

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
RYVU THERAPEUTICS S.A.**
za rok obrotowy 2019



OBEJMUJĄCE:

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

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka Ryvu Therapeutics Spółka Akcyjna została utworzona wskutek przekształcenia Selvita Spółka z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 20 sierpnia 2010 roku sporządzonego w kancelarii notarialnej A. Deflorian, D. Jastrzębska-Kwiecień Spółka Cywilna (Rep. Nr 3222/2010). W dniu 6 października 2010 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Krakowa - Śródmieście – XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS0000367359. Spółce nadano numer statystyczny REGON 12015330 oraz numer NIP 6792942955.

W dniu 1 października 2019 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie (działająca wcześniej pod firmą: Selvita CRO S.A.) (dalej: "Spółka Przejmująca") z kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty 12.876.983,20 zł (dwanaście milionów osiemset siedemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt trzy złote dwadzieścia groszy) tj. o kwotę 12.776.983,20 zł (dwanaście milionów siedemset siedemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt trzy złote dwadzieścia groszy) poprzez emisję 15.971.229 akcji, w tym: 1) 4.050.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy) każda, uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu tej spółki; 2) 11.921.229 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy) każda ("Rejestracja Podwyższenia Kapitału"), w związku z podziałem Ryvu Therapeutics S.A. („Spółka Dzielona”) w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych (podział przez wydzielenie), tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą części majątku Spółki Dzielonej w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującego zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do realizacji działalności usługowej w obszarze biotechnologii typu Contract Research Organization oraz udziałów/akcji w spółkach zależnych, tj. BioCentrum sp. z o.o., Selvita Services sp. z o.o., Ardigen S.A., Selvita Ltd., Selvita Inc. („Działalność Wydzielona”).

W dniu 1 października 2019 r. zostały zarejestrowane, przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiany w statucie Spółki. W wyniku czego, z dniem 1 października 2019 roku zmianie uległa nazwa Spółki z Selvita Spółka Akcyjna, na Ryvu

Therapeutics Spółka Akcyjna.

Zgodnie z art. 530 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych wraz z Rejestracją Podwyższenia Kapitału nastąpiło przeniesienie na Spółkę Przejmującą Działalności Wydzielonej, a tym samym podział na dwa niezależne podmioty Ryvu Therapeutics S.A. (wcześniej Selvita S.A) oraz Selvita S.A. (wcześniej Selvita CRO S.A.).

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym obejmuje okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

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

Ryvu Therapeutics S.A. jest firmą biotechnologiczną rozwijającą innowacyjne małowcząsteczkowe związki o potencjale terapeutycznym w onkologii.

Sprawozdanie sporządzono w złotych polskich.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia zakwalifikowała epidemię Covid-19 jako pandemię. Spółka wdrożyła zalecane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe instrukcje związane z postępowaniem w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, w tym związane z wdrożeniem pracy zdalnej oraz zapewnieniem bezpiecznych warunków pracy względem pracowników pracujących stacjonarnie.

Spółka na bieżąco monitoruje stan rozwoju sytuacji w kraju i za granicą. Spółka pozostaje w bieżącym kontakcie z dostawcami zagranicznymi i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania ocenia, że ryzyko po stronie łańcucha dostaw w zakresie usług nabywanych przez Spółkę jest znaczące i może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki.

Wedle najlepszej wiedzy Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, koronawirus może mieć znaczący wpływ na postęp w prowadzonych badaniach klinicznych ze względu na to, że są one realizowane w ośrodkach zlokalizowanych na terenie Stanów Zjednoczonych.

Istotnym elementem działalności Spółki jest komercjalizacja projektów badawczo-rozwojowych z partnerami farmaceutycznymi. Spółka spodziewa się zwolnienia tempa niektórych prowadzonych rozmów biznesowych ze względu na utrudnienia w pracy przyszłych klientów związane z telepracą wymuszoną sytuacją epidemiologiczną w ich lokalizacjach.

Spółka zidentyfikowała również ryzyko związane z negatywną sytuacją na rynku kapitałowym, co może ograniczyć w przyszłości dostęp do finansowania poprzez emisję akcji. Mogą również wystąpić opóźnienia w procesach administracyjnych w zakresie przyznawania i rozliczania grantów lub zwrotu podatku VAT oraz procesach regulacyjnych dotyczących badań klinicznych.

Więcej informacji na powyższy temat znajduje się w notcie 38 sprawozdania.

Zarząd przeanalizował powyższe i ocenił, że pomimo tych ryzyk i ograniczeń, nie stwierdził zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

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

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadkach opisanych w poszczególnych punktach wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane w bilansie jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Inne wartości niematerialne i prawne	2 lata

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po przyjęciu do używania wartości niematerialnych i prawnych. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności są przedmiotem okresowego przeglądu w celu weryfikacji, czy zastosowany okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest odpowiednio obniżana. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (zgodnie z odrębnymi przepisami), pomniejszonej o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

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

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	4-5 lat
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	3-5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji środków trwałych następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 10.000 złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności są przedmiotem okresowego przeglądu w celu weryfikacji, czy zastosowany okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest odpowiednio obniżana. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim

związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Zaliczki na środki trwałe w budowie wyceniane są w wartości przekazanych środków pieniężnych po pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

4.5. Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy jeżeli umowa leasingu spełnia przynajmniej jeden z warunków określonych w art. 3. ust. 4 Ustawy o rachunkowości. Pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny lub umowa najmu i dzierżawy.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową. Koszty odsetkowe są odnoszone do rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

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

4.6. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

4.7. Udziały w jednostkach podporządkowanych

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

4.8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według ceny nabycia, stanowiącej wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej instrumentów finansowych, za wyjątkiem instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Kategoria	Sposób wyceny
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Pochodne instrumenty finansowe niebędące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów
- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

4.9. Zapasy

Zakupione materiały ujmuje się bezpośrednio w koszty działalności operacyjnej i na dzień bilansowy

wycenia się według ceny zakupu na podstawie przeprowadzonej inwentaryzacji. Przyjęto metodę wyceny rozchodu zapasów jako FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło). W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących zapasów.

4.10. Należności krótko- i długoterminowe

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

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

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości – do wysokości należności objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, w przypadku gdy majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania; przykładem kwot podwyższających wartość należną mogą być naliczone odsetki z tytułu nieterminowej ich regulacji,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

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

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

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów

aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.11. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

4.12. Transakcje w walucie obcej

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

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
EUR/PLN	4,2585	4,3000
USD/PLN	3,7977	3,7597
GBP/PLN	4,9971	4,7895
CHF/PLN	3,9213	3,8166
JPY/PLN	0,0350	0,0341
SEK/PLN	0,4073	0,4201

4.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

4.14. Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

Naliczone przychody z tytułu dotacji ujmowane są w korespondencji z czynnymi rozliczeniami międzyokresowymi. Otrzymane środki z tytułu dotacji pomniejszają saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

4.15. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W 2019 Spółka utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4.16. Sposób rozliczania dotacji

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje rządowe ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych systematycznie, za każdy okres, w którym Spółka ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

4.17. Przychody przyszłych okresów

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

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

4.18. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym.

4.19. Rezerwy

Rezerwy tworzy się wówczas, gdy na Spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Spółka prowadzi program wypłat z tytułu odpraw emerytalnych. Koszty z tytułu powyższego programu ujmowane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są

ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych i ujmowane zgodnie z zasadą istotności.

4.20. Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

4.21. Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe ujmowane są w ewidencji pozabilansowej.

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

Na zobowiązania warunkowe składają się:

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

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

4.22. Podatek odroczony

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

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, za wyjątkiem różnic przejściowych dotyczących wartości firmy, której amortyzacja nie powoduje obniżenia podstawy opodatkowania lub wynikających z początkowego

ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw ani nabycia jednostki albo jej zorganizowanej części i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto ani na podstawę opodatkowania.

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

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

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia

postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganymi. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwia polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

4.23. Uznawanie przychodów

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

4.23.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

4.23.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług, o oczekiwanym okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości

poniesionych kosztów z tego tytułu.

4.23.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.23.4. Dotacje i subwencje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Spółka ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

4.23.5. Przychody z tytułu umów

Przychody z wykonania niezakończonych usług objętych umową o budowę, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się, na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

Przychody z wykonania niezakończonych usług w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego - po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych - ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

W przypadku gdy umowa o usługę przewiduje, że cenę za tę usługę ustala się w wysokości ryczałtu - to przychód z wykonania niezakończonych usług ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonania usługi, o ile stopień zaawansowania usługi na dzień bilansowy może zostać ustalony w sposób wiarygodny.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych

całkowitych przychodów z wykonania usługi, jest weryfikowana przez Spółkę nie później niż na dzień bilansowy. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy Spółki tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

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

4.23.6. Dywidendy

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

4.24. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Na podstawie porozumienia z Radą Pracowniczą Spółka nie tworzy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

4.25. Koszty z tytułu umów

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy Spółki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy Spółki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

Koszty wytworzenia niezakończonych usług obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy, związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

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

4.26. Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonywania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od wyników szacunków. Szacunki Zarządu Spółki dotyczą m.in. rozpoznawania przychodów z tytułu umów długoterminowych, rozliczeń z tytułu dotacji, utworzonych rezerw, odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych, stawek amortyzacyjnych, klasyfikacji leasingu oraz przyjętych założeń do testów na utratę wartości aktywów.

Bilans
Aktywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
A	AKTYWA TRWAŁE		67,595,169.00	49,488,903.00
I	Wartości niematerialne i prawne	1	2,923,654.00	2,383,664.00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0.00	0.00
2	Wartość firmy		0.00	0.00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		2,923,654.00	2,383,664.00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0.00	0.00
II	Rzeczowe aktywa trwałe		63,556,984.00	39,713,134.00
1	Środki trwałe	2	26,619,644.00	32,840,759.00
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		7,468,450.00	7,468,450.00
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		708,033.00	1,866,213.00
c	urządzenia techniczne i maszyny		226,911.00	476,420.00
d	środki transportu		0.00	0.00
e	inne środki trwałe		18,216,250.00	23,029,676.00
2	Środki trwałe w budowie	3	36,937,340.00	6,872,375.00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0.00	0.00
III	Należności długoterminowe	4	85,194.00	104,238.00
1	Od jednostek powiązanych		0.00	0.00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0.00	0.00
3	Od jednostek pozostałych		85,194.00	104,238.00
IV	Inwestycje długoterminowe	5	678,910.00	7,287,867.00
1	Nieruchomości		0.00	0.00
2	Wartości niematerialne i prawne		0.00	0.00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		678,910.00	7,287,867.00
a	w jednostkach powiązanych		0.00	6,608,957.00
	- udziały lub akcje		0.00	6,599,616.00
	- inne papiery wartościowe		0.00	0.00
	- udzielone pożyczki		0.00	9,341.00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0.00	0.00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0.00	0.00
	- udziały lub akcje		0.00	0.00
	- inne papiery wartościowe		0.00	0.00
	- udzielone pożyczki		0.00	0.00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0.00	0.00
c	w pozostałych jednostkach		678,910.00	678,910.00
	- udziały lub akcje		678,910.00	678,910.00
	- inne papiery wartościowe		0.00	0.00
	- udzielone pożyczki		0.00	0.00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0.00	0.00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0.00	0.00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		350,427.00	0.00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	350,427.00	0.00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0.00	0.00
B	AKTYWA OBROTOWE		90,028,605.00	148,124,496.00
I	Zapasy	8	1,586,162.00	1,602,008.00
1	Materiały		1,586,162.00	1,602,008.00
2	Półprodukty i produkty w toku		0.00	0.00
3	Produkty gotowe		0.00	0.00
4	Towary		0.00	0.00
5	Zaliczki na dostawy i usługi		0.00	0.00
II	Należności krótkoterminowe	9	9,475,361.00	18,577,438.00
1	Należności od jednostek powiązanych		0.00	4,580,573.00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0.00	4,580,573.00
	- do 12 miesięcy		0.00	4,580,573.00
	- powyżej 12 miesięcy		0.00	0.00
b	inne		0.00	0.00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0.00	0.00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0.00	0.00
	- do 12 miesięcy		0.00	0.00
	- powyżej 12 miesięcy		0.00	0.00
b	inne		0.00	0.00
3	Należności od pozostałych jednostek		9,475,361.00	13,996,865.00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1,287,881.00	6,633,483.00
	- do 12 miesięcy		1,287,881.00	6,633,483.00
	- powyżej 12 miesięcy		0.00	0.00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		5,010,965.00	6,600,000.00
c	inne		3,176,515.00	763,382.00
d	dochodzone na drodze sądowej		0.00	0.00

III	Inwestycje krótkoterminowe		72,106,928.00	109,911,073.00
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		72,106,928.00	109,911,073.00
a	w jednostkach powiązanych	6	0.00	7,072.00
	- udziały lub akcje		0.00	0.00
	- inne papiery wartościowe		0.00	0.00
	- udzielone pożyczki		0.00	7,072.00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0.00	0.00
b	w pozostałych jednostkach	6	0.00	15,045,926.00
	- udziały lub akcje		0.00	0.00
	- inne papiery wartościowe		0.00	0.00
	- udzielone pożyczki		0.00	60,000.00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0.00	14,985,926.00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		72,106,928.00	94,858,075.00
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		25,937,116.00	22,757,563.00
	- inne środki pieniężne		46,169,812.00	72,100,512.00
	- inne aktywa pieniężne		0.00	0.00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0.00	0.00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	6,860,154.00	18,033,977.00
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0.00	0.00
D	Udziały (akcje) własne		0.00	0.00
AKTYWA RAZEM			157,623,774.00	197,613,399.00

