

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone
na dzień 31.12.2017

zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską

Spis treści	Strona
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8

1	Informacje ogólne	8
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
3	Stosowane zasady rachunkowości	11
4	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	24
5	Przychody ze sprzedaży	25
6	Segmenty operacyjne	27
7	Przychody finansowe	30
8	Koszty finansowe	31
9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	32
10	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	33
11	Działalność zaniechana	38
12	Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	38
13	Zysk na akcję	38
14	Rzeczowe aktywa trwałe	39
15	Wartość firmy	42
16	Pozostałe aktywa niematerialne	43
17	Jednostki zależne	44
18	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	46
19	Udziały niedające kontroli	47
20	Pozostałe aktywa finansowe	48
21	Pozostałe aktywa	49
22	Niezakończone prace rozwojowe	49
23	Zapasy	49
24	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	50
25	Usługi długoterminowe	51
26	Kapitał podstawowy	52
27	Kredyty i pożyczki otrzymane	54
28	Pozostałe zobowiązania finansowe	55
29	Rezerwy	56
30	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	57
31	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	57
32	Instrumenty finansowe	58
33	Płatności realizowane na bazie akcji	63
34	Przychody przyszłych okresów	64
35	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	65
36	Połączenia Spółek handlowych	66
37	Zbycie działalności	66
38	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66
39	Transakcje niepieniężne	66
40	Przeciętne zatrudnienie w Grupie	66
41	Zobowiązania do poniesienia wydatków	67
42	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	67
43	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	67
44	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	67
45	Kursy walutowe	67
46	Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie	68
47	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	68
48	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	68
49	Zwolnienie z obowiązku badania jednostkowego sprawozdania finansowego Selvita Ltd. w Wielkiej Brytanii	68
50	Zdarzenia po dniu bilansowym	68
51	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	68

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2017**

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		31/12/2017	31/12/2016
		PLN	PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	67 535 921	48 133 127
Przychody z tytułu dotacji	34	17 591 459	12 066 981
Pozostałe przychody operacyjne	9	459 752	483 287
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	5	20 284 538	6 037 176
Razem przychody z działalności operacyjnej		105 871 670	66 720 571
Zmiana stanu produktów		-	413
Amortyzacja	5	(5 240 097)	(3 617 457)
Zużycie surowców i materiałów		(18 554 614)	(13 219 882)
Usługi obce		(17 939 041)	(10 538 123)
Koszty świadczeń pracowniczych	5	(39 843 129)	(30 370 269)
Podatki i opłaty		(619 666)	(526 557)
Pozostałe koszty		(2 986 921)	(3 513 002)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(42 619)	(132 953)
Wartość sprzedanych projektów R&D		(7 328 770)	-
Inne	9	(95 180)	(156 301)
Razem koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		(92 650 037)	(62 074 131)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		13 221 633	4 646 440
Koszty programu motywacyjnego	33	(583 000)	(5 860 000)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		12 638 633	(1 213 560)
Przychody finansowe	7	93 269	1 131 551
Koszty finansowe	8	(2 049 437)	(184 256)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej		10 682 465	(266 265)
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności		(1 082 161)	(1 016 483)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 600 304	(1 282 748)
Podatek dochodowy	10	(2 868 379)	3 968 139
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 731 925	2 685 391
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		6 731 925	2 685 391
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		6 406 932	2 720 211
Udziałom niedającym kontroli		324 993	(34 820)
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		152 697	(42 631)
Pozostałe całkowite dochody netto razem		152 697	(42 631)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		6 884 622	2 642 760
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		6 559 629	2 677 580
Udziałom niedającym kontroli		324 993	(34 820)
Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję)	13		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		47,6	20,2
Rozwodniony		47,6	19,8
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		47,6	20,2
Rozwodniony		47,6	19,8

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydróż - Członek Zarządu

Edyta Barbara Jaworska - Członek Zarządu

Kraków, 26 marca 2018 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

	Nota	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
		PLN	PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	31 377 112	21 832 609
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartość firmy	15	280 740	280 740
Niezakończone prace rozwojowe	21	2 231 330	6 226 898
Pozostałe aktywa niematerialne	16	126 011	132 699
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		2 038 611	3 120 772
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	7 451 082	9 662 724
Pozostałe aktywa finansowe	20	-	-
Pozostałe aktywa	21	196 038	196 038
Aktywa trwałe razem		43 700 924	41 452 480
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22	1 591 108	1 403 263
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24	18 592 306	15 681 811
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	25	633 207	637 849
Pozostałe aktywa finansowe	20	92 694	60 000
Bieżące aktywa podatkowe		446 374	-
Pozostałe aktywa	20	2 392 763	790 997
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	36 124 149	29 094 669
		59 872 601	47 668 589
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	12	-	-
Aktywa obrotowe razem		59 872 601	47 668 589
Aktywa razem		103 573 525	89 121 069

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na	Stan na
		31/12/2017	31/12/2016
		PLN	PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	26	5 508 492	5 377 337
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		25 480 803	25 480 803
Akcje własne		-	-
Kapitał zapasowy	26	18 647 783	14 890 225
Pozostałe kapitały rezerwowe	26	11 172 000	10 589 000
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		110 066	(42 631)
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)		(5 028 156)	(3 640 312)
Zysk (strata) netto		6 406 932	2 720 211
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		62 297 920	55 374 633
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		1 697 642	336 824
Razem kapitał własny		63 995 562	55 711 457
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		3 981 697	4 791 517
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	2 188 096	3 028 017
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	30	156 674	61 438
Rezerwa na podatek odroczoney	10	525 516	214 039
Rezerwy długoterminowe		1 740 650	-
Przychody przyszłych okresów	34	4 233 055	6 381 589
Pozostałe zobowiązania		-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		12 825 688	14 476 600
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29	10 873 295	7 883 012
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	25	379 582	176 244
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	912 416	858 529
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	911 438	945 908
Bieżące zobowiązania podatkowe	10	74 491	-
Rezerwy krótkoterminowe	29	5 149 870	3 599 968
Przychody przyszłych okresów	34	8 451 183	5 469 351
Pozostałe zobowiązania		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		26 752 275	18 933 012
Zobowiązania razem		39 577 963	33 409 612
Pasywa razem		103 573 525	89 121 069

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydróż - Członek Zarządu

Edyta Barbara Jaworska - Członek Zarządu

Kraków, 26 marca 2018 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji opwyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	Zysk (strata) netto	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2016 roku	5 246 183	25 284 072	5 829 400	6 612 442	(2 619)	(2 790 893)	6 269 811	46 448 395	431 379	46 879 774
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	2 720 211	2 720 211	(34 820)	2 685 391
Emisja akcji	131 155	196 731	-	-	-	-	-	327 886	-	327 886
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	7 177 383	-	-	(907 572)	(6 269 811)	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	1 883 442	(1 883 442)	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(40 012)	-	-	(40 012)	-	(40 012)
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	5 860 000	-	-	-	5 860 000	-	5 860 000
Rejestracja akcji pracowniczych w spółce zależnej	-	-	-	-	-	58 153	-	58 153	(59 735)	(1 582)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	5 377 338	25 480 803	14 890 225	10 589 000	(42 631)	(3 640 312)	2 720 211	55 374 633	336 824	55 711 457
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	6 406 932	6 406 932	324 993	6 731 925
Emisja akcji	131 154	196 732	-	-	-	-	-	327 886	-	327 886
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	3 560 826	-	-	(840 615)	(2 720 211)	(0)	-	(0)
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	152 697	-	-	152 697	-	152 697
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	583 000	-	-	-	583 000	-	583 000
Zmiana udziałów w jednostce dominującej	-	-	-	-	-	(551 834)	-	(551 834)	1 035 825	483 991
Wykup udziałów mniejszości	-	-	-	-	-	4 606	-	4 606	-	4 606
Stan na 31 grudnia 2017 roku	5 508 492	25 677 534	18 451 051	11 172 000	110 066	(5 028 156)	6 406 932	62 297 920	1 697 642	63 995 562

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

.....

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

.....

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

.....

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

.....

Mirosława Monika Zydrón - Członek Zarządu

.....

Edyta Barbara Jaworska - Członek Zarządu

.....

Kraków, 26 marca 2018 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016**

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2017	31/12/2016
	PLN	PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	6 731 925	2 685 391
Korekty:		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	1 082 161	1 016 483
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	5 240 097	3 617 457
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i dywidendy, netto	166 291	72 442
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(1 802 194)	927 933
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(187 845)	(229 173)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	3 193 621	2 757 305
Zmiana stanu dotacji	(15 814 466)	(12 374 215)
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	(435 934)	(10 886 426)
Zmiana stanu rezerw	3 290 552	272 691
Zmiana pozostałych aktywów	8 217 429	-
Podatek dochodowy zapłacony	717 143	-
Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w aporcie	-	-
Program motywacyjny	583 000	5 860 000
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 981 780	(6 280 112)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10 000	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(11 388 846)	(18 355 196)
Zakup dotowanych środków trwałych	(10 169 405)	(2 855 190)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów	-	2 596 850
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	71 693	288 546
Splata udzielonych pożyczek	47 306	-
Udzielenie pożyczek	(80 000)	(60 000)
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 509 252)	(18 384 990)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	935 888	327 887
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 214 612)	(916 102)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	34 471	5 648 066
Otrzymane dotacje	19 134 925	19 959 564
Splata pożyczek/kredytów	(875 236)	(31 198)
Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału	-	-
Odsetki zapłacone	(237 984)	(9 973)
Pozostałe	(220 500)	(25 000)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	17 556 952	24 953 244
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 029 480	288 142
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	29 094 669	28 806 527
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	36 124 149	29 094 669

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydroń - Członek Zarządu

Edyta Barbara Jaworska - Członek Zarządu

Kraków, 26 marca 2018 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej SELVITA Spółka Akcyjna została utworzona wskutek przekształcania Selvita Spółka z o.o. w Spółkę Akcyjną. Akt Notarialny z dnia 20 sierpnia 2010 roku w kancelarii notarialnej A. Deflorian, D. Jastrzębska-Kwiecień Spółka Cywilna (Rep. Nr 3222/2010). Siedzibą jednostki dominującej jest Polska. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367359.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

<u>Paweł Tadeusz Przewięźlikowski</u>	-	Prezes Zarządu
<u>Bogusław Stanisław Sieczkowski</u>	-	Wiceprezes Zarządu
<u>Krzysztof Daniel Brzózka</u>	-	Wiceprezes Zarządu
<u>Miłosz Kazimierz Gruca</u>	-	Członek Zarządu
<u>Mirosława Monika Zydroń</u>	-	Członek Zarządu
<u>Edyta Barbara Jaworska</u>	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

<u>Piotr Romanowski</u>	-	Przewodniczący
<u>Tadeusz Wesołowski</u>	-	Wiceprzewodniczący
<u>Rafał Piotr Chwast</u>	-	Członek
<u>Adam Tadeusz Przewięźlikowski</u>	-	Członek
<u>Wojciech Wit Chabasiewicz</u>	-	Członek

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	Polska	4 990 880	36,24%	47,64%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	Polska	924 384	6,71%	8,27%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (pośrednio przez Privatech Holdings Limited oraz SORS Holdings Limited) *	Polska	1 039 738	7,55%	5,83%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	Polska	950 000	6,90%	5,33%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		5 866 227	42,60%	32,93%
Razem		13 771 229	100,00%	100,00%

* beneficjentem Augebit FIZ jest Tadeusz Wesołowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład grupy kapitałowej SELVITA Spółka Akcyjna wchodzi Selvita S.A. jako podmiot dominujący oraz 5 spółek zależnych - Ardigen S.A., Biocentrum Spółka z o.o., Selvita Services Spółka z o.o, Selvita INC i Selvita Ltd.

