.03.2015
<b>A. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	556 249	726 366
II. Korekty razem	(362 767)	(2 346 674)
1. Amortyzacja	687 326	726 553
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(104 703)	(103 912)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	(231 428)	230 459
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	4 660 147	1 919 348
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	756 755	( 1920 546)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 121 964)	(3 206 730)
10. Inne korekty	(8 899)	8 154
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>193 482</b>	<b>(1 620 308)</b>
<b>B. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	47 496	10 3950
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	47 496	10 3950
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	47 496	103 950
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	47 496	103 950
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 238 685	1 016 119
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	951 630	425 505
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	287 055	590 614
a) w jednostkach powiązanych	287 055	590 614
- nabycie aktywów finansowych	-	390 614
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	200 000
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-

- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(1 191 189)</b>	<b>(912 169)</b>
<b>C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	176 647	3 1070 181
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	34 220	95 920
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	27 314 477
4. Inne wpływy finansowe	142 428	3 659 784
II. Wydatki	124 335	1 142 570
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	33 425	85 886
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	969 649
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	90 774	86 997
8. Odsetki	136	38
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>52 313</b>	<b>2 9927 611</b>
<b>D. PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>(945 394)</b>	<b>2 7395 133</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>(945 394)</b>	<b>2 7395 132</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>25 272 354</b>	<b>4 241 449</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>24 326 960</b>	<b>31 636 582</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## 1. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

### Nota nr 1

#### Tabela nr 1.1

#### 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.	<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	-	1 259 647	1 819 892	252 679	12 068 835	15 401 053
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	169 980	140 858	-	1 837 222	2 148 06
2.1.	- nabycie	-	169 980	140 858	-	1 837 222	2 148 06
2.2.	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
2.3.	- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
2.4.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	-
2.5.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
2.6.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
2.7.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
3.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	-
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
3.5.	Sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
5.	<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	-	1 429 627	1 960 750	252 679	13 906 057	17 759 114
6.	<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	-	482 866	1 525 024	246 744	8 206 292	10 460 925
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	25 825	81 474	1 781	571 575	680 655
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	25 825	81 474	1 781	571 575	680 655

7.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-
7.3.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
7.4.	- inne	-	-	-	-	-	-
7.5.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
7.6.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
8.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
8.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	-
8.3.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-
8.4.	- inne	-	-	-	-	-	-
8.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
8.6.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
<b>10.</b>	<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	<b>508 691</b>	<b>1 606 498</b>	<b>248 525</b>	<b>8 777 867</b>	<b>11 141 58</b>
<b>11.</b>	<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	-	<b>776 782</b>	<b>294 868</b>	<b>5 935</b>	<b>3 862 544</b>	<b>4 940 128</b>
<b>12.</b>	<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	-	<b>920 937</b>	<b>354 251</b>	<b>4 154</b>	<b>5 128 191</b>	<b>6 407 533</b>

**Tabela nr 1.2**

**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
<b>1.</b>	<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	-	<b>919 687</b>	<b>1 443 349</b>	<b>252 679</b>	<b>9 378 841</b>	<b>11 994 556</b>
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	339 960	438 267	-	2 689 995	3 468 222
2.1.	- nabycie	-	339 960	438 267	-	2 283 584	3 061 811
2.2.	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
2.3.	- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	406 411	406 411
2.4.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	-
2.5.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
2.6.	- inne	-	-	-	-	-	-
2.7.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
2.8.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	61 724	-	-	61 724
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
3.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	-
3.3.	- inne	-	-	61 724	-	-	61 724
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
3.5.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
<b>5.</b>	<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	-	<b>1 259 647</b>	<b>1 819 892</b>	<b>252 679</b>	<b>12 068 835</b>	<b>15 401 054</b>
<b>6.</b>	<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	-	<b>390 897</b>	<b>1 095 256</b>	<b>231 477</b>	<b>5 480 370</b>	<b>7 197 999</b>
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	91 969	477 416	15 268	2 725 922	3 310 575
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	91 969	477 416	15 268	2 725 922	3 310 575
7.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-
7.3.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
7.4.	- inne	-	-	-	-	-	-
7.5.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
7.6.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	47 649	-	-	47 649
8.1.	- sprzedaż	-	-	47 649	-	-	47 649