Bilans
Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr noty		Stan na 31.12.2018 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		101,160,030.00	151,577,075.00
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	6,388,492.00	6,388,492.00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		130,770,228.00	168,244,820.00
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		145,188,585.00	154,702,440.00
	- wynik podziału		(14,418,357.00)	0.00
III	Kapitał (fundusz) - z aktualizacji wyceny		0.00	0.00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0.00	0.00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0.00	0.00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0.00	0.00
	- na udziały (akcje) własne		0.00	0.00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0.00	0.00
VI	Strata netto	12	(35,998,690.00)	(23,056,237.00)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0.00	0.00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		56,463,744.00	46,036,324.00
I	Rezerwy na zobowiązania		538,586.00	148,012.00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	350,427.00	29,989.00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	188,159.00	118,023.00
	- długoterminowa		188,159.00	118,023.00
	- krótkoterminowa		0.00	0.00
3	Pozostałe rezerwy	13	0.00	0.00
	- długoterminowe		0.00	0.00
	- krótkoterminowe		0.00	0.00
II	Zobowiązania długoterminowe	14	5,289,939.00	5,895,689.00
1	Wobec jednostek powiązanych		0.00	0.00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0.00	0.00
3	Wobec pozostałych jednostek		5,289,939.00	5,895,689.00
a	kredyty i pożyczki	14	2,362,057.00	3,171,878.00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0.00	0.00
c	inne zobowiązania finansowe		2,927,882.00	2,723,811.00
d	zobowiązania wekslowe		0.00	0.00
e	inne		0.00	0.00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		25,158,819.00	22,553,916.00
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0.00	4,751,397.00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	0.00	4,751,397.00
	- do 12 miesięcy		0.00	4,751,397.00
	- powyżej 12 miesięcy		0.00	0.00
b	inne		0.00	0.00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0.00	0.00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	0.00	0.00
	- do 12 miesięcy		0.00	0.00
	- powyżej 12 miesięcy		0.00	0.00
	inne		0.00	0.00
3	Wobec pozostałych jednostek		25,158,819.00	17,802,519.00
a	kredyty i pożyczki	14	823,750.00	881,257.00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14	0.00	0.00
c	inne zobowiązania finansowe	14	1,698,936.00	1,355,323.00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	21,605,825.00	14,225,520.00
	- do 12 miesięcy		21,605,825.00	14,225,520.00
	- powyżej 12 miesięcy		0.00	0.00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		0.00	0.00
f	zobowiązania wekslowe		0.00	0.00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1,012,545.00	1,317,366.00
h	z tytułu wynagrodzeń		54.00	0.00
i	inne		17,709.00	23,053.00
4	Fundusze specjalne		0.00	0.00

IV	Rozliczenia międzyokresowe		25,476,400.00	17,438,707.00
1	Ujemna wartość firmy		0.00	0.00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	<u>16</u>	25,476,400.00	17,438,707.00
	- długoterminowe		21,183,710.00	10,362,746.00
	- krótkoterminowe		4,292,690.00	7,075,961.00
	PASYWA RAZEM		157,623,774.00	197,613,399.00

sporządził

Podpisy Członków Zarządu:

1.

2.

3.

Data: 8 kwietnia 2020 r.

Rachunek zysków i strat - wersja kalkulacyjna

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21	42,567,163.00	51,679,815.00
	- od jednostek powiązanych		11,318,641.34	17,099,507.00
I	przychody netto ze sprzedaży produktów		42,567,163.00	51,679,815.00
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0.00	0.00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	21	92,721,003.00	77,542,688.00
	- jednostkom powiązanym		7,923,048.94	12,220,601.00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		92,721,003.00	77,542,688.00
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0.00	0.00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		(50,153,840.00)	(25,862,873.00)
D	Koszty sprzedaży		4,371,869.00	4,163,835.00
E	Koszty ogólnego zarządu		22,455,339.00	22,069,076.00
F	(Strata) ze sprzedaży (C-D-E)		(76,981,048.00)	(52,095,784.00)
G	Pozostałe przychody operacyjne	22	31,977,497.00	28,051,372.00
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		80,000.00	0.00
II	Dotacje		31,187,013.00	27,439,972.00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0.00	0.00
IV	Inne przychody operacyjne		710,484.00	611,400.00
H	Pozostałe koszty operacyjne	22	135,549.00	298,658.00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0.00	0.00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		53,409.00	0.00
III	Inne koszty operacyjne		82,140.00	298,658.00
I	(Strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		(45,139,100.00)	(24,343,070.00)
J	Przychody finansowe		9,534,855.00	1,631,943.00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		8,320,928.00	0.00
a	od jednostek powiązanych, w tym:		0.00	0.00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0.00	0.00
b	od jednostek pozostałych, w tym:		0.00	0.00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0.00	0.00
II	Odsetki, w tym:	24	1,042,764.00	1,354,230.00
	- od jednostek powiązanych		517.00	1,780.00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0.00	0.00
	- w jednostkach powiązanych		0.00	0.00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	24	0.00	0.00
V	Inne	24	171,163.00	277,713.00
K	Koszty finansowe		424,435.00	269,937.00
I	Odsetki, w tym:	25	217,800.00	188,811.00
	- dla jednostek powiązanych		0.00	0.00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0.00	0.00
	- w jednostkach powiązanych		0.00	0.00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	25	0.00	0.00
IV	Inne	25	206,635.00	81,126.00
L	(Strata) brutto (I+J-K)		(36,028,680.00)	(22,981,064.00)
M	Podatek dochodowy	26.27	(29,990.00)	75,173.00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	26.27	0.00	0.00
O	(Strata) netto (L-M-N)		(35,998,690.00)	(23,056,237.00)

sporządził

Podpisy Członków Zarządu:

1.

2.

3.

Data: 8 kwietnia 2020 r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	151,577,075.00	44,728,407.00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	151,577,075.00	44,728,407.00
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6,388,492.00	5,508,492.00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	880,000.00
a	zwiększenie (z tytułu)	0.00	880,000.00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0.00	880,000.00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
	- umorzenie udziałów (akcji)	0.00	0.00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6,388,492.00	6,388,492.00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	168,244,820.00	35,717,598.00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(37,474,592.00)	132,527,222.00
a	zwiększenie (z tytułu)	0.00	132,527,222.00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0.00	129,024,905.00
	- podziału zysku (ustawowo)	0.00	0.00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0.00	3,502,317.00
	- przeniesienie kapitału rezerwowego	0.00	0.00
b	zmniejszenie (z tytułu)	(37,474,592.00)	0.00
	- pokrycia straty	(23,056,235.00)	0.00
	- wydzielenie ZCP	(14,418,357.00)	0.00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	130,770,228.00	168,244,820.00
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0.00	0.00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0.00	0.00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0.00	0.00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(23,056,237.00)	3,502,317.00
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0.00	4,992,224.00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0.00	4,992,224.00
a	zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0.00	0.00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0.00	4,992,224.00
	- podział zysku lat ubiegłych	0.00	4,992,224.00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(23,056,237.00)	(1,489,907.00)
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00
	- korekty błędów	0.00	0.00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(23,056,237.00)	(1,489,907.00)
a	zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0.00	0.00
b	zmniejszenie (z tytułu)	(23,056,237.00)	(1,489,907.00)
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego	(23,056,237.00)	(1,489,907.00)
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
6	Wynik netto	(35,998,690.00)	(23,056,237.00)
a	zysk netto	0.00	0.00
b	strata netto (wielkość ujemna)	(35,998,690.00)	(23,056,237.00)
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0.00	0.00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	101,160,030.00	151,577,075.00
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	101,160,030.00	151,577,075.00

sporządził

Podpisy Członków Zarządu:

1.

2.

3.

Data: 8 kwietnia 2020 r.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.**metoda pośrednia**

Lp.	Tytuł	01.01. - 31.12.2019 r.	01.01. - 31.12.2018 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(17,400,963.80)	(26,046,543.00)
I	Zysk (strata) netto	(35,998,690.00)	(23,056,237.00)
II	Korekty razem	18,597,726.20	(2,990,306.00)
1	Amortyzacja	9,109,107.00	7,086,324.00
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0.00	133,199.00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(9,145,892.00)	(1,002,998.00)
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0.00	0.00
5	Zmiana stanu rezerw	454,950.15	(424,370.00)
6	Zmiana stanu zapasów	(682,736.00)	(173,275.00)
7	Zmiana stanu należności	1,006,389.44	(7,341,283.00)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1,088,984.38)	4,951,934.00
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18,944,891.99	(6,219,837.00)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(17,400,963.80)	(26,046,543.00)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(7,936,505.66)	(31,570,763.00)
I	Wpływy	16,058,344.00	1,489,210.00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	80,000.00	0.00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	15,978,344.00	1,489,210.00
a	w jednostkach powiązanych	5,271.00	264,597.00
b	w pozostałych jednostkach	15,973,073.00	1,224,613.00
	- spłata udzielonych pożyczek	1,709.00	30,000.00
	- odsetki	1,042,764.00	1,194,613.00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	14,928,600.00	0.00
II	Wydatki	23,994,849.66	33,059,973.00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23,994,849.66	18,061,193.00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0.00	14,998,780.00
a	w jednostkach powiązanych	0.00	40,180.00
b	w pozostałych jednostkach	0.00	14,958,600.00
	- nabycie aktywów finansowych	0.00	14,928,600.00
	- udzielone pożyczki	0.00	30,000.00
4	Inne wydatki inwestycyjne - wynik podziału	0.00	0.00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(7,936,505.66)	(31,570,763.00)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2,586,322.31	127,870,361.00
I	Wpływy	8,378,436.00	134,271,438.00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0.00	134,200,000.00
2	Kredyty i pożyczki	57,508.00	71,438.00
3	Dywidendy i udziały w zyskach	8,320,928.00	0.00
4	Inne wpływy finansowe	0.00	0.00
II	Wydatki	5,792,113.69	6,401,077.00
1	Nabycie udziałów (akcji) podmiotów powiązanych	2,988,750.00	0.00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0.00	0.00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0.00	0.00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	881,258.00	906,146.00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0.00	4,074,595.00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1,704,305.69	1,174,719.00
8	Odsetki	217,800.00	245,617.00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2,586,322.31	127,870,361.00
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(22,751,147.15)	70,253,055.00
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(22,751,147.15)	70,253,056.00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00
F	Środki pieniężne na początek okresu	94,858,075.00	24,605,020.00
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	72,106,927.85	94,858,075.00
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0.00	0.00

sporządził

Podpisy Członków Zarządu:

1.

2.

3.

Data: 8 kwietnia 2020 r.

Nota Nr 1***Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a sprawozdaniami finansowymi które byłyby sporządzone zgodnie z MSR***

Spółka przy sporządzaniu sprawozdania finansowego stosuje zasady i metody rachunkowości, które zostały określone w ustawie o rachunkowości (Dz. U. 2019 poz. 351 z późniejszymi zmianami). Spółka dokonała identyfikacji obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość aktywów netto i wyniku finansowego pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zaadoptowanymi przez Unię Europejską (zwane dalej MSSF). W tym celu Zarząd Ryvu Therapeutics Spółka Akcyjna wykorzystał najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach oraz zasad rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzeniu sprawozdania zgodnie z MSSF. W wyniku przeprowadzonej analizy zidentyfikowano różnice, które wpływają na wartość netto aktywów i wynik Spółki, które zostały przedstawione poniżej.

**UZGODNIENIE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I MSSF
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 GRUDZIEŃ 2019 R. [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Okres zakończony 31/12/2019		Okres zakończony 31/12/2019
	Ustawa o rachunkowości	Korekty *	MSSF
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	42,567,163	7	3,798,331
Przychody z tytułu dotacji	31,187,013	1,7	29,921,936
Pozostałe przychody operacyjne	790,484	2,7	418,466
Razem przychody z działalności operacyjnej	74,544,660		34,138,733
Razem koszty działalności operacyjnej	(119,683,760)	2,3,7	(79,523,980)
(Strata) na działalności operacyjnej	(45,139,100)		(45,385,247)
(Strata) z działalności gospodarczej	(36,028,680)		(36,716,845)
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	5	928,380
(Strata) przed opodatkowaniem	(36,028,680)		(35,788,466)
Podatek dochodowy	29,990	4	(160,890)
(Strata) netto z działalności kontynuowanej	(35,998,690)		(35,949,356)
Działalność wydzielona			
Zysk netto z działalności wydzielonej	-	7	611,914
Zysk na wydzieleniu	-	6	320,977,452
(STRATA)/ ZYSK NETTO	(35,998,690)		285,640,010
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(35,998,690)		285,640,010
Udziałom niedającym kontroli	-		-
	(35,998,690)		285,640,010
Inne całkowite dochody	-		-
Inne całkowite dochody netto	-		-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(35,998,690)		285,640,010
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(35,998,690)		285,640,010
Udziałom niedającym kontroli	-		-
	(35,998,690)		285,640,010

*** Korekty**

1. Reklasyfikacja przychodów z dotacji
2. Zastosowanie MSSF 16
3. Korekta amortyzacji niskocennych środków trwałych
4. Korekta z tytułu podatku odroczonego
5. Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych
6. Efekt wydzielenia ZCP.
7. Prezentacja działalności wydzielonej

Efekt wydzielenia ZCP: Różnica do Ustawy o rachunkowości wynika z odmiennego ujęcia transakcji wg MSSF, tj.: zgodnie z wymogami KIMSF 17. Dokonany podział Spółki, w świetle KIMSF 17, stanowi przekazanie aktywów niegotówkowych akcjonariuszom Spółki (a więc niepieniężną wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy ujętą w korespondencji z kapitałem własnym) i zastosowanie tego standardu skutkuje rozpoznaniem w osobnej pozycji w rachunku zysków i strat „Zysku na wydzieleniu” w kwocie 321 mln zł w 2019 roku, stanowiącą różnicę pomiędzy wartością godziwą wszystkich akcji Selvita CRO S.A. (obecnie Selvita S.A.), wliczoną jako iloczyn ilości akcji oraz kursu zamknięcia z pierwszego dnia notowań na GPW, a wartością aktywów netto przekazanych w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

	wyliczenie	wartość w złotych
wartość godziwa	21 * 15.971.229 akcji =	335.395.809
aktywa netto działalności wydzielonej		14.418.357
Zysk na wydzieleniu		320.977.452

Wpływ na kapitał własny Spółki w wyniku takiego ujęcia transakcji wynosi zero PLN. Jest to pozycja niegotówkowa i wynika wprost z dokonanego podziału i otrzymania w stosunku 1:1 akcji spółki Selvita CRO S.A. (obecnie Selvita S.A.) przez akcjonariuszy spółki Ryvu Therapeutics S.A.