04.03.2015 została zarejestrowana w stanie Delaware w USA Spółka Selvita Inc. wchodząca w skład Grupy Selvita.

22.04.2015 została zarejestrowana w Cambridge w Wielkiej Brytanii Spółka Selvita Ltd. wchodząca w skład Grupy Selvita.

12.11.2015 została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Krakowie Spółka Ardigen S.A. wchodząca w skład grupy Selvita.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

Okres i zakres sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku 31 grudnia 2016 roku.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

2.2. Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2017

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Selvita za 2017 rok:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 12 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy Selvita za 2017 rok.

2.3. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - - zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),

• **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

1. Wpływ MSSF 9 na sprawozdania finansowe Spółki – informacje ogólne

Na datę niniejszego sprawozdania finansowego Spółka zakończyła prace nad analizą wpływu standardu na bilans otwarcia na 1.1.2018 r. W dalszej części noty zawarto dane finansowe, które Spółka ocenia jako zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami MSSF 9. Tym niemniej jednak dane te nie podlegały badaniu i istnieje możliwość, że ostateczne kwoty zawarte w sprawozdaniach finansowych za rok 2018 będą się różnić od zaprezentowanych poniżej.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1.1.2018 r. bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie będą ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostaną wprowadzone 1.1.2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

Poniżej opisano istotne obszary, które były poddane analizie wraz z opisem i - gdzie zasadne - kwantyfikacją wpływu standardu na dane finansowe.

2. Należności handlowe

Na podstawie analizy uznano, iż wszystkie należności spółki spełniają kryteria modelu biznesowego utrzymywania w celu ściągnięcia w związku z czym nie zmieniał się dotychczasowy model wyceny tych należności.

W związku z wymogami standardu zmodyfikowano sposób szacowania odpisu z tytułu utraty wartości należności. Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizacyjnych wymagały od jednostki oceny czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i (w przypadku ich stwierdzenia) oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu.

Dla należności handlowych przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizy dokonano w oparciu o wskaźniki niewypienienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych za lata 2015-2017. Ostatecznie przyjęte wskaźniki niewypienienia zobowiązania dla należności, które nie utraciły wartości kształtują się w następujących przedziałach:

	% odpisu
- przeterminowanie <30 dni	0,0%
- przeterminowanie 31 - 60 dni	0,5%
- przeterminowanie 61 - 90 dni	0,8%
- przeterminowanie 91 - 180 dni	2,7%
- przeterminowanie 181 - 365 dni	50,0%
- przeterminowanie >365 dni	50,0%

2. Udzielone pożyczki

Suma pożyczek udzielona przez Grupę podmiotom zewnętrznym wynosiła na dzień bilansowy 62.695,00 PLN. Polityką grupy jest utrzymywanie pożyczek do czasu ściągnięcia w związku z czym pożyczki wyceniane są w zamortyzowanym koszcie. W ocenie zarząd Ardigen S.A. i Selvity S.A. potencjalne ryzyko utraty wartości pożyczek udzielonych podmiotom z poza grupy przy obecnym saldzie pożyczek udzielonych nie jest istotne.

3. Udziały w innych jednostkach

Selvity posiada udziały w jednostce stowarzyszonej Nodthera Ltd. W sprawozdaniu skonsolidowanym udziały te wyceniane są metodą praw własności zgodnie z MSR28.

4. Kredyty bankowe

Selvity posiada kredyt hipoteczny w wysokości 4.859.002,50 PLN zaciągnięty w grudniu 2016 r. na zakup działki budowlanej. Umowa kredytowa w roku 2017 nie była zmieniana. Zobowiązanie wyceniane jest w zamortyzowanym koszcie.

• MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Uzyskiwane przez grupę przychody z umów z klientami można podzielić na 4 rodzaje:

1. Umowy oparte o model FTE (Full-Time Equivalent)

W ramach zawartej umowy Grupa zapewnia odpowiednio wykwalifikowanych pracowników. Przychód jest określany jako czas pracy pracowników grupy wyceniony zgodnie ze stawką z umowy. Faktury zgodnie z umową wystawiane są na koniec ustalonego okresu rozliczeniowego (zazwyczaj miesięcznego). Zobowiązanie Grupy do wykonania świadczenia spełnione jest zatem w momencie świadczenia pracy przez pracowników.

2. Umowy oparte o model fixed price

W modelu „fixed price” w ramach zawartej umowy Grupa świadczy określone usługi za określoną kwotę wynagrodzenia. Fakturowanie w takich przypadkach odbywa się zazwyczaj w schemacie: określony % zaliczki (tzw. upfront payment) oraz pozostała część w momencie realizacji umowy.

Zgodnie z polityką Grupy część tego typu umów wyceniana była zgodnie z metodą zaawansowania kosztowego jako kontrakty długoterminowe. W przypadku tego typu umów - w oparciu o analizę spółki - zmiany wprowadzone przez MSSF 15 mogą mieć wpływ na wysokość wykazywanych w wyniku przychodów, przy czym każdą z tego typu umów należy rozpatrywać indywidualnie w kontekście momentu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia i tym samym wpływu na moment rozpoznania przychodów.

Biorąc pod uwagę wycenę kontraktów długoterminowych na 31.12.2017 r. oraz na bieżący dzień bilansowy, to zmiana podejścia w zakresie ujmowania przychodu zmniejszyłby wynik 2017 r. o ok 254 tys. zł.

3. Umowy partnerskie na projekty badawcze oraz milestones (płatności za „kamienie milowe” w kontraktach badawczych)

W ramach zawartej umowy Grupa otrzymuje wynagrodzenie za pracę zaangażowanych w projekcie pracowników (model oparty o rozliczenia FTE, jak w punkcie 1. powyżej) oraz refundację wybranych poniesionych kosztów materialowych. Przychód w tych kontraktach jest rozpoznawany na podstawie wysłanych zgodnie z ustaleniami umownymi faktur na koniec ustalonego okresu rozliczeniowego.

Dodatkowo w wybranych umowach Spółka ma zapewnione tzw. milestones (płatności od partnera) za osiągnięcie określonych etapów w projekcie (nawet w sytuacji kiedy projekt w całości realizowany jest przez partnera). Grupa rozpoznaje przychody z milestones w momencie zaistnienia prawdopodobieństwa graniczącego z pewnością, że dany etap zostanie osiągnięty. Na dzień bilansowy Grupa nie zdecydowała się rozpoznać przychodu (ani jego części ważonej prawdopodobieństwem) z żadnego z kontraktów posiadających wbudowane milestones.

2.4. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31.12.2017 nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczono salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczonej do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

3. Stosowane zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Grupa zastosowała taką samą politykę rachunkowości, prezentacji danych i wycenę jaką zastosowała w odniesieniu do Historycznych Informacji Finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2016.

3.1. Kontynuacja działalności

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

3.2. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.3. Zasady konsolidacji

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez Spółkę (jej spółki zależne, w tym jednostki specjalnego przeznaczenia). Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy z tytułu swojego zaangażowania podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad jednostką zależną.

Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Spółki oraz do udziałów niedających kontroli, nawet jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli.

W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych dostosowujące ich politykę rachunkowości do polityki Grupy.

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

3.3.1. Zmiany udziałów właścicielskich Grupy w jednostkach zależnych

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

W momencie utraty przez Grupę kontroli nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę - jako różnicę między (i) sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej zachowanych udziałów oraz (ii) wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej - oraz ujmuje się w wyniku. W przypadku, gdy aktywa spółki zależnej są wyceniane w kwocie przeszacowanej lub wartości godziwej i wynikający z tego skumulowany zysk lub strata jest ujmowany w pozostałych całkowitych dochodach i odnoszony do kapitału, wartości uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym rozlicza się w taki sposób, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiednie składniki aktywów (tj. przenosi się na wynik lub bezpośrednio do zysków zatrzymanych, zgodnie z zasadami odpowiedniego MSSF). Wartość godziwą inwestycji utrzymanej w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli uznaje się za wartość godziwą w momencie początkowego ujęcia, rozliczaną następnie zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” lub za koszt w momencie początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub jednostce współkontrolowanej.

3.4. Połączenia jednostek gospodarczych

Na dzień przejścia na MSSF Grupa Kapitałowa Spółki Selvita S.A. skorzystała z wyłączenia ze stosowania MSSF 3 Połączenie Jednostek Gospodarczych. Grupa nie korygowała żadnych transakcji połączeń, które miały miejsce przed dniem przejścia na MSSF, tj. przed 1 stycznia 2012 roku.

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejścia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejścia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejście kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejściem ujmują się w wynik w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejścia, z następującymi wyjątkami:

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmują się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczonymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejścia oraz
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejścia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejścia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmują się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejścia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF.

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłatę warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejścia i ujmują jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejścia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia.

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmują się w wynik.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Grupę przeszacowuje się do wartości godziwej na dzień przejścia, a wynikający stąd zysk lub stratę ujmują się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejścia, uprzednio ujemne w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Grupa prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Grupa koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejścia (patrz wyżej) lub ujmują dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

3.5 Wartość firmy

Wartość firmy wynikająca z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonego na dzień przejęcia tego podmiotu (patrz nota 3.4) pomniejszonego o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

Zasady rozliczania wartości firmy w Grupie w momencie przejęcia jednostki stowarzyszonej przedstawiono w notce 3.6.

3.6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostka stowarzyszona to taki podmiot, na który Grupa może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej spółce, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki.

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych **Grupa rozlicza** metodą praw własności, z wyjątkiem inwestycji sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rozliczonych zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się początkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu, a następnie uwzględnia w części wyniku przypadającego na Grupę lub w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tej jednostce (obejmującą udziały długoterminowe, stanowiące zasadniczo część wartości netto inwestycji w podmiocie), Grupa przestaje ujmować swoje udziały w dalszych stratach jednostki stowarzyszonej. Dalsze straty ujmuje się tylko do wysokości prawnych lub zwyczajowych zobowiązań Grupy albo płatności dokonanych w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżka kosztów przejęcia nad udziałem Grupy w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki stowarzyszonej ujętych na dzień przejęcia rozpoznawana jest jako wartość firmy, stanowiąca element wartości bilansowej inwestycji. Nadwyżka udziału Grupy w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztami przejęcia po ponownej weryfikacji ujmowana jest bezpośrednio w wynik.