8.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-
8.3.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
8.4.	- inne	-	-	-	-	-
8.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
8.6.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
<b>10.</b>	<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	<b>482 866</b>	<b>1 525 024</b>	<b>246 744</b>	<b>8 206 292</b>
<b>11.</b>	<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	-	<b>528 791</b>	<b>348 093</b>	<b>21 202</b>	<b>3 898 471</b>
<b>12.</b>	<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	-	<b>776 782</b>	<b>294 868</b>	<b>5 935</b>	<b>4 940 128</b>

## Nota nr 2

### Tabela nr 2.1

#### SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2016	od 01.01 do 31.12.2015
<b>1.</b>	<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>1 261 105</b>	<b>630 247</b>
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	86 510	4 332 190
2.1.	- nabycie	86 510	4 332 190
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):	-	3 637 584
3.1.	- przyjęcie do użytkowania (przeniesienie do ewidencji środków trwałych)	-	3 197 489
3.2.	- sprzedaż	-	-
3.3.	- spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	-	-
3.4.	- inne	-	-
3.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	440 095
3.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-
<b>4.</b>	<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>1 347 615</b>	<b>1 324 853</b>
<b>5.</b>	<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - stan na początek okresu</b>		
6.	Zwiększenia odpisów (tytuły):	-	63 749
6.1.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-	63 749
6.2.	- inne	-	-
6.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-
6.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-
7.	Zmniejszenia odpisów (tytuły):	-	-
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	-	-
<b>8.</b>	<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - stan na koniec okresu</b>	-	<b>63 749</b>
<b>9.</b>	<b>Środki trwałe w budowie - stan na koniec okresu</b>	<b>1 347 615</b>	<b>1 261 105</b>

## Nota nr 3

### Tabela nr 3.1

#### KAPITAŁ PODSTAWOWY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015
1.	Liczba akcji / udziałów	13 115 457	13 115 457
2.	Wartość nominalna 1 akcji / udziału	0,40	0,40
3.	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>5 246 183</b>	<b>5 246 183</b>

**Tabela nr 3.2**

**STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY**

Lp.	Seria / emisja 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
2.	Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
3.	Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
4.	Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
5.	Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
5.	Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
<b>Razem</b>			<b>13 115 457</b>	<b>5 246 183</b>

**Tabela nr 3.3**

**STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY**

Lp.	Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	% ogólnej liczby głosów
1.	Przewięźlikowski Paweł	5 446 385	41,53%	52,12%
2.	Sieczkowski Bogusław	909 419	6,93%	8,50%
3.	Privatech Holdings Limited	1 226 219	9,35%	7,14%
4.	Pozostali akcjonariusze	5 533 434	42,19%	32,24%
<b>Razem</b>		<b>13 115 457</b>	<b>13 115 457</b>	<b>100,00%</b>

**Nota nr 4**

**Tabela nr 4.1**

**ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

Lp.	Wyszczególnienie	odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	deputaty	Rezerwy na:		Rezerwy ogółem
					Niewykorzystane urlopy	inne	
1.	<b>Stan rezerw na początek okresu</b>	<b>50 495</b>	-	-	<b>753 925</b>	-	<b>804 420</b>
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	-	-	-	-	-	-
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
2.2.	- inne	-	-	-	-	-	-
2.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
2.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	-	-	-	-	-	-
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	-	-	-
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
4.	<b>Stan rezerw na koniec okresu, w tym:</b>	<b>50 495</b>	-	-	<b>753 925</b>	-	<b>804 420</b>
4.1.	- długoterminowa	50 495	-	-	-	-	50 495
4.2.	- krótkoterminowa	-	-	-	753 925	-	753 925