**UZGODNIENIE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW
RACHUNKOWOŚCI I MSSF
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDZIEŃ 2019 ROKU**

	Stan na 31/12/2019		Stan na 31/12/2019
	Ustawa o rachunkowości	Korekty *	MSSF
AKTYWA			
Aktywa trwałe razem	67,595,169	2,3,4,5	92,917,067
Aktywa obrotowe razem	90,028,605	1	89,976,430
Aktywa razem	157,623,774		182,893,497
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	6,388,492		6,388,492
Kapitał zapasowy	145,188,585		145,188,585
Kapitał (fundusz) z podziału	(14,418,357)		(14,418,357)
Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	-	6	(320,977,452)
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	7	11,172,000
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	-		6,767,042
Zysk (strata) netto	(35,998,690)		285,640,010
Kapitał mniejszości	-		-
	101,160,030		119,760,320
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-		-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	101,160,030		119,760,320
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	-		-
Razem kapitał własny	101,160,030		119,760,320
Zobowiązania długoterminowe razem	27,012,236	2,4	32,537,434
Zobowiązania krótkoterminowe razem	29,451,508	1,2	30,595,743
Zobowiązania razem	56,463,744		63,133,177
Pasywa razem	157,623,774		182,893,497

* **Korekty**

1. Reklasyfikacja przychodów z dotacji
2. Zastosowanie MSSF 16
3. Korekta amortyzacji niskocennych środków trwałych
4. Korekta z tytułu podatku odroczonego
5. Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych
6. Efekt wydzielenia ZCP
7. Korekta w związku z przekształceniem na MSSF z tyt. rozliczenia programu opcyjnego

**UZGODNIENIE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I MSSF
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 GRUDZIEŃ 2018 R. [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Okres zakończony 31/12/2018		Okres zakończony 31/12/2018
	Ustawa o rachunkowości	Korekty *	MSSF
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	51,679,815	6	10,147,729
Przychody z tytułu dotacji	27,439,972	1,6	26,211,486
Pozostałe przychody operacyjne	611,400	2,6	403,220
Razem przychody z działalności operacyjnej	79,731,187		36,762,435
Razem koszty działalności operacyjnej	(104,074,257)	2,3,6	(58,348,370)
(Strata) na działalności operacyjnej	(24,343,070)		(21,585,935)
(Strata) z działalności gospodarczej	(22,981,064)		(20,360,060)
Udział w zyskach jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	5	(651,843)
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	5	21,439,107
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem	(22,981,064)		427,204
Podatek dochodowy	(75,173)	4	(7,921,606)
(Strata) netto z działalności kontynuowanej	(23,056,237)		(7,494,401)
Działalność wydzielona			
Strata netto z działalności wydzielonej	-	6	(2,351,471)
(STRATA) NETTO	(23,056,237)		(9,845,873)
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(23,056,237)		(9,845,873)
Udziałom niedającym kontroli	-		-
	(23,056,237)		(9,845,873)
Inne całkowite dochody	-		-
Inne całkowite dochody netto	-		-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(23,056,237)		(9,845,873)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(23,056,237)		(9,845,873)
Udziałom niedającym kontroli	-		-
	(23,056,237)		(9,845,873)

* **Korekty**

1. Reklasyfikacja przychodów z dotacji
2. Zastosowanie MSSF 16
3. Korekta amortyzacji niskocennych środków trwałych
4. Korekta z tytułu podatku odroczonego
5. Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych
6. Prezentacja działalności wydzielonej

**UZGODNIENIE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW
RACHUNKOWOŚCI I MSSF
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDZIEŃ 2018 ROKU**

	Stan na 31/12/2018		Stan na 31/12/2018
	Ustawa o rachunkowości	Korekty *	MSSF
AKTYWA			
Aktywa trwałe razem	49,488,903	3,4,5	73,036,498
Aktywa obrotowe razem	148,124,496		148,124,496
Aktywa razem	197,613,399		221,160,994
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	6,388,492		6,388,492
Kapitał zapasowy	168,244,820		168,244,820
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	6	11,172,000
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	-		(5,623,464)
Zysk (strata) netto	(23,056,237)		(9,845,873)
Kapitał mniejszości	-		-
	151,577,075		170,335,975
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-		-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	151,577,075		170,335,975
Razem kapitał własny	151,577,075		170,335,975
Zobowiązania długoterminowe razem	16,406,447	4	20,806,683
Zobowiązania krótkoterminowe razem	29,629,877	1	30,018,336
Zobowiązania razem	46,036,324		50,825,019
Pasywa razem	197,613,399		221,160,994

* **Korekty**

1. Reklasyfikacja przychodów z dotacji
2. Zastosowanie MSSF 16
3. Korekta amortyzacji niskocennych środków trwałych
4. Korekta z tytułu podatku odroczonego
5. Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych
6. Korekta w związku z przekształceniem na MSSF z tyt. rozliczenia programu opcyjnego

Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Lp.	Tytuł	Koncesje, patenty i licencje		Inne	Razem
		razem	w tym oprogramowanie		
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	2,364,965.00	0.00	1,061,238.00	3,426,203.00
2	Zwiększenia	733,169.00	0.00	124,943.00	858,112.00
a	zakup	733,169.00	0.00	124,943.00	858,112.00
b	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Zmniejszenia	0.00	0.00	245,765.00	245,765.00
a	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00
b	likwidacja	0.00	0.00	0.00	0.00
c	darowizna	0.00	0.00	0.00	0.00
d	aport	0.00	0.00	0.00	0.00
e	przemieszczenie wewnętrzne	0.00	0.00	0.00	0.00
f	wydzielenie ZCP	0.00	0.00	245,765.00	245,765.00
4	Bilans zamknięcia	3,098,134.00	0.00	940,416.00	4,038,550.00
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	131,985.00	0.00	910,554.00	1,042,539.00
6	Zwiększenia	117,469.00	0.00	146,936.00	264,405.00
a	amortyzacja za okres	117,469.00	0.00	146,936.00	264,405.00
7	Zmniejszenia	0.00	0.00	192,048.00	192,048.00
a	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00
b	likwidacja	0.00	0.00	0.00	0.00
c	darowizna	0.00	0.00	0.00	0.00
d	aport	0.00	0.00	0.00	0.00
e	przemieszczenie wewnętrzne	0.00	0.00	0.00	0.00
f	trwała utrata wartości	0.00	0.00	0.00	0.00
g	wydzielenie ZCP	0.00	0.00	192,048.00	192,048.00
8	Bilans zamknięcia	249,454.00	0.00	865,442.00	1,114,896.00
Odpisy aktualizujące					
9	Bilans otwarcia	0.00	0.00	0.00	0.00
10	Bilans zamknięcia	0.00	0.00	0.00	0.00
11	Wartość netto na początek okresu	2,232,980.00	0.00	150,684.00	2,383,664.00
12	Wartość netto na koniec okresu	2,848,680.00	0.00	74,974.00	2,923,654.00

Nota Nr 1.1**Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2018r. do 31.12.2018 r.**

Lp.	Tytuł	Koncesje, patenty i licencje		Inne	Razem
		razem	w tym oprogramowanie		
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0.00	0.00	917,551.00	917,551.00
2	Zwiększenia	2,364,965.00	0.00	143,687.00	2,508,652.00
a	zakup	0.00	0.00	143,687.00	143,687.00
b	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	0.00	0.00	0.00	0.00
c	darowizna	0.00	0.00	0.00	0.00
d	aport	0.00	0.00	0.00	0.00
e	przemieszczenie wewnętrzne	0.00	0.00	0.00	0.00
f	inne	2,364,965.00	0.00	0.00	2,364,965.00
3	Zmniejszenia	0.00	0.00	0.00	0.00
a	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00
b	likwidacja	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Bilans zamknięcia	2,364,965.00	0.00	1,061,238.00	3,426,203.00
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0.00	0.00	801,063.00	801,063.00
6	Zwiększenia	131,985.00	0.00	109,491.00	241,476.00
a	amortyzacja za okres	131,985.00	0.00	109,491.00	241,476.00
7	Zmniejszenia	0.00	0.00	0.00	0.00
a	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00
b	likwidacja	0.00	0.00	0.00	0.00
c	darowizna	0.00	0.00	0.00	0.00
d	aport	0.00	0.00	0.00	0.00
e	przemieszczenie wewnętrzne	0.00	0.00	0.00	0.00
f	trwała utrata wartości	0.00	0.00	0.00	0.00
g	inne	0.00	0.00	0.00	0.00
8	Bilans zamknięcia	131,985.00	0.00	910,554.00	1,042,539.00
Odpisy aktualizujące					
9	Bilans otwarcia	0.00	0.00	0.00	0.00
10	Bilans zamknięcia	0.00	0.00	0.00	0.00
11	Wartość netto na początek okresu	0.00	0.00	116,488.00	116,488.00
12	Wartość netto na koniec okresu	2,232,980.00	0.00	150,684.00	2,383,664.00

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	7,468,450.00	3,044,915.00	2,865,612.00	102,050.00	43,919,658.00	57,400,685.00
2	Zwiększenia	0.00	41,690.00	424,371.00	0.00	7,396,998.00	7,863,059.00
a	aktualizacja wyceny	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	zakup środków trwałych	0.00	41,690.00	424,371.00	0.00	7,396,998.00	7,863,059.00
3	Zmniejszenia	0.00	1,196,928.00	1,350,666.00	102,050.00	14,425,988.00	17,075,632.00
a	aktualizacja wyceny	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00	406,410.00	406,410.00
c	likwidacja	0.00	0.00	0.00	0.00	27,842.00	27,842.00
d	aport	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	darowizny przekazane	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
f	przemieszczenie wewnętrzne	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
g	wydzielenie ZCP	0.00	1,196,928.00	1,350,666.00	102,050.00	13,991,736.00	16,641,380.00
4	Bilans zamknięcia	7,468,450.00	1,889,677.00	1,939,317.00	0.00	36,890,668.00	48,188,112.00
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
5	Bilans otwarcia	0.00	1,178,702.00	2,389,192.00	102,050.00	20,889,982.00	24,559,926.00
6	Zwiększenia	0.00	277,237.00	580,900.00	0.00	7,986,565.00	8,844,702.00
a	amortyzacja za okres	0.00	277,237.00	580,900.00	0.00	7,986,565.00	8,844,702.00
7	Zmniejszenia	0.00	274,295.00	1,257,686.00	102,050.00	10,202,129.00	11,836,160.00
a	aktualizacja wyceny	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00	406,410.00	406,410.00
c	likwidacja	0.00	0.00	0.00	0.00	27,842.00	27,842.00
h	wydzielenie ZCP	0.00	274,295.00	1,257,686.00	102,050.00	9,767,877.00	11,401,908.00
8	Bilans zamknięcia	0.00	1,181,644.00	1,712,406.00	0.00	18,674,418.00	21,568,468.00
Odpisy aktualizujące							
9	Bilans otwarcia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	Bilans zamknięcia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	Wartość netto na początek okresu	7,468,450.00	1,866,213.00	476,420.00	0.00	23,029,676.00	32,840,759.00
12	Wartość netto na koniec okresu	7,468,450.00	708,033.00	226,911.00	0.00	18,216,250.00	26,619,644.00

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	7,468,450.00	2,757,127.00	2,265,864.00	102,050.00	31,708,650.00	44,302,141.00
2	Zwiększenia	0.00	287,788.00	599,748.00	0.00	12,211,008.00	13,098,544.00
a	aktualizacja wyceny	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	zakup środków trwałych	0.00	287,788.00	599,748.00	0.00	10,083,171.15	10,970,707.15
d	darowizny otrzymane	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0.00	0.00	0.00	0.00	2,127,836.85	2,127,836.85
3	Zmniejszenia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
a	aktualizacja wyceny	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Bilans zamknięcia	7,468,450.00	3,044,915.00	2,865,612.00	102,050.00	43,919,658.00	57,400,685.00
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
5	Bilans otwarcia	0.00	877,701.00	1,787,237.00	102,050.00	14,948,090.00	17,715,078.00
6	Zwiększenia	0.00	301,001.00	601,955.00	0.00	5,941,892.00	6,844,848.00
a	aktualizacja wyceny	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	amortyzacja za okres	0.00	301,001.00	601,955.00	0.00	5,941,892.00	6,844,848.00
7	Zmniejszenia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
a	aktualizacja wyceny	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	likwidacja	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	Bilans zamknięcia	0.00	1,178,702.00	2,389,192.00	102,050.00	20,889,982.00	24,559,926.00
Odpisy aktualizujące							
9	Bilans otwarcia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	Bilans zamknięcia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	Wartość netto na początek okresu	7,468,450.00	1,879,426.00	478,627.00	0.00	16,760,560.00	26,587,063.00
12	Wartość netto na koniec okresu	7,468,450.00	1,866,213.00	476,420.00	0.00	23,029,676.00	32,840,759.00

Nota Nr 2 (cd.)**Wartość gruntów użytkowanych wieczysto**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.		Stan na 31.12.2018 r.	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0.00	0.00	0.00	0.00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Urządzenia techniczne i maszyny	4,022,533.00	0.00	3,835,555.00	0.00
4	Środki transportu	0.00	0.00	0.00	0.00
5	Inne środki trwałe	0.00	0.00	0.00	0.00
RAZEM		4,022,533.00	0.00	3,835,555.00	0.00

Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu

<p>Spółka wynajmuje powierzchnię biurową i laboratoryjną od Jagiellońskiego Centrum Innowacji oraz Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu.</p> <p>W roku 2018 wielkość wynajmowanej powierzchni wynosiła 3 310,27 m², koszt wynajmu wynosił 2.688.040,37 zł.</p> <p>Do dnia 30.09.2019 r. wielkość wynajmowanych powierzchni wynosiła 3 310,27 m². Na dzień 31.12.2019 wielkość wynajmowanych powierzchni wynosiła 1.764 m², a miesięczny koszt najmu wynosi 124.066,8 zł. Koszt wynajmu w 2019 r. wyniósł 3.290.324,25 zł.</p> <p>Spółka nie posiada informacji o wartości najmowanych powierzchni.</p>
--

<p>Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 37.142.200,00 zł (w 2018 roku odpowiednio 16.660.117,70 złotych). Spółka nie ponosiła nakładów na ochronę środowiska zarówno w roku bieżącym jak i roku 2018.</p> <p>Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2020 wynoszą 42 mln złotych. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.</p> <p>Spółka nie miała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa do własności budynków i budowli zarówno w roku bieżącym jak i roku 2018.</p>

Nota Nr 3**Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.**

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	6,872,375.00
2	Zwiększenia	39,146,304.00
a	poniesione nakłady inwestycyjne	0.00
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0.00
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	0.00
d	nabycie	39,146,304.00
3	Zmniejszenia	9,081,339.00
a	przekazanie na środki trwałe	0
b	wydzielenie ZCP	447,557.00
c	sprzedaż środków trwałych w budowie	48,714.00
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	0.00
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie	0.00
f	przejęcie do użytkowania (przeniesienie do ewidencji środków trwałych)	8,585,068.00
4	Bilans zamknięcia	36,937,340.00

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	2,397,258.00
2	Zwiększenia	20,071,538.00
a	poniesione nakłady inwestycyjne	0.00
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0.00
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	0.00
d	nabycie	20,071,538.00
3	Zmniejszenia	15,596,421.00
a	przekazanie na środki trwałe	0.00
b	oddanie do użytkowania nieruchomości	0.00
c	sprzedaż środków trwałych w budowie	0.00
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	0.00
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie	0.00
f	przejęcie do użytkowania (przeniesienie do ewidencji środków trwałych)	15,596,421.00
4	Bilans zamknięcia	6,872,375.00

Nota Nr 4**Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.**

Lp.	Tytuł	Wartość brutto należności długoterminowych
1	Bilans otwarcia	104,238.00
2	Zwiększenia	49,611.00
a	powstanie należności	49,611.00
3	Zmniejszenia	68,655.00
a	przeniesienie do należności krótkoterminowych	0.00
b	wydzielenie ZCP	68,655.00
4	Bilans zamknięcia	85,194.00

Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto należności długoterminowych
1	Bilans otwarcia	104,238.00
2	Zwiększenia	0.00
a	powstanie należności	0.00
3	Zmniejszenia	0.00
a	przeniesienie do należności krótkoterminowych	0.00
b	splata	0.00
4	Bilans zamknięcia	104,238.00

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 5

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
1	Bilans otwarcia	0.00	0.00	7,287,867.00	0.00	7,287,867.00
2	Zwiększenia	0.00	0.00	2,989,353.00	0.00	2,989,353.00
a	nabycie udziałów	0.00	0.00	2,988,750.00	0.00	2,988,750.00
b	darowizna	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	odwrócenie trwałej utraty wartości	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
d	przyrost wartości rynkowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	należne dyskonto	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
f	przekwalifikowanie	0.00	0.00	603.00	0.00	603.00
3	Zmniejszenia	0.00	0.00	9,598,310.00	0.00	9,598,310.00
a	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	spłata pożyczki	0.00	0.00	5,874.00	0.00	5,874.00
c	wydzielenie ZCP	0.00	0.00	9,588,366.00	0.00	9,588,366.00
d	trwała utrata wartości	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	przekwalifikowanie	0.00	0.00	4,070.00	0.00	4,070.00
f	spadek wartości rynkowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Bilans zamknięcia	0.00	0.00	678,910.00	0.00	678,910.00

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	7,278,526.00	0.00	9,341.00	0.00	7,287,867.00
2	Zwiększenia	2,988,750.00	0.00	603.00	0.00	2,989,353.00
a	nabycie udziałów	2,988,750.00	0.00	0.00	0.00	2,988,750.00
b	darowizna	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	odwrócenie trwałej utraty wartości	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
d	przyrost wartości rynkowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	przekwalifikowanie	0.00	0.00	603.00	0.00	603.00
3	Zmniejszenia	9,588,366.00	0.00	9,944.00	0.00	9,598,310.00
a	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	spłata pożyczki	0.00	0.00	5,874.00	0.00	5,874.00
c	wydzielenie ZCP	9,588,366.00	0.00	0.00	0.00	9,588,366.00
d	trwała utrata wartości	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	przekwalifikowanie	0.00	0.00	4,070.00	0.00	4,070.00
f	spadek wartości rynkowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Bilans zamknięcia	678,910.00	0.00	0.00	0.00	678,910.00

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
1	Bilans otwarcia	0.00	0.00	7,254,759.00	0.00	7,254,759.00
2	Zwiększenia	0.00	0.00	40,180.00	0.00	40,180.00
a	zakup / udzielenie pożyczki/nabycie udziałów	0.00	0.00	40,180.00	0.00	40,180.00
b	darowizna	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	odwrócenie trwałej utraty wartości	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
d	przyrost wartości rynkowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	należne dyskonto	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
f	przekwalifikowanie	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Zmniejszenia	0.00	0.00	7,072.00	0.00	7,072.00
a	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	spłata pożyczki	0.00	0.00	7,072.00	0.00	7,072.00
c	likwidacja	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
d	trwała utrata wartości	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	przekwalifikowanie	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
f	spadek wartości rynkowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Bilans zamknięcia	0.00	0.00	7,287,867.00	0.00	7,287,867.00

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	7,238,346.00	0.00	16,413.00	0.00	7,254,759.00
2	Zwiększenia	40,180.00	0.00	0.00	0.00	40,180.00
a	zakup / udzielenie pożyczki/inne	40,180.00	0.00	0.00	0.00	40,180.00
b	darowizna	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	odwrócenie trwałej utraty wartości	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
d	przyrost wartości rynkowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	przekwalifikowanie	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Zmniejszenia	0.00	0.00	7,072.00	0.00	7,072.00
a	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	spłata pożyczki	0.00	0.00	7,072.00	0.00	7,072.00
c	likwidacja	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
d	trwała utrata wartości	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	przekwalifikowanie	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
f	spadek wartości rynkowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Bilans zamknięcia	7,278,526.00	0.00	9,341.00	0.00	7,287,867.00

Nota Nr 5 (cd.)**Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2019 r.**

W dniu 1 października 2019 r. nastąpiło wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w wyniku którego posiadane udziały w spółkach powiązanych tj. Selvita Services Sp. z o.o., Ardigen S.A., Selvita Ltd i Selvita Inc, zostały przeniesione na inny podmiot Selvita CRO S.A., obecnie Selvita S.A.

W dniu 23 marca 2019 roku powstała spółka Selvita CRO S.A, w której 100 % udziału ma Ryvu Therapeutics S.A. W wyniku podziału Ryvu Therapeutics S.A. (dawna Selvita S.A.) w dniu 1 października 2019 r., przekazała do Selvita CRO S.A. część aktywów, w tym udziały w spółkach powiązanych: Selvita Services Sp. z o.o., Ardigen S.A., Selvita Ltd i Selvita Inc. W dniu 1 października 2019 r. spółka Selvita CRO S.A. zmieniła nazwę na Selvita S.A. Należności z tytułu zaangażowania w kapitale Selvita S.A. zostały zaprezentowane w bilansie w pozycji - Inne należności od pozostałych jednostek. W dniu 18 lutego 2020 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym odnotowane obniżenie kapitału podstawowego spółki Selvita S.A. i umorzenie 125 000 akcji własnych. W wyniku umorzenia Selvita S.A. zobowiązana jest do spłacenia zobowiązania wobec Ryvu Therapeutics S.A. na kwotę 2.988.750 zł.

Nota Nr 5 (cd.)**Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2019 r.**

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% zaangażowania w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Wartość kapitału własnego	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	Nodthera Ltd.	678,910.00	0.00	0.00	678,910.00	8.6%	8.6%	26,528,657.00	b.d
					678,910.00				

Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2018 r.

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% zaangażowania w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Wartość kapitału własnego	Zysk netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	BioCentrum Sp. z o.o.	3,224,899.00	0.00	0.00	3,224,899.00	100%	100.00	2,131,157.00	753,594.00
2	Ardigen S.A.	2,376,264.00	0.00	0.00	2,376,264.00	51.85%	57.63%	7,491,032.00	1,876,332.00
3	Selvita Inc.	390,614.00	0.00	0.00	390,614.00	100%	100.00	1,269,938.90	1,245,684.00
4	Selvita Ltd.	117,839.00	0.00	0.00	117,839.00	100%	100.00	760,634.00	982,442.00
5	Selvita Services Sp. z o.o.	490,000.00	0.00	0.00	490,000.00	100%	100.00	16,681,954.00	5,254,887.00
					6,599,616.00				

Nota Nr 5 (cd.)**Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2018 r.**

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% zaangażowania w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Wartość kapitału własnego	Strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	Nodthera Ltd.	678,910.00	0.00	0.00	678,910.00	18.35%	18.35%	26,528,657.00	(3,400,234.00)
					678,910.00				

Nota Nr 5 (cd.)**Posiadane papiery wartościowe**

Lp.	Rodzaj papieru wartościowego lub prawa	Stan na 31.12.2019 r.			Stan na 31.12.2018 r.		
		Wartość	Liczba udziałów / akcji / świadectw / etc.	Przyznane prawa	Wartość	Liczba udziałów / akcji / świadectw / etc.	Przyznane prawa
1.	Akcje	0.00	0.00		2,376,264.00	132,139.00	
	Ardigen S.A.	0.00	-		2,376,264.00	132,139	prawa do kapitału, prawa głosu na WZA
2.	Udziały	678,910.00			4,902,262.00		
	BioCentrum Sp. z o.o.	0.00	-		3,224,899.00	650	prawa do kapitału, prawa głosu na WZW
	Selvita Inc.	0.00	-		390,614.00	5,000	prawa do kapitału, prawa głosu na WZW
	Selvita Ltd.	0.00	-		117,839.00	1,000	prawa do kapitału, prawa głosu na WZW
	Selvita Services Sp. z o.o.	0.00	-		490,000.00	2,500	prawa do kapitału, prawa głosu na WZW
	Nodthera LTD.	678,910.00	1,910,000	prawa do kapitału, prawa głosu na WZW	678,910.00	1,910,000	prawa do kapitału, prawa głosu na WZW
3.	Inne papiery wartościowe	0.00			0.00		
		678,910.00			7,278,526.00		

Nota Nr 6

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	0.00	0.00	67,072.00	14,985,926.00	15,052,998.00
2	Zwiększenia	0.00	0.00	5,079.00	0.00	5,079.00
a	zakup / udzielenie pożyczki	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	przyrost wartości rynkowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	należne odsetki	0.00	0.00	3,616.00	0.00	3,616.00
d	należne dyskonto	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	odwrocenie trwałej utraty wartości	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
f	przekwalifikowanie	0.00	0.00	1,463.00	0.00	1,463.00
3	Zmniejszenia	0.00	0.00	72,151.00	14,985,926.00	15,058,077.00
a	sprzedaż obligacji	0.00	0.00	0.00	14,985,926.00	14,985,926.00
b	splata pożyczki	0.00	0.00	64,814.00	0.00	64,814.00
c	wydzielenie ZCP	0.00	0.00	7,337.00	0.00	7,337.00
d	spadek wartości rynkowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	trwała utrata wartości	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
f	przekwalifikowanie	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Bilans zamknięcia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	w tym:					
	- w jednostkach zależnych	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- w jednostkach stowarzyszonych	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- w jednostkach współzależnych	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- w pozostałych jednostkach	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	0.00	0.00	327,921.00	0.00	327,921.00
2	Zwiększenia	0.00	0.00	337.00	14,985,926.00	14,986,263.00
a	zakup / udzielenie pożyczki	0.00	0.00	0.00	14,985,926.00	14,985,926.00
b	przyrost wartości rynkowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	należne odsetki	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
d	należne dyskonto	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	odwrocenie trwałej utraty wartości	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
f	przekwalifikowanie	0.00	0.00	337.00	0.00	337.00
3	Zmniejszenia	0.00	0.00	261,186.00	0.00	261,186.00
a	sprzedaż	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	splata pożyczki	0.00	0.00	261,186.00	0.00	261,186.00
c	likwidacja	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
d	spadek wartości rynkowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
e	trwała utrata wartości	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
f	przekwalifikowanie	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Bilans zamknięcia	0.00	0.00	67,072.00	14,985,926.00	15,052,998.00
	w tym:					
	- w jednostkach zależnych	0.00	0.00	7,072.00	0.00	7,072.00
	- w jednostkach stowarzyszonych	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- w jednostkach współzależnych	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- w pozostałych jednostkach	0.00	0.00	60,000.00	14,985,926.00	15,045,926.00

Nota Nr 6 (cd.)