Wymogi MSR 39 stosuje się do sprawdzenia, czy Grupa powinna ująć odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną. W razie konieczności wartość bilansowa inwestycji (z uwzględnieniem wartości firmy) testowana jest na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” tak, jak gdyby był to pojedynczy składnik aktywów, przez porównanie jej wartości odzyskiwalnej (wyższej z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) z wartością bilansową. Odpisy z tytułu utraty wartości uwzględnia się w wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie odpisu ujmuje się zgodnie z MSR 36 w kwocie odpowiadającej wzrostowi wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Po zbyciu jednostki stowarzyszonej, którego skutkiem jest utrata przez Grupę znaczącego wpływu na tę jednostkę, pozostałe udziały wycenia się w wartości godziwej na ten dzień, a wartość tę traktuje jako wartość godziwą w chwili początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych zgodnie z MSR 39. Różnicę między pierwotną wartością bilansową jednostki stowarzyszonej przypisywaną do pozostałych udziałów oraz wartością godziwą tych udziałów uwzględnia się przy określaniu wysokości zysku lub straty z tytułu zbycia jednostki zależnej. Ponadto Grupa rozlicza wszystkie kwoty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do jednostki stowarzyszonej tak samo, jak rozliczałaby je w przypadku zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań przez tę jednostkę. Wobec tego, jeżeli zysk lub strata uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostaną przeniesione na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań, Grupa przeklasyfikuje ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik (w formie korekty reklasyfikacyjnej) w chwili utraty znaczącego wpływu na tę jednostkę stowarzyszoną.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy prowadzi transakcje z daną jednostką stowarzyszoną, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w odniesieniu do udziałów w tej jednostce niezwiązanych z Grupą.

3.7 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Nie występuje.

3.8 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Jeżeli Grupa ma zamiar dokonać transakcji zbycia, która prowadziłaby do utraty kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego, czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

3.9 Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

3.9.1 Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone, a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

3.9.2 Świadczenie usług

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy. Stopień zaawansowania realizacji umowy określa się jako wartość kosztów faktycznie poniesionych do dnia bilansowego w stosunku do aktualnego budżetu kosztów projektu.

Polityka Grupy do rozpoznawania przychodów z umów rozliczanych metodą kontraktów długoterminowych jest opisana w Nocie 3.10 poniżej.

3.9.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

3.10 Umowy rozliczane metodą kontraktów długoterminowych

Kiedy można wiarygodnie oszacować wynik umowy rozliczanej metodą kontraktów długoterminowych przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jest prawdopodobne.

Kiedy nie można wiarygodnie oszacować wyniku na umowie o usługę rozliczaną metodą kontraktów długoterminowych, przychody z tytułu umowy są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów umowy oraz jeżeli jest prawdopodobne uzyskanie tych przychodów. Koszty umowy ujmują się jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty.

Jeżeli suma kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty przekracza wartość zafakturowaną, nadwyżkę wykazuje się w należnościach od klientów z tytułu prac objętych umową. Jeżeli wartość kosztów zafakturowanych na dany dzień przekracza sumę kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty, nadwyżkę wykazuje się w zobowiązaniach wobec klientów z tytułu prac objętych umową. Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako otrzymane zaliczki. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

3.11 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

3.11.1 Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego, przedstawionymi poniżej w Nocie 3.13. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

3.12 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

3.12.1 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych

Przy naliczaniu różnic kursowych jednostek zagranicznych stosuje się zasadę:

- Kapitał podstawowy i kapitały pochodzące z wpłat wspólników jednostki są przeliczane po kursie historycznym
- Niepodzielone zyski / Kapitały utworzone z wypracowanych zysków są przeliczane po kursach średnich z lat, w których zostały zrealizowane

- Rachunek wyników przeliczany jest po kursie średnim z danego roku bilansowego
- Aktywa, Zobowiązania oraz Rezerwy jednostki są przeliczane po kursie z dnia bilansowego.

3.13 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.14 Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

3.15 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne, są szacowane na każdy dzień bilansowy uproszczonymi metodami zbliżonymi do metod aktuarialnych.

3.16 Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.16.1 Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczone w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.16.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Grupę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Selvita Services Sp. z o.o. uzyskała w dniu 11 czerwca 2014 zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny. Zgodnie z pkt. II.2 Spółka może korzystać ze zwolnienia podatkowego z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy. Maksymalna wysokość zwolnienia (obowiązująca do 31.12.2017 roku) wynosi 60% wartości kosztów wynagrodzeń wypłaconych nowozatrudnionych pracownikom. Od 1 stycznia 2018 roku maksymalna wysokość zwolnienia wynosić będzie 50%

Selvita S.A. uzyskała w dniu 13 grudnia 2016 zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny. Zgodnie z pkt. III.2 Spółka może korzystać ze zwolnienia podatkowego z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy. Maksymalna wysokość zwolnienia (obowiązująca do 31.12.2017 roku) wynosi 45% wartości kosztów wynagrodzeń wypłaconych nowozatrudnionych pracownikom. Od 1 stycznia 2018 roku maksymalna wysokość zwolnienia wynosić będzie 35%

Selvita Services Sp. z o.o. i Selvita S.A. skalkulowały aktywno na podatek odroczony z tytułu przysługującej ulgi na podstawie decyzji o działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Sposób kalkulacji aktywa opisany jest w nocie 4.2.4

3.16.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

3.17 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. W skład środków trwałych w budowie wchodzi wartości poniesione na opłaty patentowe związane z prowadzonymi pracami nad projektami badawczymi.

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

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

Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Ujmuje się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

3.18 Aktywa niematerialne

3.18.1 Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o skumulowaną utratę wartości.

3.18.2 Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób, w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej). W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

W Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej wydatki poniesione na prace rozwojowe są pomniejszone o otrzymane na ten cel dotacje.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

3.18.3 Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

3.19 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w wynik.

3.20 Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane metodą FIFO. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkowa cena sprzedaży zapasów pomniejszona o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji / wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zakupione materiały ujmuje się bezpośrednio w koszty działalności operacyjnej i na dzień bilansowy wycenia się według wyżej wymienionych zasad na podstawie przeprowadzanej inwentaryzacji.

3.21 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

3.21.1 Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.21.2 Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

3.21.3 Gwarancje

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji.

3.22 Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka należąca do Grupy staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.23 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW), inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW), dostępne do sprzedaży (DDS) oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmują się i wykrywają w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

3.23.1 Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Dochód jest ujmowany na bazie efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako na WGPW.

3.23.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w WGPW kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w WGPW.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane od aktywów finansowych i jest wykazywane na linii pozostałe przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w Nocie 40.

3.23.3 Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

3.23.4 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Aktywa finansowe DDS to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Jako DDS klasyfikuje się umarżalne bony notowane na giełdzie będące w posiadaniu Grupy, wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Grupa zainwestowała również w udziały nienotowane na aktywnych rynkach, także klasyfikowane jako DDS i wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego (ponieważ zdaniem zarządu ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić). Wartość godziwą wyznacza się metodą opisaną w nocie 40. Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych DDS związane ze zmianami kursów wymiany walut (patrz niżej), dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych DDS ujmują się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach i kumulują w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik.

Dywidendę z instrumentów kapitałowych DDS ujmują się w wynik w chwili nabycia przez Grupę prawa do dywidendy.

Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych DDS denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe ujmowane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych. Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inwestycje kapitałowe DDS nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się według kosztu pomniejszonym o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

3.23.5 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach oraz inne) wycenia się według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się, stosując efektywną stopę procentową, z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane dyskonta byłoby nieznaczące.

3.23.6 Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości - dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Grupy z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 360 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy ujmuje się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

3.23.7 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Grupa usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Grupa nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Grupa zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Grupa zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

3.24 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

3.24.1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostki należące do grupy klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

3.24.2 Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Grupę ujmują się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmują się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmują się żadnych związanych z tym zysków ani strat.

3.24.3 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW” lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”.

3.24.3.1 Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu do pozycji wycenianych w WGPW.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmują się w wynik. Zysk lub strata ujęty w wyniku obejmuje wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe.

3.24.3.2 Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

3.24.3.3 Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

Grupa zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmują się w wynik.

3.25 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółki wchodzące w skład Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

3.26 Program motywacyjny

Grupa prowadzi program motywacyjny oparty o emisję warrantów subskrypcyjnych dla kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników spółki dominującej i spółek zależnych. Zgodnie z warunkami programu zatwierdzonymi przez Walne Zgromadzenie uchwałami z dnia 2 września 2015 r. i przedstawionym pracownikom dnia 22 września 2015, członkowie kadry menedżerskiej i kluczowi pracownicy, mogą otrzymać warianty subskrypcyjne imienne uprawniające do objęcia akcji zwykłych na okaziciela. Lista uczestników programu motywacyjnego wraz z istotnymi warunkami programu została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 17 września 2015 r.

Każdy warrant subskrypcyjny jest wymienny na jedną akcję zwykłą Spółki w momencie wykonania. Otrzymujący warrant nie płaci ani nie dostaje żadnych kwot pieniężnych. Prawa do objęcia akcji wynikające z warrantów można wykonać w dwóch terminach tj. do 29 lutego 2016 r. i 28 lutego 2017 r.

W księgach program motywacyjny jest ujmowany w wartości godziwej wycenionej według kursu akcji notowanego na GPW. Koszty programu motywacyjnego rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu od momentu rozpoczęcia realizacji programu do daty konwersji każdej z transz.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

4.1 Profesjonalny osąd w rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz Nota 4.2), dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

4.1.1 Kalkulacja zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

W nocie 31 opisane zostały rezerwy zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych, które zostały oszacowane przez Grupę przy wykorzystaniu uproszczonych metod aktuarialnych zgodnie z metodą wyceny aktuarialnej (prognozowanych uprawnień jednostkowych), której stosowanie zalecane jest przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 19 – „Świadczenia Pracownicze”. Metoda ta uwzględnia fakt, iż odprawy emerytalne nie są formą świadczenia za konkretnie wykonaną pracę. Nabycie przez pracownika prawa do ich otrzymania wynika z faktu przepracowania określonego okresu. Szczegółowe zasady odpraw emerytalnych przyjęte w Grupie wynikają wprost z przepisów Kodeksu Pracy i powiązanych z nim aktów prawnych, które określają podstawę wymiaru świadczenia, jego wysokość (krotność podstawy), liczbę przepracowanych lat oraz ewentualne inne warunki konieczne dla nabycia prawa do danego świadczenia.

4.2 Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.2.1 Rezerwy na premie

W nocie 29 opisane zostały min. rezerwy na premie. Rezerwy na premie szacowane są zgodnie z przyjętym w Grupie algorytmem w oparciu o pozyskaną i zrealizowaną marżę na poszczególnych projektach lub grupach projektów. Obliczone wartości stanowią podstawę do podejmowania przez Zarząd decyzji o przewidywanej wartości premii do wypłaty. Zarząd bierze pod uwagę wiele czynników, w tym aktualną i przewidywaną sytuację majątkową i finansową Grupy. Premia ma charakter uznaniowy.

4.2.2 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Jak opisano w Nocie 3.17, Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym zarząd nie stwierdził, aby wartość użytkowa pewnych składników wymagała redukcji.

4.2.3 Rozliczanie kontraktów długoterminowych metodą szacowanego stopnia zaawansowania usługi

Jak opisano w nocie 3.10 Grupa dokonuje ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów długoterminowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych szacowanych kosztów projektów. Z uwagi na charakter prowadzonych projektów, a także możliwość pojawienia się nie przewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się od dokonywanych szacunków. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów może spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.

4.2.4 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

W oparciu o prognozy na lata następne Zarząd Spółki Dominującej podejmuje decyzję o naliczeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego. Aktywo z tytułu ulgi podatkowej w SSE nalicza się wysokości wysokości 50% w SSV i 35% w SLV średniorocznego wynagrodzenia dla nowoutworzonych miejsc pracy za okres możliwy do wykorzystania, nie dłuższy niż 24 miesiące. Aktywo jest zdyskontowaną wartością naliczonej niewykorzystanej ulgi.