**Tabela nr 4.2**

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



Lp.	Wyszczególnienie	premie	koszty materiałów i usług obcych	naprawy gwarancyjne	Rezerwy na:		Rezerwy ogółem
					skutki toczących się postępowań sądowych	inne	
1.	<b>Stan rezerw na początek okresu</b>	<b>900 000</b>	<b>569 081</b>	-	-	-	<b>1 469 081</b>
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	800 000	437 653	-	-	-	1 237 653
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	800 000	437 653	-	-	-	1 237 653
2.2.	- inne	-	-	-	-	-	-
2.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
2.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	900 000	569 081	-	-	-	1 469 081
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	900 000	569 081	-	-	-	1 469 081
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
4.	<b>Stan rezerw na koniec okresu, w tym:</b>	<b>800 000</b>	<b>437 653</b>	-	-	-	<b>1 237 653</b>
4.1.	- długoterminowa	-	-	-	-	-	-
4.2.	- krótkoterminowa	800 000	437 653	-	-	-	1 237 653

**Tabela nr 4.3**

**ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

Lp.	Wyszczególnienie	odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	Rezerwy na:		inne	Rezerwy ogółem
				deputaty	niewykorzystane urlopy		
1.	<b>Stan rezerw na początek okresu</b>	<b>20 976</b>	-	-	<b>697 784</b>	-	<b>718 759</b>
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	29 519	-	-	56 142	-	85 660
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	29 519	-	-	56 142	-	85 660
2.2.	- inne	-	-	-	-	-	-
2.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
2.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	-	-	-	-	-	-
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	-	-	-
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
4.	<b>Stan rezerw na koniec okresu, w tym:</b>	<b>50 495</b>	-	-	<b>753 925</b>	-	<b>804 420</b>
4.1.	- długoterminowa	50 495	-	-	-	-	50 495
4.2.	- krótkoterminowa	0	-	-	753 925	-	753 925

**Tabela nr 4.4**

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

Rezerwy na:

Lp.	Wyszczególnienie	premie	koszty materiałów i usług obcych	naprawy gwarancyjne	skutki toczących się postępowań sądowych	inne	Rezerwy ogółem
1.	<b>Stan rezerw na początek okresu</b>	<b>1 328 789</b>	<b>230 375</b>	-	-	<b>416 536</b>	<b>1 975 700</b>
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	2 451 095	3 915 200	-	-	-	6 366 295
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	2 451 095	3 915 200	-	-	-	6 366 295
2.2.	- inne	-	-	-	-	-	-
2.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
2.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	2 879 884	3 576 494	-	-	416 536	6 872 915
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	391 000	-	-	416 536	807 536
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	2 879 884	3 185 494	-	-	-	6 065 379
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
4.	<b>Stan rezerw na koniec okresu, w tym:</b>	<b>900 000</b>	<b>569 081</b>	-	-	-	<b>1 469 081</b>
4.1.	- długoterminowa	-	-	-	-	-	-
4.2.	- krótkoterminowa	1 328 789	230 375	-	-	416 536	1 975 700

Nota nr 5

Tabela nr.5.1

**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA RZECZOWA**

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2016	od 01.01 do 31.03.2015
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	7 933 740	4 929 147
1.1.	- wyroby	-	-
1.2.	- usługi	7 933 740	4 929 147
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	113 959	26 000
2.1.	- towary	113 959	26 000
2.2.	- materiały	-	-
	<b>Razem</b>	<b>8 047 699</b>	<b>4 955 147</b>