Specyfikacja umów pożyczek udzielonych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 7 (cd.)**Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych**

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2019 r.	wartość według wyceny bilansowej na 01.01.2019 r.	wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2019 r.	zmiana wyceny w trakcie 2019 roku odniesiona na RZiS	kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	wartość godziwa na dzień 31.12.2019 r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	w cenie nabycia	678,910.00	678,910.00	0.00	0.00	678,910.00
a	udziały Nodthera Ltd.		678,910.00	678,910.00	0.00	0.00	678,910.00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	w skorygowanej cenie nabycia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	RAZEM		678,910.00	678,910.00	0.00	0.00	678,910.00

Nota Nr 7**Instrumenty finansowe - aktywa****Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych**

Lp.		Stan na dzień 31.12.2019 r.	Stan na dzień 31.12.2018 r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	678,910.00	678,910.00
a	udziały w pozostałych jednostkach	678,910.00	678,910.00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	0.00	76,413.00
a	Pożyczki udzielone i należności własne	0.00	76,413.00
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0.00	0.00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży	0.00	0.00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0.00	0.00
	Razem	678,910.00	755,323.00

Nota Nr 8**Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2019 r.**

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	do 90 dni	313,365.00	0.00	0.00	0.00
2	od 91 do 180 dni	389,133.00	0.00	0.00	0.00
3	od 181 do 360 dni	883,664.00	0.00	0.00	0.00
4	powyżej 360 dni	0.00	0.00	0.00	0.00
RAZEM w wartości brutto		1,586,162.00	0.00	0.00	0.00
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0.00	0.00	0.00	0.00
RAZEM wartość bilansowa		1,586,162.00	0.00	0.00	0.00

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2018 r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	do 90 dni	1,602,008.00	0.00	0.00	0.00
2	od 91 do 180 dni	0.00	0.00	0.00	0.00
3	od 181 do 360 dni	0.00	0.00	0.00	0.00
4	powyżej 360 dni	0.00	0.00	0.00	0.00
RAZEM w wartości brutto		1,602,008.00	0.00	0.00	0.00
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)					
RAZEM wartość bilansowa		1,602,008.00	0.00	0.00	0.00

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 9**Należności krótkoterminowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.			Stan na 31.12.2018 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	0.00	0.00	0.00	4,580,573.00	0.00	4,580,573.00
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0.00	0.00	0.00	4,580,573.00	0.00	4,580,573.00
	- do 12 miesięcy	0.00	0.00	0.00	4,580,573.00	0.00	4,580,573.00
	- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	inne	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, z tego:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- do 12 miesięcy	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	inne	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	9,475,361.00	0.00	9,475,361.00	14,046,865.00	50,000.00	13,996,865.00
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	1,287,881.00	0.00	1,287,881.00	6,683,483.00	50,000.00	6,633,483.00
	- do 12 miesięcy	1,287,881.00	0.00	1,287,881.00	6,683,483.00	50,000.00	6,633,483.00
	- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5,010,965.00	0.00	5,010,965.00	6,600,000.00	0.00	6,600,000.00
c	inne	3,176,515.00	0.00	3,176,515.00	763,382.00	0.00	763,382.00
d	dochodzone na drodze sądowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	RAZEM	9,475,361.00	0.00	9,475,361.00	18,627,438.00	50,000.00	18,577,438.00

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	Bieżące, z tego:	753,244.00	0.00	753,244.00
a	od jednostek powiązanych	0.00	0.00	0.00
b	od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	0.00
c	od pozostałych jednostek	753,244.00	0.00	753,244.00
2	Przeterminowane, z tego:	534,637.00	0.00	534,637.00
a	od jednostek powiązanych	0.00	0.00	0.00
	- do 90 dni	0.00	0.00	0.00
	- od 91 do 180 dni	0.00	0.00	0.00
	- od 181 do 360 dni	0.00	0.00	0.00
	- powyżej 360 dni	0.00	0.00	0.00
b	od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	0.00
	- do 90 dni	0.00	0.00	0.00
	- od 91 do 180 dni	0.00	0.00	0.00
	- od 181 do 360 dni	0.00	0.00	0.00
	- powyżej 360 dni	0.00	0.00	0.00
c	od pozostałych jednostek	534,637.00	0.00	534,637.00
	- do 90 dni	513,138.00	0.00	513,138.00
	- od 91 do 180 dni	16,278.00	0.00	16,278.00
	- od 181 do 360 dni	141.00	0.00	141.00
	- powyżej 360 dni	5,080.00	0.00	5,080.00
	RAZEM	1,287,881.00	0.00	1,287,881.00

Nota Nr 9 (cd.)

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	50,000.00	0.00	0.00	0.00	50,000.00
2	Zwiększenia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	przesunięcia między należnościami	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Zmniejszenia	50,000.00	0.00	0.00	0.00	50,000.00
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących - wydzielenie ZCP	50,000.00	0.00	0.00	0.00	50,000.00
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
d	przesunięcia między należnościami	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Bilans zamknięcia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	50,000.00	0.00	0.00	0.00	50,000.00
2	Zwiększenia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	przesunięcia między należnościami	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Zmniejszenia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
d	przesunięcia między należnościami	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Bilans zamknięcia	50,000.00	0.00	0.00	0.00	50,000.00

Nota Nr 10**Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
1	Nakłady poniesione na prace rozwojowe	0.00	0.00
2	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	350,427.00	0.00
RAZEM		350,427.00	0.00

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0.00	0.00
a	Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie	0.00	0.00
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6,860,154.00	18,033,977.00
a	Aktywa z tytułu pozostałych rozliczeń międzyokresowych - rozliczenie dotacji	5,205,421.00	15,871,707.00
b	Licencje	768,728.00	527,500.00
c	Faktury sprzedaży dotyczące przychodów bieżącego roku wystawione w przyszłych okresach	138,964.00	247,128.00
d	Ubezpieczenia	85,168.00	34,700.00
e	Zakupy dotyczące roku następnego	137,182.00	168,861.00
f	Kwalifikacja urzędzeń	87,993.00	338,652.00
g	Pozostałe	0.00	378,776.00
h	Kontrakty długoterminowe	360,205.00	0.00
i	Czasopisma	3,529.00	0.00
j	Badanie rynku	21,439.00	0.00
k	Koszty leasingu	51,525.00	0.00
l	Przedpłata na koszty dodatkowe dot. usług zewnętrznych rozliczane wg poniesionych wydatków	0.00	466,653.00
RAZEM		6,860,154.00	18,033,977.00

Nota Nr 11***Dane o strukturze własności kapitału podstawowego***

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)				Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,40 zł	
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Akcje serii "A"	imiennie	2 głosy / 1 akcje	4,050,000	1,620,000.00	wpłata na rachunek
Akcje serii "B"	na okaziciela	brak	1,329,500	531,800.00	wpłata na rachunek
Akcje serii "C"	na okaziciela	brak	1,833,000	733,200.00	wpłata na rachunek
Akcje serii "D"	na okaziciela	brak	551,066	220,426.00	wpłata na rachunek
Akcje serii "E"	na okaziciela	brak	2,700,000	1,080,000.00	wpłata na rachunek
Akcje serii "F"	na okaziciela	brak	2,651,891	1,060,756.00	wpłata na rachunek
Akcje serii "G1"	na okaziciela	brak	327,886	131,155.00	wpłata na rachunek
Akcje serii "G2"	na okaziciela	brak	327,886	131,155.00	wpłata na rachunek
Akcje serii "H"	na okaziciela	brak	2,200,000	880,000.00	wpłata na rachunek
Liczba akcji razem			15,971,229		
Kapitał razem				6,388,492.00	

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Przewięźlikowski Paweł	1,996,352.00	31.25%	42.41%
Sieczkowski Bogusław	369,754.00	5.79%	7.36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio)	415,895.00	6.51%	5.19%
Nationale Nederlanden OFE	526,788.00	9.99%	7.97%
Pozostali akcjonariusze	3,079,703.00	46.47%	37.07%
RAZEM	6,388,492.00	100%	100%

Zysk na akcje

Wyszczególnienie	za okres zakończony	
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
Podstawowy zysk na akcje	(2.25)	(1.49)
Zysk rozwodniony na akcje	(2.25)	(1.49)
Zysk za rok obrotowy przydający akcjonariuszom jednostki dominującej	(35,998,690.00)	(23,056,237.00)
Średnia ważona liczba akcji	15,971,229.00	15,522,744.00

Nota Nr 12**Proponowany podział wyniku finansowego**

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2019 rok	(35,998,690.00)
niepodzielone wyniki za lata poprzednie	0.00
podział:	
kapitał zapasowy	0.00
wynik niepodzielony - strata do pokrycia	(35,998,690.00)

Nota Nr 13**Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne**

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	118,023.00	0.00	118,023.00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	89,085.00	0.00	89,085.00
a	na niewykorzystane urlopy	0.00	0.00	0.00
b	aktualizacja rezerwy emerytalnej	89,085.00	0.00	89,085.00
3	Rozwiązania rezerw	18,949.00	0.00	18,949.00
a	wydzielenie ZCP	18,949.00	0.00	18,949.00
b	rozwiązanie rezerwy na urlopy	0.00	0.00	0.00
4	Wykorzystanie rezerw	0.00	0.00	0.00
5	Bilans zamknięcia	188,159.00	0.00	188,159.00

Zmiany w stanie pozostałych rezerw

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 14

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2019 r.				Stan na 31.12.2018 r.			
		do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
a	kredyty i pożyczki	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Wobec pozostałych jednostek	2,508,756.00	4,399,378.00	890,561.00	0.00	2,236,580.00	3,834,212.00	2,061,477.00	0.00
a	kredyty i pożyczki	809,820.00	1,619,640.00	742,417.00	0.00	881,257.00	1,619,640.00	1,552,238.00	0.00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	1,698,936.00	2,779,738.00	148,144.00	0.00	1,355,323.00	2,214,572.00	509,239.00	0.00
	RAZEM	2,508,756.00	4,399,378.00	890,561.00	0.00	2,236,580.00	3,834,212.00	2,061,477.00	0.00

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Lp.	płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
		31.12.2019 r.	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
a	do 1 roku	1,778,816.00	1,423,949.00	1,698,936.00	1,355,323.00
b	powyżej 1 roku do 3 lat	2,858,185.00	2,349,483.00	2,779,738.00	2,214,572.00
c	powyżej 3 lat do 5 lat	148,761.00	515,445.00	148,144.00	509,239.00
d	powyżej 5 lat	0.00	0.00	0.00	0.00
	RAZEM	4,785,762.00	4,288,877.00	4,626,818.00	4,079,134.00
	Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	(158,944.00)	(209,743.00)	nie dotyczy	nie dotyczy
	Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:	4,626,818.00	4,079,134.00	4,626,818.00	4,079,134.00
a	zobowiązania krótkoterminowe	1,698,936.00	1,355,323.00	1,698,936.00	1,355,323.00
b	zobowiązania długoterminowe	2,927,882.00	2,723,811.00	2,927,882.00	2,723,811.00

Nota Nr 14 (cd.)**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania**

Lp.	Wiek w dniach	Wartość
1	Bieżące, z tego:	20,916,667.00
a	wobec jednostek powiązanych	0.00
b	wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00
c	wobec pozostałych jednostek	20,916,667.00
2	Przeterminowane, z tego:	4,242,152.00
a	wobec jednostek powiązanych	0.00
	- do 90 dni	0.00
	- od 91 do 180 dni	0.00
	- od 181 do 360 dni	0.00
	- powyżej 360	0.00
b	wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00
	- do 90 dni	0.00
	- od 91 do 180 dni	0.00
	- od 181 do 360 dni	0.00
	- powyżej 360	0.00
c	wobec pozostałych jednostek	4,242,152.00
	- do 90 dni	2,319,828.00
	- od 91 do 180 dni	1,774,205.00
	- od 181 do 360 dni	31,027.00
	- powyżej 360	117,092.00
	RAZEM	25,158,819.00

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.	w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	w tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
		kwota	kwota		
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0.00	0.00	0.00	0.00
2	Pozostałe zobowiązania finansowe	7,812,625.00	8,132,269.00	0.00	0.00
	kredyty i pożyczki	3,185,807.00	4,053,135.00	0.00	0.00
	inne zobowiązania	4,626,818.00	4,079,134.00	0.00	0.00
3	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej	0.00	0.00	0.00	0.00
	RAZEM	7,812,625.00	8,132,269.00	0.00	0.00

Nota Nr 14 (cd.)

Wykaz zobowiązań bilansowych - kredyty i pożyczki

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/ pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2019 r.	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty	
								Charakter i forma zabezpieczenia	Wartość
1	Kredyt długoterminowy	PKO BP SA	5,601,338.00	3,171,877.00	809,820.00	2,362,057.00	3.13%	hipoteka	8,403,000.00
								weksel in blanco	4,294,322.00
								potrącenia wierzycelności z wierzycelnością posiadacza rachunku	4,294,322.00
2	Zadłużenie z tytułu kart kredytowych	Pekao	400,000.00	13,930.00	13,930.00	0.00		Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego	200,000.00
		RAZEM	6,001,338.00	3,185,807.00	823,750.00	2,362,057.00			

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Lp.	Rodzaj zabezpieczenia	Stan na 31.12.2019 r.		Stan na 31.12.2018 r.		Forma zabezpieczenia / wskazanie aktywów zabezpieczenia
		Wartość zobowiązania	Wartość zabezpieczenia	Wartość zobowiązania	Wartość zabezpieczenia	
1	Hipoteka	3,171,878.00	8,403,000.00	3,981,698.00	8,403,000.00	Nieruchomość zlokalizowana w Krakowie przy ul. Sternbacha składająca się z działek ewidencyjnych położonych w obrębie 38 o numerach: 81/21, 81/26, 195/11, 195/16, 210/24, 210/9, 210/8, 210/19, 210/3, 210/2
2	Zastawy, w tym:	4,626,818.00	4,626,818.00	4,079,134.00	4,079,134.00	
a	maszyny - leasing	4,626,818.00	4,626,818.00	4,079,134.00	4,079,134.00	wyposażenie, aparaty i sprzęt laboratoryjny
3	Weksle, w tym:	3,171,878.00	3,370,552.00	3,981,698.00	4,294,322.00	
a	weksel in blanco	3,171,878.00	3,370,552.00	3,981,698.00	4,294,322.00	środki pieniężne na rachunku bankowym
4	Kaucje i wadia	0.00	0.00	0.00	0.00	
5	Umowne prawo potrącenia wierzycelności z wierzycelnością posiadacza rachunku	3,171,878.00	3,370,552.00	3,981,698.00	4,294,322.00	środki pieniężne na rachunku bankowym
	RAZEM	14,142,452.00	19,770,922.00	16,024,228.00	21,070,778.00	

Nota Nr 15***Instrumenty finansowe zabezpieczające***

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 16***Inne rozliczenia międzyokresowe***

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
1	Długoterminowe	21,183,710.00	10,362,746.00
a	Dotacje	21,183,710.00	10,362,746.00
2	Krótkoterminowe	4,292,690.00	7,075,961.00
a	Dotacje	1,910,096.00	2,574,635.00
b	Rezerwy na premie	1,640,000.00	1,900,000.00
c	Rezerwy na urlopy	742,594.00	1,078,966.00
d	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0.00	1,359,271.00
e	Kontrakty długoterminowe	0.00	163,089.00
RAZEM		25,476,400.00	17,438,707.00

Nota Nr 17***Składniki aktywów i pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansowej*****Stan na 31.12.2019 r.**

Lp.	Nazwa składnika aktywów / pasywów	Łączna wartość	Klasyfikacja długoterminowa	Klasyfikacja krótkoterminowa
1	kredyty i pożyczki	3,185,807.00	2,362,057.00	823,750.00
2	inne zobowiązania finansowe - leasingi	4,626,818.00	2,927,882.00	1,698,936.00
3	inne rozliczenia międzyokresowe	25,476,400.00	21,183,710.00	4,292,690.00
RAZEM		33,289,025.00	26,473,649.00	6,815,376.00

Stan na 31.12.2018 r.