4.2.5 Odpis aktualizujący wartość należności

Grupa dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia odpisów aktualizujących dotyczących należności. Szacunki te oparte są głównie na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników wpływających na możliwość windykacji tych należności.

4.2.6 Program motywacyjny

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Selvita zakończyła program motywacyjny oparty o emisję warrantów subskrypcyjnych dla kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników spółki dominującej i spółek zależnych. Program motywacyjny wyceniony był w wartości godziwej w oparciu o kurs akcji notowany na GPW. Koszty programu motywacyjnego według powyższej wyceny zostały rozpoznane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przez okres trwania programu dla każdej z transz proporcjonalnie to upływu czasu.

5. Przychody ze sprzedaży

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

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	84 500	190 264
Przychody ze świadczenia usług	67 451 421	47 942 863
Razem przychody ze sprzedaży	67 535 921	48 133 127
Przychody ze sprzedaży projektów R&D	20 284 538	6 037 176
Pozostałe przychody operacyjne	459 752	483 287
Przychody z działalności operacyjnej (bez dotacji)	20 744 290	6 520 463
	88 280 211	54 653 590

5.1 Informacje geograficzne

Grupa działa w dwóch głównych obszarach geograficznych – w Polsce, będącej krajem jej siedziby oraz Europie. Wśród pozostałych krajów dominującym rynkiem są Stany Zjednoczone.

Poniżej przedstawiono przychody Grupy od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne.

	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Sprzedaż krajowa	4 845 005	6 035 876
Kraje Unii Europejskiej	64 936 825	34 854 683
Pozostałe kraje	18 038 629	13 279 744
Razem	87 820 459	54 170 303

5.2 Przychody związane z umowami o budowę/umowami długoterminowymi

W okresie sprawozdawczym Grupa podpisała zlecenia do realizacji w postaci kontraktów długoterminowych. Ogólna wartość otwartych kontraktów długoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego wynosiła 5.450.550,62 PLN. Grupa stosuje zasadę ustalania stopnia zaawansowania prac proporcjonalnie do udziału poniesionych kosztów w całości kosztów kontraktu.

1. Fakturowanie niezakończonych na dzień bilansowy kontraktów rozliczanych metodą stopnia zaawansowania: 2.096.539 PLN.
2. Przychody z niezakończonych na dzień bilansowy kontraktów - efekt rozliczenia zgodnie ze stopniem zaawansowania prac: 2.349.187 PLN.

5.3. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
5.3.1 Amortyzacja i utrata wartości		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 078 510	3 279 071
Amortyzacja wartości niematerialnych	161 587	338 386
Koszty amortyzacji ogółem	5 240 097	3 617 457

Przypadające na:

Działalność kontynuowaną	5 240 097	3 617 457
Działalność zaniechaną	-	-

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Utrata wartości - wartości niematerialne i prawne	-	-
Koszty utraty wartości ogółem	-	-
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	-	-
Działalność zaniechaną	-	-

5.3.2. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Wynagrodzenia	33 398 219	24 256 837
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 827 014	4 005 796
Zmiana wartości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	459 817	780 364
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	1 158 079	1 327 272
Koszty świadczeń pracowniczych	39 843 129	30 370 269

5.3.3 Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia (*)

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia	27 088 264	17 307 337

(*) koszty bezpośrednio segmentu Innowacje (bez uwzględnienia transakcji między segmentami). Wpływ podanych kosztów na wynik finansowy Grupy jest równoważony odpowiednim % (ok. 65%) rozpoznanych przychodów z tytułu dotacji do tych kosztów.

6. Segmenty operacyjne

6.1 Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

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

Trzecim segmentem operacyjnym jest segment Bioinformatyczny.

6.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody		Wynik operacyjny w segmencie	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacje, w tym	52 650 551	29 094 822	6 413 744	3 100 059
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	36 727 115	18 353 243	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	64 323	58 996	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	15 859 114	10 682 583	-	-
II segment - Usługi, w tym	48 792 895	36 455 231	5 276 655	1 719 691
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	44 208 017	32 404 120	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	2 895 339	2 666 712	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	1 689 540	1 384 399	-	-
III segment - Bioinformatyka, w tym	7 481 460	3 906 359	1 534 868	(169 405)
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	6 885 327	3 430 958	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	553 326	475 400	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	42 807	-	-	-
<i>Niealokowane*</i>	459 751	465 268	(586 635)	(5 863 905)
<i>Wyłączenia przychodów między segmentami**</i>	3 512 988	3 201 108	-	-
Razem z działalności kontynuowanej	105 871 670	66 720 571	12 638 633	(1 213 560)

(*) w pozycji prezentowane są pozostałe przychody operacyjne

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy opisana w Nocie 3. Zysk segmentów to zysk

	Koszty	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
I segment - Innowacje, w tym	46 236 807	25 994 763
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	3 694 790	2 463 276
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	2 978 951	2 766 870
II segment - Usługi, w tym	43 516 240	34 735 540
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	9 790 945	8 735 676
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	304 826	279 474
III segment - Bioinformatyka, w tym	5 946 592	4 075 764
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	1 799 995	1 566 561
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	229 211	154 764
<i>Niealokowane**</i>	1 046 386	6 329 173
<i>Wyłączenia kosztów między segmentami</i>	3 512 988	3 201 108
Razem z działalności kontynuowanej	93 233 037	67 934 131

(*) koszty niealokowane obejmują w szczególności program motywacyjny dla pracowników

6.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

	Stan na 31/12/2017 PLN	Stan na 31/12/2016 PLN
Aktywa segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje	41 758 976	36 375 994
II Segment		
nazwa segmentu Usługi	44 127 580	47 143 546
III Segment		
nazwa segmentu Bioinformatyka	4 182 347	1 322 516
Razem aktywa segmentów	90 068 903	84 842 057
Aktywa niealokowane *	13 504 623	4 279 012
Razem aktywa skonsolidowane	103 573 525	89 121 069
Zobowiązania segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje	19 925 608	14 945 258
II Segment		
nazwa segmentu Usługi	11 775 937	11 603 155
III Segment		
nazwa segmentu Bioinformatyka	735 455	57 105
Razem zobowiązania segmentów	32 437 000	26 605 518
Zobowiązania niealokowane **	7 140 963	6 804 094
Razem zobowiązania skonsolidowane	39 577 963	33 409 612

Dla celów monitorowania wyników osiągniętych w poszczególnych segmentach oraz dla celów przydziału zasobów:

- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się: wartość firmy, niezakończone prace rozwojowe, udziały w jednostkach stowarzyszonych, należności długoterminowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, rzeczowe aktywa trwałe, zapasy, należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu dotacji, aktywa wynikające z kontraktów długoterminowych, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- * aktywa niealokowane obejmują: nielokowane rzeczowe aktywa trwałe, pozostałe wartości niematerialne, należności publiczno-prawne i pracownicze, pozostałe aktywa
- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych, rezerwy na zobowiązania, przychody przyszłych okresów, zobowiązania finansowe
- ** zobowiązania niealokowane obejmują: zobowiązania z tytułu kredytów, rezerwa na świadczenia emerytalne, zobowiązania publiczno-prawne i pracownicze

6.4 Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja		Zwiększenia aktywów trwałych	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment <i>nazwa segmentu Innowacyjny</i>	2 052 334	1 187 349	5 832 645	2 302 674
II segment <i>nazwa segmentu Usługi</i>	3 133 424	2 198 434	8 394 504	9 816 664
III segment <i>nazwa segmentu Bioinformatyka*</i>	54 339	231 674	129 429	69 047
Razem działalność kontynuowana	5 240 097	3 617 457	14 356 578	12 188 385

6.5 Informacje o wiodących klientach

	Okres	Okres zakończony
	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny		
Klient A	23 798 037	-
Klient B	6 690 565	8 232 417
Klient C	4 391 452	-
II segment - Usługi		
brak w segmencie klientów, których przychody za 2017 r. przekraczają 10% sprzedaży segmentu		
III segment - Bioinformatyka		
Klient D	1 650 588	594 765
Klient E	827 708	440 655
Klient F	642 460	411 456
Klient G	-	401 104
Klient H	-	349 555
Razem	38 000 809	10 429 952

Klient A,B,C,D,E,F,G,H - klienci do których przychody przekraczają 10% przychodów ze sprzedaży segmentu

7. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	90 604	1 128 567
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki	66 485	283 781
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Różnice kursowe	24 119	844 786
Pozostałe przychody finansowe	2 665	2 984
Korekta dyskonta	-	-
Odsetki od należności budżetowych	-	-
Rozwiązanie rezerw bilansowych (odsetki)	-	-
Zwrot Cash Back	2 495	2 299
Pozostałe	170	685
Razem przychody finansowe	93 269	1 131 551

8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	1 964 260	120 744
Odsetki	159 485	2 790
Aktualizacja wartości	-	-
Odpis aktualizujący inwestycje	-	-
Strata na zbyciu inwestycji	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	1 804 775	117 954
Pozostałe koszty finansowe	85 177	63 512
Zmiana udziału w kapitale spółek zależnych	-	-
Koszty odsetkowe (efekt dyskonta)	-	-
Odsetki od zobowiązań budżetowych	958	5 537
Utworzenie rezerw bilansowych (odsetki)	-	-
Część odsetkowa raty leasingowej	71 549	32 975
Koszty umowy kredytowej	170	-
Koszty emisji akcji	12 500	25 000
Pozostałe	-	-
Razem koszty finansowe	2 049 437	184 256

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

9.1 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	8 130	46 942
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (+)	8 130	46 942
Wartość netto zbytych aktywów (-)	-	-
Inne przychody operacyjne (tytuły):	451 622	436 345
Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	32 347	8 259
Premia za zatrudnienie bezrobotnego	-	1 721
Zobowiązania umorzono	-	-
Zaokrąglenia	225	168
Pozostałe - sprzedaż usług pracownikom (LUX MED, Benefit, Genfit)	419 050	426 197
Razem pozostałe przychody operacyjne	459 752	483 287

9.2 Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	-	-
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (-)	-	-
Wartość netto zbytych aktywów (+)	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	82 698
Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie	-	82 698
Inne koszty operacyjne (tytuły):	95 180	73 603
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	15 357	-
Niedobory inwentaryzacyjne	-	-
Zwrot kosztów pracownikom - okulary korekcyjne	5 630	8 810
*Pakiety dla pracowników	-	-
Składki członkowskie	-	3 921
Odpisy dotyczące aktywów z kontraktów długoterminowych	46 292	47 356
Przekazane darowizny	27 266	12 000
Pozostałe	635	1 516
Razem pozostałe koszty operacyjne	95 180	156 301

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

10.1 Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Bieżący podatek dochodowy	<u>345 260</u>	<u>-</u>
<i>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>	-	-
<i>Korekty dotyczące lat ubiegłych</i>	-	-
Odroczony podatek dochodowy	2 523 119	<u>(3 968 139)</u>
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	<u>2 868 379</u>	<u>(3 968 139)</u>

* W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Selvita S.A. i Selvita Services sp. z o.o. prowadzą działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Spółki uzyskały zwolnienie podatkowe z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