## Nota nr 6

### Tabela nr 6.1

#### KOSZTY WG RODZAJU

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2016	od 01.01 do 31.03.2015
1.	Amortyzacja	687 326	726 553
2.	Zużycie materiałów i energii	1 686 545	2 239 448
3.	Usługi obce	2 393 000	2 474 785
4.	Podatki i opłaty	69 792	64 352
5.	Wynagrodzenia	3 239 994	2 977 758
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	933 550	709 259
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	549 363	713 400
<b>8.</b>	<b>Koszty wg rodzaju</b>	<b>9 559 571</b>	<b>9 905 554</b>
9.	Zmiana stanu produktów	-	3 832
10.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
11.	Koszty sprzedaży (-)	(859 163)	(714 780)
12.	Koszty zarządu (-)	(2 908 338)	(1 461 166)
<b>13.</b>	<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>5 792 069</b>	<b>7 733 441</b>

## Nota nr 7

### Tabela nr 7.1

Lp.	Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansowa wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres
		31.03.2016	31.12.2015	od 01.01 do 31.12. 2015	od 01.01 do 31.12. 2015
1.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	-	-	-
2.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym	-	-	-	-
3.	pożyczek udzielonych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe, wycena w skorygowanej cenie nabycia)	-	-	-	-
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)	37 079	37 079	-	(30 959)
8.	rezerw na świadczenia pracownicze	-	-	-	-
9.	pozostałych rezerw	452 101	452 101	-	59 846
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	-	-	-	1 148
13.	Straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	80 041	80 041	-	797 789
14.	Zobowiązania z tytułu delegacji	1 455	1 455	-	546
15.	Ulga na złe długi - koszty	51 022	51 022	-	5 155
16.	Kontrakty długoterminowe	192 540	192 540	-	(80 829)
17.	Pozostałe różnice przejściowe	207 680	207 680	-	(148 517)
<b>Razem</b>		<b>1 432 767</b>	<b>1 021 918</b>	<b>-</b>	<b>604 179</b>

W bieżącym okresie od 01.01.2016 do 31.03.2016 r. nie miały miejsca zmiany aktywa.

**Tabela nr 7.2**

**REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO**

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	
		31.03.2016	31.12.2015	od 01.01 do 31.03.2016	od 01.01 do 31.12. 2015	od 01.01 do 31.03.2016	od 01.01 do 31.12. 2015
1.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	-	-	-	-	-
2.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym	-	-	-	-	-	-
3.	pożyczek udzielonych (różnice kursowe, skorygowana cena nabycia)	-	-	-	-	-	-
4.	aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-
5.	należności handlowych i innych (różnice kursowe)	34 840	34 840	-	5 170	-	-
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	-	-	-	-	-	-
11.	Pozostałe różnice przejściowe	-	-	-	-	-	-
	<b>Razem</b>	<b>34 840</b>	<b>34 840</b>	<b>-</b>	<b>5 170</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Obciążenie podatkiem dochodowym wykazane w rachunku zysków i strat - część odroczone</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>609 349</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota nr 8**

**Tabela nr 8.1**

**KURSY WALUTOWE PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH**

p.	Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015
1.	EUR / PLN	4,2684	4,2615
2.	USD / PLN	3,7590	3,9011
3.	GBP / PLN	5,4078	5,7862
4.	CHF / PLN	3,9040	3,9394
5.	JPY / PLN	0,0335	0,0324
6.	SEK / PLN	0,4624	0,4646

**Nota nr 9**

**Tabela nr 9.1**

**WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ NADZORUJĄCYCH**

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2016	od 01.01 do 31.12. 2015
1.	Zarząd Spółki	368 227	1 419 950
2.	Rada Nadzorcza	37 500	170 690
	<b>Razem</b>	<b>405 727</b>	<b>1 590 640</b>

## Nota nr 10

### Tabela nr 10 ZYSK NA AKCJE

Lp.	Wyszczególnienie	za okres zakończony	
		31.03.2016	31.12.2015
1.	Podstawowy zysk na akcje	0,04	0,28
2.	Zysk rozdroniony na akcje	0,04	0,28
3.	Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	556 249	3 655 529
4.	średnia ważona liczba akcji	13 115 457	13 050 068

Kraków, 12 maja 2016 r.