Lp.	Nazwa składnika aktywów / pasywów	Łączna wartość	Klasyfikacja długoterminowa	Klasyfikacja krótkoterminowa
1	kredyty i pożyczki	4,053,135.00	3,171,878.00	881,257.00
2	inne zobowiązania finansowe - leasingi	4,079,134.00	2,723,811.00	1,355,323.00
3	inne rozliczenia międzyokresowe	17,438,707.00	10,362,746.00	7,075,961.00
RAZEM		25,570,976.00	16,258,435.00	9,312,541.00

Nota Nr 18***Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości***
Stan na 31.12.2019 r.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Stan na 31.12.2018 r.

W poprzednim okresie sprawozdawczym nie występowało takie zjawisko.

Nota Nr 19***Instrumenty finansowe*****Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

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

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim środków zgromadzonych na rachunkach bankowych. Spółka nie zabezpiecza swego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych w celu zapewnienia jego płynności.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 99% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 30% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez drugą stronę warunków określonych w umowach związanych z instrumentami finansowymi Spółki zasadniczo ogranicza się do kwot, o które zobowiązania drugiej strony przewyższają zobowiązania Spółki.

Nota Nr 20**Zobowiązania warunkowe**

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe - pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonej od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 47.616.803,14 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 jest 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 dniu 7 sierpnia 2017 r. Zarząd Selvity S.A. (obecnie Ryvu Therapeutics S.A.) zawarł umowę z Leukemia & Lymphoma Society dotyczącą współpracy w zakresie dalszych badań fazy przedklinicznej oraz I fazy klinicznej cząsteczki SEL120. Zgodnie z postanowieniami Umowy LLS zobowiązał się do zapewnienia Spółce wsparcia finansowego do 3,25 mln USD. W zamian za udzielone wsparcie finansowe LLS będzie uprawnione, po udanym rozwoju SEL120 i doprowadzeniu do rozpoczęcia III fazy klinicznej, do otrzymania płatności za uzyskanie kamieni milowych, a po komercjalizacji SEL120 lub wprowadzenia go na rynek przez Spółkę również do tantiemów. Łączna wartość płatności dla LLS nie przekroczy siedmiokrotności udzielonego dofinansowania. Na dzień 31.12.2018 r. Spółka otrzymała 700 tys. USD dotacji, dodatkowo naliczone 200 tys. USD należnych dotacji, z potwierdzonego złożonego wniosku. Na dzień 31.12.2018 r. Spółka nie rozpoznaje zobowiązania z tytułu otrzymanych środków z LLS ze względu na niskie w ocenie Zarządu ryzyko zwrotu. Na dzień 31.12.2019 r. Spółka otrzymała od LLS 1.749.977 USD.

Nota Nr 21

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:		
		42,567,163.00	51,679,815.00
a	wyroby	0.00	0.00
b	usługi	42,567,163.00	51,679,815.00
c	zmiana stanu produktu	0.00	0.00
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:		
		0.00	0.00
a	towary	0.00	0.00
b	materiały	0.00	0.00
	RAZEM	42,567,163.00	51,679,815.00

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (rynki geograficzne)		
		42,567,163.00	51,679,815.00
a	kraj	7,704,474.00	10,577,575.00
b	eksport	34,862,689.00	41,102,240.00
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (rynki geograficzne)		
		0.00	0.00
a	kraj	0.00	0.00
b	eksport	0.00	0.00
	RAZEM	42,567,163.00	51,679,815.00

Koszty według rodzaju

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
	Koszty według rodzaju:		
a	amortyzacja	9,109,107.00	7,086,324.00
b	zużycie materiałów i energii	20,615,401.00	21,494,289.00
c	usługi obce	44,344,098.00	38,676,154.00
d	podatki i opłaty	655,972.00	580,576.00
e	wynagrodzenia	34,789,051.00	27,498,676.00
f	ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym emerytalne	6,385,844.00	5,699,235.00
g	pozostałe koszty rodzajowe	3,648,738.00	2,740,345.00
h	wartość sprzedanych towarów i materiałów	0.00	0.00
1	Koszty według rodzaju, razem	119,548,211.00	103,775,599.00
2	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0.00	0.00
3	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0.00	0.00
4	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(4,371,869.00)	(4,163,835.00)
5	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(22,455,339.00)	(22,069,076.00)
6	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	92,721,003.00	77,542,688.00

Nota Nr 22**Pozostałe przychody operacyjne**

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
1	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	80,000.00	0.00
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	80,000.00	0.00
b	zysk ze sprzedaży projektów R&D	0.00	0.00
c	inwestycji	0.00	0.00
d	przychody ze zbycia	0.00	0.00
2	Dotacje	31,187,013.00	27,439,972.00
3	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00
a	nieruchomości inwestycyjnych	0.00	0.00
b	inwestycyjne wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i środki trwałe w budowie	0.00	0.00
d	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	0.00	0.00
e	pozostałe aktywa niefinansowe	0.00	0.00
4	Pozostałe, w tym:	710,484.00	611,400.00
a	rozliczenie kosztów skapitalizowanych i dopłata do projektu SEL 120	0.00	176,475.00
b	pakiet korzyści pracowniczych	0.00	0.00
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa	0.00	0.00
d	spisane zobowiązania	101,164.00	0.00
e	wpływ kar odszkodowań	0.00	3,860.00
f	sprzedaż usług medycznych pracownikom (LUXMED) i inne	573,124.00	431,065.00
g	pozostałe	36,196.00	0.00
	RAZEM	31,977,497.00	28,051,372.00

Nota Nr 23**Pozostałe koszty operacyjne**

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
1	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	0.00	0.00
b	wartości niematerialnych i prawnych	0.00	0.00
c	inwestycji niefinansowych	0.00	0.00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	0.00	0.00
b	wartości niematerialnych i prawnych	0.00	0.00
c	inwestycji niefinansowych	0.00	0.00
d	zapasów	0.00	0.00
e	innych aktywów	0.00	0.00
3	Pozostałe, w tym:	135,549.00	298,658.00
a	utworzenie rezerw pozostałych	0.00	0.00
b	darowizny	74,034.00	35,190.00
c	aktualizacja wartości należności	53,410.00	0.00
d	zdarzenia losowe	0.00	0.00
e	pracownicze i inne	8,105.00	31,243.00
f	koszty nieaktywnych patentów	0.00	232,225.00
	RAZEM	135,549.00	298,658.00

Nota Nr 24**Przychody finansowe****Przychody z odsetek za 2019 rok**

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz niezrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	0.00	0.00	0.00	0.00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem	0.00	0.00	0.00	0.00
2	Udzielone pożyczki	517.00	0.00	0.00	0.00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Należności	0.00	0.00	0.00	0.00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Środki pieniężne	1,042,247.00	0.00	0.00	0.00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem	0.00	0.00	0.00	0.00
5	Inne aktywa	0.00	0.00	0.00	0.00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem	0.00	0.00	0.00	0.00
	RAZEM	1,042,764.00	0.00	0.00	0.00

Aktualizacja wartości inwestycji

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
1	Rozwiązanie rezerw, z tytułu:	0.00	0.00
2	Pozostałe, w tym:	171,163.00	277,713.00
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0.00	0.00
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w tym:	168,544.00	274,974.00
	- dodatnie różnice kursowe zrealizowane z br.	90,036.00	217,623.00
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny	78,508.00	57,351.00
c	zwrot Cash Back	2,619.00	2,739.00
	RAZEM	171,163.00	277,713.00

Przychody z tytułu dywidend otrzymane w roku 2019 dotyczą dywidend otrzymanych od Spółek Selvita Services sp. z o.o. i Selvita Ltd.

Nota Nr 25**Koszty finansowe****Koszty z tytułu odsetek za 2019 rok**

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz niezapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0.00	0.00	0.00	0.00
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	217,800.00	0.00	0.00	0.00
a	kredyty i pożyczki	217,513.00	0.00	0.00	0.00
b	dłużne papiery wartościowe	0.00	0.00	0.00	0.00
c	zobowiązania finansowe inne	0.00	0.00	0.00	0.00
d	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	287.00	0.00	0.00	0.00
e	inne zobowiązania krótkoterminowe	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe	0.00	0.00	0.00	0.00
a	kredyty i pożyczki	0.00	0.00	0.00	0.00
b	dłużne papiery wartościowe	0.00	0.00	0.00	0.00
c	zobowiązania finansowe inne	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Inne pasywa	0.00	0.00	0.00	0.00
	RAZEM	217,800.00	0.00	0.00	0.00

Aktualizacja wartości inwestycji

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko

Nota Nr 25 (cd.)**Inne koszty finansowe**

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
1	Utworzenie rezerw, z tytułu:	0.00	0.00
2	Pozostałe, w tym:	206,635.00	81,126.00
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności	0.00	0.00
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0.00	0.00
c	inne koszty leasingu finansowego	45,832.00	56,806.00
d	koszty emisji akcji	160,803.00	24,320.00
	RAZEM	206,635.00	81,126.00

Nota Nr 26

Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
1	Strata brutto	(36,028,680.00)	(22,981,064.00)
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	35,110,733.43	31,661,283.00
	koszty operacyjne	659,528.00	253,586.00
a	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	0.00	(317,041.00)
b	składki członkowskie	0.00	0.00
c	niewypłacone umowy zlecenia i wynagrodzenia Rady Nadzorczej	0.00	0.00
d	rezerwy na premie i bonusy	0.00	0.00
e	rezerwy na koszty roku obrotowego	0.00	0.00
f	koszty dotyczące przychodów opodatkowanych w następnych okresach sprawozdawczych	0.00	0.00
g	PFRON	285,642.00	373,271.00
h	koszty reprezentacji	278,299.00	106,610.00
i	inne koszty NKUP	93,215.00	75,454.00
j	niewypłacone delegacje	2,372.00	15,292.00
	pozostałe koszty operacyjne	34,815,326.00	28,431,069.00
a	utworzenie odpisów aktualizujących należności	0.00	0.00
b	utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	0.00	0.00
c	darowizny	0.00	35,190.00
d	utworzenie rezerw na świadczenia emerytalne	134,512.00	0.00
e	rezerwy na premie i bonusy	760,300.00	111,609.00
f	rezerwy na koszty roku obrotowego	2,733,501.00	994,558.00
g	koszty dotowane	31,187,013.00	27,289,712.00
h	kary i grzywny, odszkodowania	0.00	0.00
	koszty finansowe	1,252,017.00	(2,795,361.00)
a	utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0.00	0.00
b	aktualizacja wartości inwestycji	0.00	0.00
c	ujemne różnice kursowe z wyceny	1,252,017.00	1,494,513.00
d	naliczone odsetki od kredytów i pożyczek	0.00	0.00
e	naliczone odsetki od innych zobowiązań	0.00	5,219.00
f	koszty emisji akcji	0.00	(4,295,093.00)
	inne	(1,616,137.57)	5,771,989.00
a	koszty CBR	0.00	1,899,162.00
b	koszty SSE	(1,616,137.57)	3,872,827.00
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	(34,291,938.00)	(27,849,191.00)
	przychody operacyjne	(1,774,401.00)	992,385.00
a	przychody z najmu	0.00	0.00
c	kontrakty długoterminowe	(1,774,401.00)	992,385.00
	pozostałe przychody operacyjne	(31,187,013.00)	(27,289,712.00)
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0.00	0.00
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	0.00	0.00
c	rozwiązanie pozostałych rezerw	0.00	0.00
d	przychody z tytułu dotacji	(31,187,013.00)	(27,289,712.00)
	przychody finansowe	(1,330,524.00)	(1,551,864.00)
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0.00	0.00
b	aktualizacja wartości inwestycji	0.00	0.00
c	naliczone odsetki od należności	0.00	0.00
d	dotądnie różnice kursowe z wyceny	(1,330,524.00)	(1,551,864.00)
e	dywidendy	0.00	0.00
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	865,992.00	0.00
i	przychody SSE	865,992.00	0.00
5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(34,343,892.00)	(19,168,972.00)
6	Podatek dochodowy	0.00	0.00
7	Przypisy kontroli skarbowych	0.00	0.00
8a	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość brutto	(350,427.00)	0.00
8b	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - odpis aktualizujący	0.00	0.00
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego	320,437.00	29,989.00
8d	Ulga ze specjalnej strefy ekonomicznej	0.00	0.00
8e	Podatek dochodowy - zyski kapitałowe	0.00	45,184.00
9	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	(29,990.00)	75,173.00