10.2 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Przychody i zyski w ewidencji	127 389 704	76 234 179
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):	27 541 769	12 869 283
Różnice kursowe	1 720 397	361 744
Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
Rozwiązane rezerwy	-	-
Kontrakty długoterminowe	1 619 548	372 456
Przychody z tytułu dotacji	24 201 824	12 135 083
Inne	-	-
Odsetki naliczone	-	-
Przychody podatkowe, niebędące przychodami księgowymi (tytuły):	-	-
Kontrakty długoterminowe	-	-
Razem przychody podatkowe (1-2+3)	99 847 935	63 364 896
Koszty i straty w ewidencji	117 668 757	72 763 642
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	27 658 412	12 797 638
PFRON	396 972	336 719
Koszty reprezentacji	122 666	70 421
Odsetki karne na rzecz budżetu	-	-
Koszty dotowane	24 201 824	12 135 083
Inne koszty NKUP	2 936 950	255 415
Faktury i opłaty wstępne leasingowe statystycznie	-	-
RMB	-	-
Kary, grzywny, odszkodowania	-	-
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	3 350 419	114 019
Utworzone odpisy aktualizujące	-	-
Utworzone rezerwy	1 533 190	61 911
Różnice kursowe	2 364 548	326 993
Niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS	-	2 200
Różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Amortyzacja KUP	(561 899)	(295 799)
Inne koszty NKUP	14 580	18 714
Koszty podatkowe, niebędące kosztami księgowymi (tytuły):	-	-
Wypłacone wynagrodzenia oraz ZUS ujęte w kosztach w roku ubiegłym	-	-
Różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
RMK bierne statystycznie z roku poprzedniego	-	-
Razem koszty podatkowe	86 659 925	59 851 985
Dochód / strata	13 188 010	3 512 911
Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)	-	-
Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim):	5 373 260	-
Straty podatkowe z lat ubiegłych	749 772	-
Darowizny	-	-
Inne - Fundusz CBR	4 623 488	-
Podstawa opodatkowania	7 814 750	3 512 911
Podatek dochodowy wg stawki	1 484 802	667 453
Odliczenia od podatku	1 139 542	667 453
Podatek należny	345 260	0

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znowelizowanych przepisów, jest stawka 19%.

10.3 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
Należny zwrot podatku	446 374	-
	446 374	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	74 491	-
Podatek dochodowy do zapłaty	74 491	-
	74 491	-

10.4 Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 451 082	9 662 724
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	525 516	214 039
	6 925 566	9 448 685

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy ppodatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	od 01/01 do 31/12/2017	od 01/01 do 31/12/2016	od 01/01 do 31/12/2017	od 01/01 do 31/12/2016
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	49 206	163 557	(114 351)	(44 124)	-	-
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu operacyjno - finansowym	-	-	-	-	-	-
- pożyczek udzielonych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe, wycena w skorygowanej cenie nabycia)	-	-	-	-	-	-
- aktywów finansowych wycenianych w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-
- z tytułu SSE	7 271 913	9 308 752	(2 036 839)	4 772 099	-	-
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-
- zapasów (odpisy aktualizujące, bonusy i rabaty rozliczone na zapas)	-	-	-	-	-	-
- należności handlowych i innych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe)	-	-	-	-	-	-
- kontrakty długoterminowe	-	23 012	(23 012)	(181 644)	-	-
- rezerw na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
- pozostałych rezerw	68 576	138 058	(69 482)	(316 146)	-	-
- kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	-	-	-	-	-	-
- zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	61 387	11 732	49 655	11 732	-	-
- zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	-	-	-	-	-	-
- straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	-	17 505	(17 505)	(126 069)	-	-
- pozostałe różnice przejściowe	-	108	(108)	(103 814)	-	-
Razem	7 451 082	9 662 724	(2 211 642)	4 012 034	-	-

10.5 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	128 251	233 904
Ulgi podatkowe	-	-
Bierne rozliczenia kosztów	-	-
Różnice kursowe	-	-
Pozostałe	-	-
Nieujęta rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Razem nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>128 251</u>	<u>233 904</u>
Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu podatku odroczonego	<u>7 579 333</u>	<u>9 896 628</u>

Sposób kalkulacji z tytułu podatku został opisany w notce 4.2.4

10.6 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Okres zakończony 31/12/2017

	Rok	Wysokość straty	Wykorzystanie	Możliwe do wykorzystania	Max okres wykorzystania
	2016	675 004	-	675 004	2021
	2014	969 649	-	969 649	2019

10.7 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z kapitałem za okres
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	od 01/01 do 31/12/2017	od 01/01 do 31/12/2016	od 01/01 do 31/12/2016
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	114 666	114 666	-	3 516	-
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym	-	-	-	-	-
- pożyczek udzielonych (różnice kursowe, skorygowana cena nabycia)	-	-	-	-	-
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	-	-	-	-
- należności handlowych i innych (różnice kursowe)	-	-	-	-	-
- należności (przychody zarachowane statystycznie)	-	-	-	-	-
- kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	-	-	-	-	-
- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej (przecena do wartości godziwej)	-	-	-	-	-
- zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	14 356	59 164	(44 808)	23 402	-
- niewykorzystana część funduszu Innowacyjności	370 718	-	-	-	-
- pozostałe różnice przejściowe	25 776	40 209	(14 433)	-	-
Razem	525 516	214 039	(59 241)	26 918	-

11. Działalność zaniechana

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

12. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

13. Zysk na akcję

	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2016</u>
	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk na akcję:	47,6	20,2
Z działalności kontynuowanej	47,6	20,2
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	<u>47,6</u>	<u>20,2</u>
Zysk rozwodniony na akcję:	47,6	19,5
Z działalności kontynuowanej	47,6	19,5
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	<u>47,6</u>	<u>19,5</u>

13.1 Podstawowy zysk na akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2016</u>
	PLN	PLN
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 559 629	2 720 211
Inne - udziałom niedającym kontroli	<u>324 993</u>	<u>(34 820)</u>
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	<u>6 884 622</u>	<u>2 685 391</u>
	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2016</u>
	szt.	szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	13 771 229	13 739 314

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Grunty własne	7 468 450	7 468 450
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 190 140	1 570 656
Urządzenia techniczne i maszyny	728 486	339 035
Środki transportu	39 158	54 072
Inne środki trwałe	18 553 620	10 617 878
Środki trwałe w budowie	2 397 258	1 782 518
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	31 377 112	21 832 609

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

Grupa użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy. Wartość bilansowa tych składników na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 3.115.322,21 zł (31 grudnia 2016 roku wynosiła 2.667.961,21 zł).

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Grunty	-	-
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	3 115 322	2 667 961
	3 115 322	2 667 961

Grupa użytkuje na podstawie umów najmu, dzierżawy i leasingu środki trwałe służące działalności operacyjnej Grupy. Wynajmowana jest także powierzchnia biurowa i laboratoryjna. Miesięczny koszt wynajmowanej powierzchni w roku 2017 wynosił średnio 326 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy i najmu

	Minimalne opłaty	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	4 597 614	3 821 167
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	16 932 800	14 378 537
Powyżej 5 lat	824 251	732 154
	22 354 665	18 931 858
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	22 354 665	18 931 858

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

W 2018 roku Grupa planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 14.000 tys. zł. Grupa nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

14.1. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	7 468 450	2 485 163	2 623 279	545 704	23 425 951	1 782 517	38 331 065
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	932 540	740 747	110 629	12 511 784	1 189 058	15 484 759
- nabycie	-	932 540	740 747	-	12 465 676	1 189 058	15 328 022
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	110 629	46 108	-	156 737
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	435 464	40 000	3 070	574 317	1 052 851
- sprzedaż	-	-	-	40 000	-	574 317	614 317
- likwidacja	-	-	435 464	-	3 070	-	438 534
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	7 468 450	3 417 703	2 928 562	616 333	35 934 666	2 397 258	52 762 973
Umorzenie - stan na początek okresu	-	914 507	2 284 244	491 632	12 808 072	-	16 498 456
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	313 056	336 083	125 543	4 576 043	-	5 350 726
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	313 056	336 083	14 914	4 576 043	-	5 240 097
- inne	-	-	-	110 629	-	-	110 629
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	420 250	40 000	3 070	-	463 320
- sprzedaż	-	-	-	40 000	-	-	40 000
- likwidacja	-	-	396 820	-	3 070	-	399 890
- inne	-	-	23 430	-	-	-	23 430
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	1 227 563	2 200 077	577 175	17 381 046	-	21 385 861
Wartość netto - stan na początek okresu	7 468 450	1 570 656	339 035	54 072	10 617 878	1 782 517	21 832 609
Wartość netto - stan na koniec okresu	7 468 450	2 190 140	728 486	39 158	18 553 620	2 397 258	31 377 112

14.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	1 920 223	2 254 073	315 097	15 633 754	1 261 104	21 384 251
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	7 468 450	564 940	369 207	9 350	7 792 197	521 413	16 725 556
- nabycie	7 468 450	564 940	369 207	9 350	7 792 197	521 413	16 725 556
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	61 724	-	-	63 749	(221 258)
- likwidacja	-	-	-	-	-	63 749	-
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	61 724	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	7 468 450	2 485 163	2 623 279	545 704	23 425 951	1 782 517	38 331 065
Umorzenie - stan na początek okresu	-	700 612	1 915 405	246 744	9 924 488	-	12 787 249
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	213 895	368 839	28 971	2 883 584	-	3 495 290
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	213 895	368 839	28 971	2 883 584	-	3 495 290
- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	215 917	-	-	215 917
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	914 507	2 284 244	491 632	12 808 072	-	16 498 456
Wartość netto - stan na początek okresu	-	1 219 611	338 668	68 352	5 709 266	1 261 104	8 597 002
Wartość netto - stan na koniec okresu	7 468 450	1 570 656	339 035	54 072	10 617 878	1 782 517	21 832 609

15. Wartość firmy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Według kosztu	280 740	280 740
Skumulowana utrata wartości	-	-
	280 740	280 740

Test na utratę wartości przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2017 r. nie wykazał utraty wartości wyżej wymienionych składników aktywów.

15.1 Wartość firmy z konsolidacji jednostek zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Wartość firmy na początek okresu	Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży	Wartość firmy na koniec okresu	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa wartości firmy na koniec okresu
Biocentrum Spółka z o.o.	280 740	-	-	280 740	-	280 740
Razem	280 740	-	-	280 740	-	280 740

15.2 Wartość firmy z konsolidacji jednostek zależnych i współzależnych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Wartość firmy na początek okresu	Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży	Wartość firmy na koniec okresu	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa wartości firmy na koniec okresu
Biocentrum Spółka z o.o.	280 740	-	-	280 740	-	280 740
Razem	280 740	-	-	280 740	-	280 740

16. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Wartości bilansowe		
Oprogramowanie	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	126 011	132 699
Aktywa niematerialne w trakcie realizacji	-	-
	126 011	132 699

Grupa nie użytkuje wartości niematerialnych i prawnych na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy.

16.1 Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	764 819	-	-	764 819
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	154 899	-	-	154 899
- nabycie	-	-	154 899	-	-	154 899
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	919 718	-	-	919 718
Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	632 120	-	-	632 120
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	132 699	-	-	161 587
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	161 587	-	-	161 587
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	793 707	-	-	793 707
Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	132 699	-	-	132 699
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	126 011	-	-	126 011

16.2 Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	663 590	-	-	663 590
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	101 229	-	-	101 229
- nabycie	-	-	101 229	-	-	101 229
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	764 819	-	-	764 819
Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	509 952	-	-	509 952
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	122 168	-	-	122 168
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	122 168	-	-	122 168
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	632 120	-	-	632 120
Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	153 638	-	-	153 638
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	132 699	-	-	132 699

17. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych objętych konsolidacją przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Biocentrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	30-348 Kraków ul. Bobrzyńskiego 14	100%	100%
Selvita Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	30-348 Kraków ul. Bobrzyńskiego 14	100%	100%
Selvita Inc.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Stan Delaware w USA	100%	100%
Selvita Ltd	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Cambridge w Wielkiej Brytanii	100%	100%
Ardigen S.A.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	30-348 Kraków ul. Bobrzyńskiego 14	51,63%	60%

17.1. Szczegóły na temat jednostek zależnych, które mają istotne udziały niekontrolujące

Poniższa tabela przedstawia szczegóły na temat jednostek zależnych w Grupie, które mają istotne udziały niekontrolujące:

Nazwa jednostki	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę		Zysk (strata) zalokowana na niekontrolujące udziały		Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów	
		Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Ardigen S.A.	30-348 Kraków ul. Bobrzyńskiego 14	51,63%	60%	324 993	(36 859)	1 697 642	344 145

(i) Selvita S.A. posiada 51,63% udziałów w spółce Ardigen S.A. Umowa zawarta między Grupą a innymi inwestorami daje jednak Grupie prawo powoływania i odwoływania większości członków zarządu spółki Ardigen S.A.. Decyzje dotyczące istotnych działań tej spółki podejmuje jej zarząd zwykłą większością głosów. Na tej podstawie Zarząd Grupy stwierdził, że Grupa sprawuje kontrolę nad spółką Ardigen S.A., która została objęta konsolidacją w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Podsumowanie informacji finansowych w odniesieniu do każdego z jednostek zależnych Grupy posiadające istotne udziały

Ardigen S.A.	Stan na	Stan na
	31/12/2017	31/12/2016
	PLN	PLN
Aktywa obrotowe	4 677 603	1 611 914
Aktywa trwałe	1 820 068	1 871 704
Zobowiązania krótkoterminowe	666 711	507 078
Zobowiązania długoterminowe	16 413	-
Kapitał przypisany właścicielom jednostki	3 917 058	2 516 801
Niekontrolujące udziały	1 697 642	336 824
	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2017	31/12/2016
	PLN	PLN
Przychody	6 967 069	3 557 480
Koszty	5 848 546	3 681 177
Zysk (strata) za rok obrotowy	-	(88 246)
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	346 896	(53 426)
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	324 993	(34 820)
Zysk (strata) za rok obrotowy	671 889	(88 246)
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	346 896	(53 426)
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	324 993	(34 820)
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	671 889	(88 246)
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	-	-

17.2 Zmiany własnościowe Grupy - udziały w jednostkach zależnych

W roku 2017 zostało zarejestrowanie podniesienie kapitału podstawowego Spółki Ardigen S.A. poprzez dopłaty do kapitału.

17.3 Istotne ograniczenia

W bieżącym okresie nie występowały ograniczenia.

17.4 Wsparcie finansowe

W roku 2017 Selvita S.A. nie udzieliła wsparcia finansowego.

18. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Szczegółowe informacje o istotnych podmiotach stowarzyszonych Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Nodthera Ltd.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Edynburg w Wielkiej Brytanii	38,90%	48,84%

Wyżej wymieniona spółka ujmowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych każdej istotnej jednostki stowarzyszonej Grupy. Wykazane kwoty poniżej stanowią kwoty ze sprawozdań finansowych jednostek sporządzonych zgodnie z MSSF dostosowane przez Grupę do zasad rachunkowości Grupy. Wszystkie dane wyrażone są w walucie oryginalnej raportowanej przez jednostkę stowarzyszoną tj. w funtach szterlingach (GBP).

Nodthera Ltd.	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	GBP	GBP
Aktywa obrotowe	329 253	1 125 413
Aktywa trwałe	3 709 570	2 467 000
Zobowiązania	103 560	4 235
Kapitały	3 935 263	3 588 178
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	GBP	GBP
Przychody	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	(652 361)	(321 822)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	-	-
Zysk (strata) za rok obrotowy	(652 361)	(321 822)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	(652 361)	(321 822)
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	-	-

Uzgodnienie powyższych informacji finansowych do wartości bilansowej udziałów w spółce Nodthera Ltd. ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	GBP	GBP
Aktywa netto spółki stowarzyszonej	3 935 263	3 588 178
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Nodthera Ltd.	39%	49%
Wartość firmy	-	-
Pozostałe korekty - korekta z tytułu niezrealizowanej marży na sprzedaży prac rozwojowych	(1 097 088)	(1 145 843)
Wartość bilansowa udziałów Grupy w spółce Nodthera Ltd.	433 738	606 623
średni kurs GBP/PLN ogłoszony przez NBP na dzień bilansowy	4,7001	5,1445
Wartość bilansowa udziałów Grupy w spółce Nodthera Ltd. wyrażona w PLN	2 038 611	3 120 772

18.1 Zmiany w udziałach Grupy w spółkach stowarzyszonych

W bieżącym roku obrotowym nastąpiło dokapitalizowanie spółki Nodthera Ltd. przez jednego z udziałowców w wyniku czego procentowy udział Grupy Selvita zmniejszył się z 48,84% do 38,90 %.

18.2 Istotne ograniczenia

W bieżącym roku obrotowym nie wystąpiły takie sytuacje.

19. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	336 824	431 379
Udział w zyskach w ciągu roku	324 993	(34 820)
Dopłaty do kapitału	1 035 825	-
Rejestracja akcji pracowniczych	-	(59 735)
Dodatkowe udziały niedające kontroli powstałe na sprzedaży udziałów spółki	-	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	1 697 642	336 824

20. Pozostałe aktywa finansowe

20.1 Zakres zmian wartości aktywów finansowych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (*)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Aktywa finansowe na początek okresu	60 000	-	-	-	-	60 000
Zwiększenia (tytuły):	80 000	-	-	-	-	80 000
- nabycie / udzielenie pożyczki	80 000	-	-	-	-	80 000
Zmniejszenia (tytuły):	47 306	-	-	-	-	47 306
Aktywa finansowe na koniec okresu	92 694	-	-	-	-	92 694

20.2 Zakres zmian wartości aktywów finansowych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Aktywa finansowe na początek okresu	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (tytuły):	60 000	-	-	-	-	60 000
- nabycie / udzielenie pożyczki	60 000	-	-	-	-	60 000
Aktywa finansowe na koniec okresu	60 000	-	-	-	-	60 000

(*) Kaucje wpłacone na rzecz banku tytułem zabezpieczenia dobrego wykonania kontraktu.

21. Pozostałe aktywa długoterminowe

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u>
	PLN	PLN
Kaucje wpłacone	196 038	196 038
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	-
Odsetki od leasingu finansowego	-	-
Ubezpieczenie	-	-
Usługi naprawy i serwisu	-	-
Pozostałe	-	-
	<u>196 038</u>	<u>196 038</u>

22. Niezakończone prace rozwojowe

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u>
	PLN	PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	6 987 519	13 868 620
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(4 756 189)	(7 641 722)
Wartość niezakończonych prac rozwojowych	<u>2 231 330</u>	<u>6 226 898</u>

Test na utratę wartości przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2017 r. nie wykazał utraty wartości wyżej wymienionych składników aktywów.

23. Zapasy

	<u>Stan na 31/12/2017</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u>
	PLN	PLN
Materiały	1 591 108	1 403 263
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-
Razem	<u>1 591 108</u>	<u>1 403 263</u>

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów. Grupa dokonuje zakupów towarów i materiałów bezpośrednio potrzebnych do realizacji projektu. Materiały są zużywane na bieżąco, dlatego nie ma trwałej utraty wartości zapasu, a tym samym konieczności tworzenia odpisu.

24. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	10 080 050	10 425 951
Należności od jednostek stowarzyszonych	-	77 176
Rezerwa na należności zagrożone	(76 421)	(76 421)
	10 003 629	10 426 706
Należności z tytułu podatków, (VAT)	2 882 616	3 224 909
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	116 791	130 407
Należne dotacje	5 589 270	1 899 789
	18 592 306	15 681 811

24.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 28 dni. Grupa utworzyła rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni, ponieważ z doświadczeń historycznych wynika, iż takie należności są w zasadzie nieściągalne. Na należności nieregulowane przez 120 do 360 dni tworzy się rezerwy w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży towarów na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów.

Przed przyjęciem nowego klienta Grupa dokonuje oceny zdolności kredytowej klienta. Ze względu na specyfikę działalności Grupa współpracuje z jednostkami znanymi w branży, co wpływa na ocenę ryzyka kredytowego. Terminy płatności są elementem oferty przedstawianej kontrahentowi.

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Grupa nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia (obejmującego naliczone odsetki od należności przeterminowane więcej niż 60 dni), w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
60-90 dni	161	30 338
powyżej 90 dni	207 280	58 238
Razem	207 441	88 576
Średni wiek należności przeterminowanych (dni)	58	101

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	76 421	76 421
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	-	-
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrocenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	76 421	76 421

Określając poziom ściągalności należności z tytułu dostaw i usług, Grupa uwzględnia zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na dużą weryfikację stanu należności, windykację i ograniczenie sprzedaży przy powstawaniu przeterminowań.

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość		
60-90 dni	-	-
91-120 dni	-	-
ponad 120 dni	76 421	76 421
Razem	76 421	76 421

25. Usługi długoterminowe

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego:	Stan na 31/12/2017	Stan na
	PLN	31/12/2016 PLN
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	1 100 521	1 292 231
Minus: faktury wystawiane zgodnie z postępowaniem prac	(846 896)	(830 626)
	<u>253 625</u>	<u>461 605</u>
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:		
Od klientów w ramach usług długoterminowych	633 207	637 849
Na rzecz klientów w ramach usług długoterminowych	(379 582)	(176 244)
	<u>253 625</u>	<u>461 605</u>

Na dzień 31 grudnia 2017 roku zaliczki otrzymane od klientów z tytułu usług długoterminowych wynosiły 62.967,00 zł (w 2016 roku 62.000,00 zł).

26. Kapitał podstawowy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Zarejestrowany kapitał akcyjny	5 508 492	5 377 337
	5 508 492	5 377 337

W dniu 14czerwca 2017r. zarejestrowano akcje serii G2 wyemitowane w pracowniczym programie motywacyjnym. Wyemitowano 327 886 akcji o cenie jednostkowej 1,00 zł.

26.1 Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Liczba akcji / udziałów	13 771 229	13 443 343
Wartość nominalna 1 akcji / udziału	0,40	0,40
Kapitał podstawowy	5 508 492	5 377 337

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2017

Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131 154
Razem		13 771 229	5 508 492

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2016

Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131 154
Razem		13 443 343	5 377 337

Struktura właścicielska

Stan na dzień 31/12/2017

Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	4 990 880	36,24%	8 490 880	47,64%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	924 384	6,71%	1 474 384	8,27%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (pośrednio przez Privatech Holdings Limited oraz SORS Holdings Limited) *	1 039 738	7,55%	1 039 738	5,83%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	950 000	6,90%	950 000	5,33%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	5 866 227	42,60%	5 866 227	32,93%
Razem	13 771 229	100,00%	17 821 229	100,00%

Stan na dzień 31/12/2016

Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Przewięźlikowski Paweł	5 248 595	39,04%	8 748 595	50,01%
Sieczkowski Bogusław	963 984	7,17%	1 513 984	8,65%
Tadeusz Wesolowski (bezpośrednio i pośrednio)	1 282 713	9,54%	1 282 713	7,33%
Pozostali akcjonariusze	5 948 051	44,25%	5 948 051	34,01%
Razem	13 443 343	100,00%	17 493 343	100,00%

26.2 Kapitał z aktualizacji wyceny

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

26.3 Kapitały rezerwowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Kapitał utworzony na zakup akcji własnych	-	-
Przeznaczony wypłatę dywidendy	-	-
Inne - program motywacyjny	11 172 000	10 589 000
Razem pozostałe kapitały rezerwowe	11 172 000	10 589 000

Szczegółowe warunki programu motywacyjnego zostały ustalone przez Radę Nadzorczą Spółki Dominującej uchwałą z dnia 17 września 2015 roku. Spółka Dominująca wyemitowała warranty subskrybcyjne imienne na okaziciela. Każdy warrant subskrybcyjny jest wymienny na jedną akcję zwykłą Spółki. Liczba warrantów w programie motywacyjnym wynosi nie większej niż 627.814 akcji. Otrzymujący warrant nie płaci ani nie dostaje żadnych kwot pieniężnych. Prawa do objęcia akcji wynikające z warrantów można wykonać w dwóch terminach tj. do 29 lutego 2016 r. i 28 lutego 2017 r.