Nota Nr 27

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2019 r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2018 r.
		Stan na 31.12.2019 r.	stawka podatku		Stan na 31.12.2018 r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	7,018,591.00		1,333,530.00	2,956,893.00		561,808.00
a	należności handlowych i innych (odpisy aktualizujące różnice kursowe)	0.00	19%	0.00	0.00	19%	0.00
b	rezerwa na niewykorzystane urlopy	742,594.00	19%	141,092.00	0.00	19%	0.00
b	rezerwa emerytalna	188,159.00	19%	35,750.00	0.00	19%	0.00
b	rezerwy na przyszłe zobowiązania	3,195,823.00	19%	607,206.00	607,209.00	19%	115,369.00
b	rezerwa na premie	1,640,000.00	19%	311,600.00	0.00	19%	0.00
c	zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	1,252,015.00	19%	237,882.00	194,287.00	19%	36,914.00
d	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	0.00	19%	0.00	0.00	19%	0.00
e	straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	0.00	19%	0.00	2,134,195.00	19%	405,497.00
f	zobowiązania z tytułu delegacji	0.00	19%	0.00	0.00	19%	0.00
g	ulga za złe długi - koszty	0.00	19%	0.00	0.00	19%	0.00
h	Kontrakty długoterminowe	0.00	19%	0.00	21,202.00	19%	4,028.00
i	różnica amortyzacji podatkowej i bilansowej	0.00	19%	0.00	0.00	19%	0.00
2	Odniesionych na kapitał własny	0.00		0.00	0.00		0.00
RAZEM		7,018,591.00	X	1,333,530.00	2,956,893.00	X	561,808.00
odpis aktualizujący wartość aktywów				983,103.00			561,808.00
wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie				350,427.00			0.00

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
1	Bilans otwarcia	0.00	0.00	0.00
2	Zwiększenia	1,333,530.00	(983,103.00)	350,427.00
a	w korespondencji z wynikiem	1,333,530.00	(983,103.00)	350,427.00
	- utworzenie aktywów	1,333,530.00	0.00	1,333,530.00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0.00	(983,103.00)	(983,103.00)
b	w korespondencji z kapitałami	0.00	0.00	0.00
	- utworzenie aktywów	0.00	0.00	0.00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0.00	0.00	0.00
3	Zmniejszenia	0.00	0.00	0.00
a	w korespondencji z wynikiem	0.00	0.00	0.00
	- rozwiązanie aktywów	0.00	0.00	0.00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0.00	0.00	0.00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0.00	0.00	0.00
b	w korespondencji z kapitałami	0.00	0.00	0.00
	- rozwiązanie aktywów	0.00	0.00	0.00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0.00	0.00	0.00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0.00	0.00	0.00
4	Bilans zamknięcia	1,333,530.00	(983,103.00)	350,427.00

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2019 r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2018 r.
		Stan na 31.12.2019 r.	stawka podatku		Stan na 31.12.2018 r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	1,844,356.00		350,427.00	157,838.00		29,989.00
a	Naliczenia oprocentowania lokat i obligacji	0.00	19%	0.00	157,838.00	19%	29,989.00
b	Kontrakty długoterminowe	513,832.00	19%	97,628.00	0.00	19%	0.00
c	Dodatnie różnice kursowe z wyceny należności i walut	1,330,524.00	19%	252,799.00	0.00	19%	0.00
2	Odniesionych na kapitał własny	0.00		0.00	0.00		0.00
	RAZEM	1,844,356.00	X	350,427.00	157,838.00	X	29,989.00

Nota Nr 27 (cd.)**Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.**

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	29,989.00
2	Zwiększenia	350,427.00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	350,427.00
	- utworzenie rezerwy	350,427.00
b	w korespondencji z kapitałami	0.00
3	Zmniejszenia	29,989.00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	29,989.00
	- rozwiązanie rezerwy	29,989.00
b	w korespondencji z kapitałami	0.00
4	Bilans zamknięcia	350,427.00

Nota Nr 28***Kwotę i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie***

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 29***Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym***

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 30***Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie***

Łączna wartość nakładów na środki trwałe w budowie	36,937,340.00
w tym:	
- odsetki skapitalizowane	0.00
- różnice kursowe skapitalizowane	0.00
Środki trwałe	14,390.00
WNIPI	70,600.00
Inwestycje budowlane	36,852,350.00

Nota Nr 31***Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe***

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska)

Lp.	Tytuł	poniesione nakłady rok bieżący	planowane nakłady rok następny
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	37,142,200.00	42,000,000.00
a	w tym na ochronę środowiska	0.00	0.00

Nota Nr 32***Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych***

Lp.	Tytuł	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
1	kurs EUR/PLN	4.2585	4.3000
2	kurs USD/PLN	3.7977	3.7597
3	kurs GBP/PLN	4.9971	4.7895
4	kurs CHF/PLN	3.9213	3.8166
5	kurs JPY/PLN	0.0350	0.0341
6	kurs SEK/PLN	0.4073	0.4201

Do wyceny transakcji ujętych w rachunku zysków i strat zastosowano kursy wymiany walut obowiązujące na dzień dokonania transakcji zgodnie z zasadami opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Nota Nr 33**Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
Środki pieniężne		72,106,928.00	94,858,075.00
1	Środki pieniężne w banku	26,104,846.00	22,756,391.00
2	Środki pieniężne w kasie	2,082.00	1,172.00
3	Lokaty bankowe	46,000,000.00	72,100,512.00
4	Inne środki pieniężne	0.00	0.00
Ekwiwalenty środków pieniężnych		0.00	0.00
RAZEM		72,106,928.00	94,858,075.00

Nota Nr 33 (cd.)**Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w			
1.	rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:	0.00	0.00
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	0.00	0.00
	- zrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0.00	0.00
	- niezrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0.00	0.00
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	(9,145,892.00)	(1,002,998.00)
	- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	0.00	0.00
	- odsetki zapłacone od kredytów	217,800.00	245,617.00
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0.00	(57,326.00)
	- dywidendy otrzymane	(8,320,928.00)	0.00
	- odsetki otrzymane od lokat i obligacji	(1,042,764.00)	(1,191,289.00)
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	0.00	0.00
4	Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	454,950.15	(424,370.00)
	- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	390,574.00	(424,370.00)
	- zmiana stanu rezerw wynikająca z wydzielenia ZCP	64,376.15	0.00
5	Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	(682,736.00)	(173,275.00)
	- zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	15,846.00	(173,275.00)
	- zmiana stanu zapasów wynikająca z wydzielenia ZCP	(698,582.00)	0.00
6	Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:	1,006,389.44	(7,341,283.00)
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	9,102,077.00	(7,341,283.00)
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z wydzielenia ZCP	(10,882,093.56)	0.00
	- zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	19,044.00	0.00
	- zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z wydzielenia ZCP	(221,388.00)	0.00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zakupu akcji Selvita S.A.	2,988,750.00	0.00

7	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	1,088,984.38	(4,951,934.00)
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(2,604,903.00)	(4,951,934.00)
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z wydzielenia ZCP	(8,879,371.43)	0.00
	- korekta o zmianę stanu kredytów i leasingów	286,106.00	0.00
	- korekta o zmianę stanu kredytów i leasingów wynikająca z ZCP	315,965.81	0.00
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	11,971,187.00	0.00
8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:	18,944,891.99	(6,219,837.00)
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych wynikająca z bilansu	11,173,823.00	(6,219,837.00)
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych wynikająca z wydzielenia ZCP	(2,296,329.92)	0.00
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych wynikająca z bilansu	(350,427.00)	0.00
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych wynikająca z bilansu	8,037,693.00	0.00
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych wynikająca z wydzielenia ZCP	2,380,132.91	0.00

Nota Nr 34 Zatrudnienie

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

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym kończącym	
		31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
1	Pracownicy ogółem, z tego:	155	326
a	Pracownicy umysłowi	155	326
b	Pracownicy fizyczni	0	0

Nota Nr 35 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wynagrodzenie wypłacone / należne w roku obrotowym kończącym		Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	
		31.12.2019 r.	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
1	Członkowie Zarządu Spółki	3,041,497.00	2,055,600.13	0.00	0.00
	Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	524,126.00	476,100.60		
	Krzysztof Daniel Brzózka	591,654.00	506,749.03		
	Setareh Gharayagh Shamsili	607,149.00	0.00		
	Bogusław Stanisław Sieczkowski	322,840.00	324,323.26		
	Miłosz Kazimierz Gruca	460,839.00	290,820.00		
	Edyta Barbara Jaworska	370,068.00	319,407.24		
	Mirosława Monika Zydroń	144,745.00	138,200.00		
	Dariusz Tomasz Kurdas	20,076.00	0.00		
	Dawid Patryk Radziszewski	0.00	0.00		
2	Członkowie Rady Nadzorczej Spółki	349,854.00	196,704.00	0.00	0.00
	Colin Goddard	33,830.00	0.00		
	Axel Glasmacher	33,830.00	0.00		
	Jarl Jungelius	33,800.00	0.00		
	Wojciech Wit Chabasiewicz	26,781.00	35,814.00		
	Rafał Piotr Chwast	62,087.00	35,814.00		
	Piotr Romanowski	68,027.00	43,434.00		
	Wojciech Sobieraj	26,781.00	21,714.00		
	Tadeusz Wesółowski	64,718.00	39,624.00		
	Adam Przewięźlikowski	0.00	20,304.00		
	RAZEM	3,391,351.00	2,252,304.13	0.00	0.00

Nota Nr 36 Informacje o pożyczkach, gwarancjach i poręczeniach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 37 Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 38**Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym****Koronawirus (COVID-19)**

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia zakwalifikowała epidemię Covid-19 jako pandemię. Emitent wdrożył zalecane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe instrukcje związane z postępowaniem w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, w tym związane z wdrożeniem pracy zdalnej oraz zapewnieniem bezpiecznych warunków pracy względem pracowników pracujących stacjonarnie. Dodatkowo, wstrzymane zostały podróże służbowe do krajów określonych przez Główny Inspektorat Sanitarny jako kraje wysokiego ryzyka. W kontaktach biznesowych Emitent wykorzystuje zdalne metody komunikacji. Emitent powołał również zespół roboczy składający się z przedstawicieli różnych komórek organizacyjnych, który ma na celu bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację i minimalizowanie negatywnych dla Emitenta skutków wynikających z rozprzestrzeniania się epidemii. W Spółce została również opracowana wewnętrzna Polityka w zakresie przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa oraz zalecanych działaniach mających na celu zapewnienie właściwego bezpieczeństwa i higieny pracy. Mając na względzie wydane oświadczenie Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych ESMA oraz komunikat Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 roku, Emitent podaje, że zgodnie z jego naszą najlepszą wiedzą, biorąc pod uwagę obecną sytuację w Polsce, wpływ koronawirusa nie jest traktowany jako zdarzenie po dniu bilansowym istotnie wpływające na dane finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku. Dalszy potencjalny wpływ koronawirusa na wyniki finansowe Spółki jest na dzień niniejszego oświadczenia trudny do przewidzenia. Emitent na bieżąco monitoruje stan rozwoju sytuacji w kraju i za granicą. Emitent pozostaje w bieżącym kontakcie z dostawcami zagranicznymi i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania ocenia, że ryzyko po stronie łańcucha dostaw w zakresie usług nabywanych przez Emitenta jest znaczące i może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta.

Mając na względzie wydane oświadczenie Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych ESMA oraz komunikat Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 roku, Emitent podaje, że zgodnie z jego naszą najlepszą wiedzą, biorąc pod uwagę obecną sytuację w Polsce, wpływ koronawirusa nie jest traktowany jako zdarzenie po dniu bilansowym istotnie wpływające na dane finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku. Dalszy potencjalny wpływ koronawirusa na wyniki finansowe Spółki jest na dzień niniejszego oświadczenia trudny do przewidzenia. Emitent na bieżąco monitoruje stan rozwoju sytuacji w kraju i za granicą. Emitent pozostaje w bieżącym kontakcie z dostawcami zagranicznymi i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania ocenia, że ryzyko po stronie łańcucha dostaw w zakresie usług nabywanych przez Emitenta jest znaczące i może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta.

Wedle najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, koronawirus może mieć znaczący wpływ na postęp w prowadzonych badaniach klinicznych ze względu na to, że są one realizowane w ośrodkach zlokalizowanych na terenie Stanów Zjednoczonych. Emitent informuje, że wprowadzone zostały lub są oczekiwane utrudnienia takie jak zawieszenie przez ośrodki kliniczne rekrutacji nowych pacjentów do badań w projektach SEL24/MEN1703 oraz SEL120 oraz obostrzenia związane z dostępem monitorów klinicznych do szpitali, co utrudnia zarządzanie jakością w badaniach. Emitent śledzi w tym zakresie informacje przekazywane przez Amerykańską Agencję Żywności i Leków (FDA), w tym opublikowany przez FDA przewodnik dotyczący działań podejmowanych w zakresie prowadzonych badań klinicznych w związku z pojawieniem się zagrożenia epidemiologicznego „Coronavirus (COVID-19) Update: FDA Issues Guidance for Conducting Clinical Trials” (dostępny: <https://www.fda.gov/>).

W zakresie zamawianych usług badawczo-rozwojowych w pierwszym kwartale 2020 wystąpiły przejściowe trudności ze zlecaniem prac do dostawców usług laboratoryjnych w Chinach, natomiast od marca 2020 zaczynają występować utrudnienia związane z czasowym zawieszeniem pracy u niektórych dostawców europejskich.

Istotnym elementem działalności Emitenta jest komercjalizacja projektów badawczo-rozwojowych z partnerami farmaceutycznymi. Emitent spodziewa się zwolnienia tempa niektórych prowadzonych rozmów biznesowych ze względu na utrudnienia w pracy przyszytych klientów związane z telepracą wymuszoną sytuacją epidemiologiczną w ich lokalizacjach. Emitent spodziewa się także czasowej niedostępności laboratoriów klientów, a są one często wykorzystywane do eksperymentów w procesach due diligence. Efektem takiej niedostępności może być zawieszenie procesu partneringowego do czasu wygenerowania odpowiednich danych w otwartych laboratoriach usługowych co wydłuża proces i zwiększa jego koszty po stronie Emitenta.