26.4 Kapitał zapasowy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	327 885	2 521 789
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	-	-
Kapitał zapasowy tworzony z kapitału rezerwowego	-	1 883 442
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	18 319 898	10 484 994
Razem kapitał zapasowy	18 647 783	14 890 225

27. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Niezabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym (i)	-	-
Wykorzystanie limitu na kartach kredytowych (ii)	35 111	48 709
	<u>35 111</u>	<u>48 709</u>
Zabezpieczone		
Kredyty bankowy (iii)	4 859 002	5 601 337
	<u>4 859 002</u>	<u>5 601 337</u>
Razem	<u>4 894 113</u>	<u>5 650 046</u>
Zobowiązania krótkoterminowe	912 416	858 529
Zobowiązania długoterminowe	3 981 697	4 791 517
	<u>4 894 113</u>	<u>5 650 046</u>

27.1 Podsumowanie umów kredytowych

(i) Spółka nie posiada otwartych kredytów w rachunkach bieżących.

(ii) Saldo zadłużenia według stanu na 31.12.2017 wynika z wykorzystania limitu na kartach kredytowych w kwocie 35,111,00 zł.

(iii) Spółka posiada kredyt hipoteczny zaciągnięty na zakup działki budowlanej w Banku PKO BP. Kwota kredytu to 4.857.268 zł, części krótkoterminowa to 875.571 zł, część długoterminowa to 3.981.698 zł.

Oprocentowanie na dzień bilansowy wynosiło 3,16%

Kredyt jest zabezpieczony wpisem na hipotekę w wysokości 8.403.000,00 zł, wekslem in blanco na kwotę 6.226.133,21 zł oraz umownym prawem potrącenia wierzytelności na kwotę 6.226.133,21 zł.

W dniu 28 września 2017 Spółka Selvita S.A. zawarła umowę kredytu inwestycyjnego do kwoty 24.398.662,50zł.

Kredyt ten do czasu publikacji raportu nie został uruchomiony.

27.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Nie wystąpiło takie zjawisko.

28 Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:		
Zobowiązania krótkoterminowe	911 438	945 908
Zobowiązania długoterminowe	2 188 096	3 028 017
	3 099 534	3 973 925

28.1 Ogólne warunki leasingu

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

	Minimalne opłaty leasingowe	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	967 786	976 349
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	2 271 248	3 149 781
Powyżej 5 lat	-	-
	3 239 034	4 126 130
Minus przyszłe obciążenia finansowe	139 499	152 205
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 099 534	3 973 925

29. Rezerwy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016			
	PLN	PLN			
Świadczenia pracownicze (i)	4 058 820	2 849 302			
Inne rezerwy	2 831 700	540 666			
	6 890 520	3 389 968			
Rezerwy krótkoterminowe	5 149 870	3 599 968			
Rezerwy długoterminowe	1 740 650	-			
	6 890 520	3 599 968			
	6 890 520	3 599 968			
	Rezerwa na LLS	Rezerwa na premie (ii)	Rezerwa na koszty (iii)	Rezerwa na urlopy (iv)	Rezerwy razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2017 r.	-	1 786 260	540 666	1 273 042	3 599 968
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 740 650	8 461 773	11 630 567	452 406	20 544 746
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	(10 996 685)	(331 588)	(11 328 273)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(7 666 572)	-	-	(7 666 572)
Pozostałe	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 r.	1 740 650	2 581 461	1 174 549	1 393 860	6 890 520
	1 740 650	2 581 461	1 174 549	1 393 860	6 890 520
	Rezerwa na LLS	Rezerwa na premie (ii)	Rezerwa na koszty (iii)	Rezerwy pozostałe(iv)	Rezerwy razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2016 r.	-	1 421 540	881 056	1 024 680	3 327 277
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	4 988 460	7 679 356	248 362	12 916 178
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	(722 000)	-	(722 000)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(4 623 740)	(7 297 746)	-	(11 921 486)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	-	1 786 260	540 666	1 273 042	3 599 968
	-	1 786 260	540 666	1 273 042	3 599 968

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (tj. premie).

(ii) Rezerwa na premie obejmuje zaplanowane przez Zarząd do wypłaty premie uznaniowe dla pracowników

(iii) Rezerwa na koszty obejmują rezerwy na usługi

(iv) Pozostałe rezerwy obejmują świadczenia urlopowe

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 365 024	6 790 402
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PEFRON), z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	1 508 271	1 092 610
	10 873 295	7 883 012

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

31. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Stan na 31/12/2017

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	61 438	61 438
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	95 538	95 538
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	95 538	95 538
Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	302	302
- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	302	302
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	156 674	156 674
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	156 674	156 674

Stan na 31/12/2016

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	61 438	61 438
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	-	-
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	-	-
- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	61 438	61 438
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	61 438	61 438

32. Instrumenty finansowe

32.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej i poziomu oraz struktury czasowej zobowiązań. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami.

Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w notcie 38,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione notcie 26.

Na Grupę nie są nałożone zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Jednostka Dominująca, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy.

32.1.1 Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

Spółka okresowo dokonuje przeglądu struktury kapitałowej. W ramach przeglądu analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału.

	<u>Stan na 31/12/2017</u>	<u>Stan na</u>
	PLN	31/12/2016
		PLN
Zadłużenie (i)	(25 153 075)	(21 558 672)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 124 149	29 094 669
Zadłużenie netto	<u>10 971 074</u>	<u>7 535 997</u>
Kapitał własny (ii)	63 995 562	55 711 457
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	0,17	0,14

(i) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe

(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

32.2 Kategorie instrumentów finansowych

Nie dokonywano wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Zarząd za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Ryzyka, na które jest narażona to:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Poszczególne rodzaje ryzyka zostały omówione w kolejnych notach.

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Aktywa finansowe		
Pożyczki i należności, w tym:	10 172 744	10 485 951
Pożyczki udzielone	92 694	60 000
Należności własne	10 080 050	10 425 951
	36 124 149	29 094 669
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz środki pieniężne:		
Środki pieniężne	36 124 149	29 094 669
Zobowiązania finansowe		
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	17 358 671	16 414 373
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 894 113	5 650 046
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 099 534	3 973 925
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 365 024	6 790 402

32.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej) powstają w normalnym toku działalności Grupy. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie Grupy na dany rok podstawowe parametry finansowe (wynik finansowy, wielkość przepływów pieniężnych) z wykorzystaniem hedgingu naturalnego.

32.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 30.5) i stóp procentowych (patrz Nota 30.6). Grupa nie stosuje instrumentów pochodnych do zarządzania ryzykiem kursowym ani ryzykiem stóp procentowych, gdyż minimalizacja ryzyka przez hedging naturalny jest wystarczająca.

Narażenie na wszystkie rodzaje ryzyka rynkowego mierzy się poprzez analizę wrażliwości.

32.5 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Grupa zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się poprzez hedging naturalny.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Grupy denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Zobowiązania		Aktywa	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
Waluta EUR	5 936 014	4 573 548	6 181 935	6 413 870
Waluta USD	786 129	734 637	1 241 215	1 321 989
Pozostałe	65 723	100 925	4 490	2 821

Pozycja "Aktywa" nie uwzględnia denominowanych w walutach obcych środków pieniężnych na rachunkach bankowych Grupy.

32.5.1 Wrażliwość na ryzyko walutowe

Grupa jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutami: EUR oraz USD.

Stopień wrażliwości Grupy na 15% wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 15% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych analizach dotyczących ryzyka walutowego przeznaczonych dla członków naczelnego kierownictwa i odzwierciedlających ocenę zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrachunkowego o 15% zmianę kursów. Wartość dodatnia w poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 15%. W przypadku 15% osłabienia PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

		Wpływ EUR		Wpływ USD	
		Okres	Okres	Okres	Okres
		zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
		31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
		PLN	PLN	PLN	PLN
AKTYWA					
Wzrost kursu walutowego	15%	927 290	962 081	186 182	198 298
Wzrost kursu walutowego	10%	618 194	641 387	124 121	132 199
Wzrost kursu walutowego	5%	309 097	320 694	62 061	66 099
Spadek kursu walutowego	-5%	(309 097)	(320 694)	(62 061)	(66 099)
Spadek kursu walutowego	-10%	(618 194)	(641 387)	(124 121)	(132 199)
Spadek kursu walutowego	-15%	(927 290)	(962 081)	(186 182)	(198 298)
ZOBOWIĄZANIA					
Wzrost kursu walutowego	15%	890 402	686 032	117 919	110 196
Wzrost kursu walutowego	10%	593 601	457 355	78 613	73 464
Wzrost kursu walutowego	5%	296 801	228 677	39 306	36 732
Spadek kursu walutowego	-5%	(296 801)	(228 677)	(39 306)	(36 732)
Spadek kursu walutowego	-10%	(593 601)	(457 355)	(78 613)	(73 464)
Spadek kursu walutowego	-15%	(890 402)	(686 032)	(117 919)	(110 196)
WPŁYW NA WYNIK					
Wzrost kursu walutowego	15%	36 888	276 048	68 263	88 103
Wzrost kursu walutowego	10%	24 592	184 032	45 509	58 735
Wzrost kursu walutowego	5%	12 296	92 016	22 754	29 368
Spadek kursu walutowego	-5%	(12 296)	(92 016)	(22 754)	(29 368)
Spadek kursu walutowego	-10%	(24 592)	(184 032)	(45 509)	(58 735)
Spadek kursu walutowego	-15%	(36 888)	(276 048)	(68 263)	(88 103)

Wrażliwość Grupy na ryzyko walutowe zmian kursu EUR zmniejszyła się w stosunku do roku poprzedniego na skutek większej wartości zobowiązań walutowych na koniec 2017 r. wyrażonych w EUR. Jest to wyraz polityki spółki do stosowania naturalnego hedgingu walutowego i w przypadku EUR zaciągania zobowiązań leasingowych w tej walucie.

Wrażliwość Grupy na ryzyko walutowe zmian kursu USD pozostała na poziomie zbliżonym do ubiegłego okresu obrotowego.

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Tym niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji na ryzyko walutowe.

32.6 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, z uwagi na zawarte umowy leasingu oraz kredytu inwestycyjnego oparte o zmienne stopy procentowe. Działalność zabezpieczająca podlega regularnej ocenie w celu dostosowania do bieżącej sytuacji stóp procentowych i określonej gotowości poniesienia ryzyka oraz dla zapewnienia optymalnej strategii zabezpieczeń.