Laboratoria badawczo-rozwojowe Emitenta pracowały w marcu 2020 na ok. 75% zwykłej wydajności. Spadek wydajności był związany z niedostępnością pracowników warunkowaną kwarantannami, brakiem możliwości wjazdu do Polski niektórych obcokrajowców oraz koniecznością podjęcia opieki nad dziećmi przez niektórych pracowników. Znacząca część pracowników biurowych Emitenta pracowała w systemie telepracy co również mogło wpływać negatywnie na tempo realizowanych projektów. Dodatkowym czynnikiem spowalniającym prace badawczo-rozwojowe były wprowadzone procedury przeciwwakazyjne np. kompartmentalizacja zespołów, ograniczenie spotkań osobistych, odkażanie laboratoriów oraz praca zmianowa. Od dnia 30 marca do 8 kwietnia prace laboratoryjne zostały ograniczone do eksperymentów krytycznych dla aktualnie prowadzonych projektów w celu minimalizacji ryzyka infekcji wewnątrzlaboratoryjnych w czasie spodziewanego szczytu zachorowań na Covid-19 w Polsce. Emitent planuje powrót do pełnej wydajności laboratoriów po przerwie świątecznej od 12 kwietnia. W czasie ograniczenia pracy laboratoriów najbardziej zaawansowane projekty Emitenta (kliniczne SEL120, SEL24/MEN1703, oraz przedkliniczny A2A/A2B) są realizowane bez istotnych przeszkód we współpracy z CRO. Emitent identyfikuje również ryzyko kursowe. Środki gotówkowe Emitenta są w 90% przechowywane w PLN. Również przyznane środki grantowe denominowane są w PLN, podczas gdy koszty badań klinicznych i usług zewnętrznych badawczo-rozwojowych są w przeważającej części denominowane w walutach obcych. Częściowym sposobem ograniczenia powyższego ryzyka są zagwarantowane i oczekiwane przychody z komercjalizacji projektów denominowane w walutach obcych.

Emitent zidentyfikował również ryzyko związane z negatywną sytuacją na rynku kapitałowym, co może ograniczyć w przyszłości dostęp do finansowania poprzez emisję akcji. Mogą również wystąpić opóźnienia w procesach administracyjnych w zakresie przyznawania i rozliczania grantów lub zwrotu podatku VAT oraz procesach regulacyjnych dotyczących badań klinicznych.

Zarząd Spółki będzie na bieżąco analizował sytuację Emitenta w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19.

Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na generowane wyniki finansowej i sytuację gospodarczą Emitenta, zostaną zakomunikowane niezwłocznie w odrębnych raportach bieżących.

Należy mieć również na względzie, że zgodnie z zapowiedziami z dnia 18 marca 2020 r., ma zostać powołany specjalny Fundusz Inwestycji Publicznych o wartości 30 mld zł celem pobudzenia gospodarki poprzez inwestycje publiczne w kluczowe dla Państwa dziedziny gospodarki, w tym biotechnologię.

Nota Nr 39**Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 40**Porównywalność danych finansowych - korekta błędu**

W roku 2019 dokonano korektę błędu zmieniając prezentację danych dotyczących rezerw krótkoterminowych w bilansie oraz prezentację dotacji w rachunku przepływów pieniężnych.
--

Bilans**Pasywa**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 r. zaprezentowany w poprzednim sprawozdaniu	korekty	Stan na 31.12.2018 r. zaprezentowany w bieżącym sprawozdaniu
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1,196,989.00	(1,078,966.00)	118,023.00
	- długoterminowa	118,023.00	0.00	118,023.00
	- krótkoterminowa	1,078,966.00	(1,078,966.00)	0.00
3	Pozostałe rezerwy	3,691,452.00	(3,691,452.00)	0.00
	- długoterminowe	0.00	0.00	0.00
	- krótkoterminowe	3,691,452.00	(3,691,452.00)	0.00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	20,762,464.00	1,791,452.00	22,553,916.00
3	Wobec pozostałych jednostek	16,011,067.00	0.00	17,802,519.00
	- do 12 miesięcy	12,434,068.00	1,791,452.00	14,225,520.00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	14,459,741.00	2,978,966.00	17,438,707.00
	- długoterminowe	10,362,746.00	0.00	10,362,746.00
	- krótkoterminowe	4,096,995.00	2,978,966.00	7,075,961.00

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 31.12.2018 r.

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2018 r. zaprezentowany w poprzednim sprawozdaniu	korekty	01.01 - 31.12.2018 r. zaprezentowany w bieżącym sprawozdaniu
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(45,207,859.00)	19,161,316.00	(26,046,543.00)
II	Korekty razem	(22,151,622.00)	19,161,316.00	(2,990,306.00)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(25,381,153.00)	19,161,316.00	(6,219,837.00)
C	Przepływy środków pieniężnych z	147,031,677.00	(19,161,316.00)	127,870,361.00
I	Wpływy	19,161,316.00	(19,161,316.00)	0.00
4	Inne wpływy finansowe	19,161,316.00	(19,161,316.00)	0.00

Nota Nr 41**Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 42***Transakcje z jednostkami powiązаныmi***

Lp.	Nazwa jednostki	Należności	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
1	Ardigen S.A.	0.00			4,177.36	0.00	517.00	9,658.00	0.00	0.00
2	Selvita Ltd.	0.00	0.00	0.00	2,618,698.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Selvita Inc.	371.84	0.00	0.00	2,145,009.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Selvita Services sp.z o.o.	150.00	0.00	374,714.23	6,015,409.63	0.00	0.00	11,973,299.37	0.00	0.00
5	Selvita S.A.	654,321.56	0.00	1,129,497.80	535,346.27	0.00	0.00	1,187,581.32	0.00	0.00
	RAZEM	654,843.40	0.00	1,504,212.03	11,318,641.34	0.00	517.00	13,170,538.69	0.00	0.00

Powyższe podmioty były jednostkami powiązаныmi do 1 października 2019 roku. Zaprezentowane przychody i koszty dotyczą okresu 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2019 roku.

Nota Nr 43***Transakcje zawarte przez jednostkę ze stronami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe***

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 44

Wykaz jednostek, w których jednostka jest współnikiem ponoszącym

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 45

Informacja na temat połączenia spółek

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 46

Możliwość kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

Nota Nr 47

Charakter i cel gospodarczy nieodzwierciedlonych w bilansie umów, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki np. (jednostki celowościowe, leasing operacyjny, outsourcing)

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występuje takie zjawisko.

Nota Nr 48

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Lp.	Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	191,000.00
2	Inne usługi poświadczające	0.00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0.00
4	Pozostałe usługi	0.00
RAZEM		191,000.00

Nota Nr 49

Przychody i koszty usług własnych B&R

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2019 r.	od 01.01 do 31.12.2018 r.	Zmiana rok do roku
1.	Przychody netto z tytułu sprzedaży usług badawczo-rozwojowych	11,331,475.00	19,165,175.00	-7,833,700.00
2.	Wydatki na prowadzenie badań i prac rozwojowych [PLN]	67,625,431.00	53,863,952.00	13,761,479.00
3.	Zatrudnienie na stanowiskach pracy związanych z prowadzeniem badań i prac rozwojowych	162	240	-78

Koszty R&D są ujęte w linii kosztów sprzedanych produktów, usług, towarów w rachunku wyników.

Nota Nr 50

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Środki zgromadzone na rachunku VAT na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiły 7 102,40 PLN.

Nota Nr 51

W dniu 1 października 2019 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie (działająca wcześniej pod firmą: Selvita CRO S.A.) (dalej: "Spółka Przejmująca") z kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty 12.876.983,20 zł (dwanaście milionów osiemset siedemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt trzy złote dwadzieścia groszy) tj. o kwotę 12.776.983,20 zł (dwanaście milionów siedemset siedemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt trzy złote dwadzieścia groszy) poprzez emisję 15.971.229 akcji, w tym: 1) 4.050.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy) każda, uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu tej spółki; 2) 11.921.229 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy) każda ("Rejestracja Podwyższenia Kapitału"), w związku z podziałem Ryvu Therapeutics S.A. ("Spółka Dzielona") w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych (podział przez wydzielenie), tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą części majątku Spółki Dzielonej w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującego zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do realizacji działalności usługowej w obszarze biotechnologii typu Contract Research Organization oraz udziałów/akcji w spółkach zależnych, tj. BioCentrum sp. z o.o., Selvita Services sp. z o.o., Ardigen S.A., Selvita Ltd., Selvita Inc. („Działalność Wydzielona”).

Zgodnie z art. 530 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych wraz z Rejestracją Podwyższenia Kapitału nastąpiło przeniesienie na Spółkę Przejmującą Działalności Wydzielonej.

Jednocześnie wraz z rejestracją Podziału w dniu dzisiejszym nastąpiła zmiana firmy Emitenta z Selvita S.A. na Ryvu Therapeutics S.A. Spółka Przejmująca zmieniła natomiast firmę z Selvita CRO S.A. na Selvita S.A.

Jak opisano na wstępie w analizowanym okresie miało miejsce wydzielenie ze spółki Ryvu Therapeutics S.A. do Spółki Selvita S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Poniżej zaprezentowano szczegóły aktywów i zobowiązań części wydzielonej na dzień 30.09.2019 r., jak również przychodów i kosztów osiągniętych przez tą część działalności w okresie od 1.01.2019 r. do 30.09.2019 r.

	30.09.2019 r.
A. AKTYWA TRWAŁE	12,608,938.91
I. Wartości niematerialne i prawne	53,718.00
1. Inne wartości niematerialne i prawne	53,718.00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5,730,412.00
1. Środki trwałe	5,282,855.00
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	922,633.00
b) urządzenia techniczne i maszyny	185,939.00
c) inne środki trwałe	4,174,283.00
2. Środki trwałe w budowie	447,557.00
III. Należności długoterminowe	221,388.00
1. Od pozostałych jednostek	221,388.00
IV. Inwestycje długoterminowe	6,603,421.25
1. Długoterminowe aktywa finansowe	6,603,421.25
a) w jednostkach powiązanych	6,603,421.25
- udziały lub akcje	6,599,616.25
- udzielone pożyczki	3,805.00
b) w pozostałych jednostkach	0.00
- udziały lub akcje	0.00
B. AKTYWA OBROTOWE	13,942,633.48
I. Zapasy	698,582.00
1. Materiały	698,582.00
II. Należności krótkoterminowe	10,882,093.56
1. Należności od jednostek powiązanych	3,585,782.00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3,585,782.00
- do 12 miesięcy	3,585,782.00
2. Należności od pozostałych jednostek	7,296,311.56
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7,276,404.56
- do 12 miesięcy	7,276,404.56
b) inne	19,907.00
III. Inwestycje krótkoterminowe	65,628.00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	65,628.00
a) w jednostkach powiązanych	7,337.00
- udzielone pożyczki	7,337.00
b) w pozostałych jednostkach	58,291.00
- udzielone pożyczki	58,291.00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0.00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2,296,329.92
AKTYWA wydzielone	26,551,572.39

	30.09.2019 r.
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	12,133,215.76
I. Rezerwy na zobowiązania	64,376.15
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0.00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	64,376.15
- długoterminowa	64,376.15
- krótkoterminowa	0.00
3. Pozostałe rezerwy	0.00
- krótkoterminowe	0.00
II. Zobowiązania długoterminowe	809,335.27
1. Wobec pozostałych jednostek	809,335.27
a) inne zobowiązania finansowe	809,335.27
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8,879,371.43
1. Wobec jednostek powiązanych	4,273,639.00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4,273,639.00
- do 12 miesięcy	4,273,639.00
2. Wobec pozostałych jednostek	4,605,732.43
a) inne zobowiązania finansowe	315,965.81
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4,272,100.69
- do 12 miesięcy	4,272,100.69
c) z tytułu wynagrodzeń	4,217.00
d) inne	13,448.93
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2,380,132.91
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	2,380,132.91
- krótkoterminowe	2,380,132.91
PASYWA wydzielone	12,133,215.76
AKTYWA NETTO:	14,418,356.63

PRZYCHODY I KOSZTY CZĘŚCI WYDZIELONEJ w okresie 01.01 - 30.09.2019 r.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.01 - 30.09.2019 r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	38,768,832.00
- od jednostek powiązanych	11,318,131.00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	38,768,832.00
II. Przychody ze sprzedaży towarów projektów R&D	0.00
II. Zmiana stanu produktów	0.00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0.00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0.00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	39,995,973.00
I. Amortyzacja	2,854,257.00
II. Zużycie materiałów i energii	7,811,655.00
III. Usługi obce	15,402,379.00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	347,999.00
- podatek akcyzowy	0.00
V. Wynagrodzenia	10,452,094.00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2,254,913.00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	872,676.00
VIII. Wartość sprzedanych projektów R&D	0.00
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0.00
C. STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(1,227,141.00)
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1,585,128.00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	80,000.00
II. Dotacje	1,212,902.00
III. Inne przychody operacyjne	292,226.00
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	53,409.00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0.00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	53,409.00
III. Inne koszty operacyjne	0.00
F. ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	304,578.00
G. PRZYCHODY FINANSOWE	307,336.00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0.00
- od jednostek powiązanych	0.00
II. Odsetki, w tym:	518.00
- od jednostek powiązanych	518.00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0.00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0.00
V. Inne	306,818.00
H. KOSZTY FINANSOWE	0.00
I. Odsetki, w tym:	0.00
- dla jednostek powiązanych	0.00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0.00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0.00
IV. Inne	0.00
I. ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	611,914.00
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0.00
I. Zyski nadzwyczajne	0.00
II. Straty nadzwyczajne	0.00
K. ZYSK BRUTTO (I±J)	611,914.00
L. PODATEK DOCHODOWY	0.00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0.00
N. ZYSK NETTO (K-L-M)	611,914.00

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki

1.
Prezes Zarządu

2.
Członek Zarządu

3.
Członek Zarządu

Sporządził(a):

.....
Główny Księgowy

Data: 8 kwietnia 2020 r.

KONTAKT



RYVU THERAPEUTICS

Bobrzyńskiego 12
30-348 Kraków, Poland
Tel: +48 12 297 46 90



KONTAKT OGÓLNY

ryvu@ryvu.com