32.6.1 Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko stóp procentowych instrumentów finansowych (zobowiązań wynikających z umów leasingu i kredytu) na dzień bilansowy. W przypadku zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań niespłaconych na dzień bilansowy była niezapłacona przez cały rok. W analizach wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla kluczowych członków kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 50 punktów bazowych, co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

W bieżącym roku obrotowym zdecydowana większość umów leasingu podpisana była w EUR i w związku z faktem, iż stopy referencyjne będące podstawą oprocentowania tych umów były w 2017 r. ujemne, dlatego też potencjalna ich zmiana o 50 punktów bazowych nie miałaby istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy za bieżący okres.

W przypadku zobowiązania kredytowego, gdyby stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/niższe, a wszystkie inne zmienne zachowały stałą wartość, to zysk Grupy za okres zakończony 31 grudnia 2017 r. zmniejszył się/zwiększył o ok 26 tys. zł.

32.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

Z wyłączeniem największych odbiorców Grupy (wartości przychodów od tych klientów ujawnione w nocie 6.5), Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta. Każdy z tych klientów jest spółką o zasięgu międzynarodowym i stabilnej sytuacji finansowej, co znacząco wpływa na obniżenie ryzyka kredytowego. Koncentracja ryzyka kredytowego innych kontrahentów nie przekracza 10% aktywów pieniężnych brutto w ciągu roku.

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

32.8 Zarządzanie ryzykiem płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

	Na dzień 31/12/2017	Na dzień 31/12/2016
Aktywa finansowe (+)	46 204 199	39 520 620
Należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	10 080 050	10 425 951
Środki pieniężne	36 124 149	29 094 669
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe (-)	(19 099 321)	(16 414 373)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(4 894 113)	(5 650 046)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(3 099 534)	(3 973 925)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(9 365 024)	(6 790 402)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(1 740 650)	-
Ekspozycja na ryzyko płynności	27 104 878	23 106 247

Na dzień bilansowy 31.12.2017 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe:			Długoterminowe:			Zobowiązania wartość bilansowa	
	Wymagalne na dzień 31/12/2017	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat		Razem długoterminowe
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	254 437	657 979	912 416	3 981 697	-	3 981 697	4 894 113
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	227 860	683 579	911 438	2 188 096	-	2 188 096	3 099 534
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 455 207	6 984 308	-	9 439 515	-	-	-	9 439 515
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	1 740 650	-	1 740 650	1 740 650
Razem	2 455 207	7 466 605	1 341 557	11 263 369	7 910 443	-	7 910 443	19 173 813

32.8.1 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Zabezpieczone limity kart kredytowych w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	35 111	31 946
Kwota niewykorzystana	356 889	353 054
	392 000	385 000

Informacje o dostępnym niewykorzystanym kredycie inwestycyjnym znajdują się w nocie 27,1

33. Płatności realizowane na bazie akcji

33.1 Pracowniczy program motywacyjny

33.1.1 Szczegółowy opis programu motywacyjnego opartego na warrantach subskrypcyjnych

Spółka prowadzi program motywacyjny oparty o emisję warrantów subskrypcyjnych dla kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników spółki dominującej i spółek zależnych. Zgodnie z warunkami programu zatwierdzonymi przez Walne Zgromadzenie uchwałami z dnia 2 września 2015 r. i przedstawionym pracownikom dnia 22 września 2015, członkowie kadry menedżerskiej i kluczowi pracownicy, mogą otrzymać warrant subskrypcyjny imienne uprawniające do objęcia akcji zwykłych na okaziciela. Lista uczestników programu motywacyjnego wraz z istotnymi warunkami programu została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 17 września 2015 r.

Każdy warrant subskrypcyjny jest wymienny na jedną akcję zwykłą Spółki w momencie wykonania. Otrzymujący warrant nie płaci ani nie dostaje żadnych kwot pieniężnych. Prawa do objęcia akcji wynikające z warrantów można wykonać w dwóch terminach tj. do 29 lutego 2016 r. i 28 lutego 2017 r.

Liczba warrantów w programie motywacyjnym wynosi nie więcej niż 655.772 warrantów subskrypcyjne wymienne na akcje Selvita S.A. po nie więcej niż 327.886 warrantów w obu terminach wskazanych powyżej.

W 2016r. została zrealizowana pierwsza transza pracowniczego programu motywacyjnego. Akcje serii G1 zostały zarejestrowane 19 kwietnia 2016 r. i dopuszczone do obrotu 28 kwietnia 2016 r. Informacje dotyczące wyemitowanych akcji znajdują się w nocie 26.

33.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje przyznanych w ciągu roku

Wartość godziwą akcji w programie motywacyjnym wyceniono na bazie poniższych założeń:

- maksymalna liczba akcji w ramach programu motywacyjnego: 655 772 sztuk
- liczba akcji po uwzględnieniu wskaźnika rotacji pracowników: 594 237 sztuk
- Charakter akcji: akcje zwykłe
- Cena emisyjna akcji w ramach programu motywacyjnego: 1 PLN
- Cena akcji Spółki w dniu wyceny: 20,85 PLN
- Daty konwersji Warrantów na akcje:
 - a.50% przyznanych akcji nie później niż do dnia 29 lutego 2016 r.,
 - b.50% przyznanych akcji nie później niż do dnia 28 lutego 2017 r.

Rozpoznane koszty programu motywacyjnego na dzień bilansowyprzedstawiają się następująco:

	31.12.2017 PLN	31.12.2016 PLN
Rozpoznane koszty programu według wartości godziwej	583 000	5 860 000
	583 000	5 860 000

Podsumowanie wyceny zawiera poniższa tabela.

	Liczba	Data wygaśnięcia	Wycena danej transzy PLN
Transza nr 1	313 513	29.02.2016 r.	5 986 284
Transza nr 2	280 724	28.02.2017 r.	5 185 612
	594 237		11 171 896

Koszty programu motywacyjnego według powyższej wyceny będą rozpoznawane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przez okres trwania programu dla każdej z transz proporcjonalnie do upływu czasu.

34. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Płatności od Partnerów (i)	2 056 213	2 230 169
Dotacje rządowe (ii)	10 628 025	9 620 771
	12 684 238	11 850 940
Krótkoterminowe	8 451 183	5 469 351
Długoterminowe	4 233 055	6 381 589
	12 684 238	11 850 940

(i) Płatności od partnerów obejmują wpłacone zaliczki, na pokrycie części kosztów związanych z wykonywanymi usługami

(ii) Dotacje rządowe obejmują otrzymane wpłaty, wynikające z podpisanych umów na dotacje.

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Dotacje kosztowe		
Wartość przyznanych dotacji narastająco	232 185 384	160 874 219
Wartość otrzymanych dotacji (płatności) narastająco	101 119 515	81 984 590
Wartość poniesionych kosztów narastająco (*)	101 241 168	76 532 100
w tym w okresie sprawozdawczym	24 709 068	20 618 375
Wartość rozpoznanych przychodów w okresie sprawozdawczym	17 591 459	12 066 981
należności z tytułu dotacji (ujęta w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe	5 589 270	1 864 510
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	10 628 025	9 620 771
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Dotacje inwestycyjne (do środków trwałych)		
Wartość przyznanych dotacji ogółem	68 807 938	35 103 046
Amortyzacja nakładów w okresie (**)	2 330 028	721 447
Wartość dotacji inwestycyjnych ujęta do rozliczenia w przychodach przyszłych okresów	5 160 407	2 303 772

(*) Wartość kosztów kwalifikowanych do dotacji

(**) Przychody z tytułu dotacji inwestycyjnych rozliczane w proporcji do amortyzacji

34.1. Przychody z tytułu dotacji

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Dotacje	17 591 459	12 066 981

35. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

35.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów i usług		Zakup towarów i usług	
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
H&H Investment Sp. z o.o.	1 814	1 800	159 334	159 560
Pixent Jacek Szmatka	458	-	134 045	-
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	98 000	84 000
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	6 587	3 774
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	80 017	39 000
Nodthera Ltd.	4 391 452	3 435 859	-	-
	4 393 724	3 437 659	477 982	286 334

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
H&H Investment Sp. z o.o.	153	150	-	16 462
Pixent Jacek Szmatka	1 973	-	129 040	-
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	-	8 610
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	-	2 087
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	2 460	-
Nodthera Ltd.	-	77 168	-	-
	2 126	150	131 500	27 159

Transakcje z podmiotami powiązаныmi dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

35.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

35.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

35.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2017	31/12/2016
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	2 656 782	1 564 243
Rada Nadzorcza	165 000	150 000
	2 821 782	1 714 243

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

36. Połączenie Spółek handlowych

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

37. Zbycie działalności

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

38. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do skonsolidowanych pozycji bilansowych:

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	36 124 149	29 094 669
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
	<u>36 124 149</u>	<u>29 094 669</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	-	-
Inne środki pieniężne - naliczone odsetki	-	-
	<u>36 124 149</u>	<u>29 094 669</u>

39. Transakcje niepieniężne

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.
Transakcje płatności w formie akcji zostały opisane w nocie 33.

40. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Pracownicy umysłowi	380	348
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy ogółem	<u>380</u>	<u>348</u>

41. Zobowiązania do poniesienia wydatków

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych	453 881	2 445 584

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

42. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

42.1 Zobowiązania warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Grupa zaciągnęła zobowiązania warunkowe konieczne do otrzymania dotacji i zaciągniętego kredytu. Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 19.134.925,49 PLN. Na dzień bilansowy 31.12.2017 suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 99.769.515,58 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 dotyczy dotacji KIND w kwocie 400 tys. zł. W pozostałych dotacjach 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 Zarząd Selvity 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.

W tytule uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny Selvita Services sp. z o.o. jest zobowiązana do poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 7.320.000 PLN oraz do utworzenia 150 nowych miejsc pracy do grudnia 2023 roku. Do 31.12.2017 roku wykorzystano 1.792.330,00 zł. ulgi w podatku dochodowym z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

W tytule uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny Selvita S.A. jest zobowiązana do poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 1.000.000 PLN oraz do utworzenia 100 nowych miejsc pracy do grudnia 2020 roku. Do 31.12.2017 roku wykorzystano 374.807,00 zł. ulgi w podatku dochodowym z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

42.2 Aktywa warunkowe

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

43. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

44. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	137 239	50 400
Inne usługi poświadczające	40 000	34 100
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	61 719	-
Łączne wynagrodzenie	238 958	84 500

45. Kursy walutowe

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	EUR / PLN	4,1709
USD / PLN	3,4813	4,1793
GBP / PLN	4,7001	5,1445
CHF / PLN	3,5672	4,1173
JPY / PLN	0,0309	0,0357
SEK / PLN	0,4243	0,4619

46. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

48. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

49. Zwolnienie z obowiązku badania jednostkowego sprawozdania finansowego Selvita Ltd. w Wielkiej Brytanii

Niniejszym informujemy, że Selvita Limited, zarejestrowana w Wielkiej Brytanii pod numerem 09553918 jest zwolniona z obowiązku badania jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego w oparciu o brytyjskie zasady rachunkowości w oparciu o sekcję 479A brytyjskiego "Companies Act" z 2006 r.

50. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 17 stycznia 2018 Zarząd Spółki Selvita S.A. poinformował o otrzymaniu przez Selvita S.A., Selvita Inc oraz Selvita Services sp. z o.o. zlecenia od jednej z globalnych firm biotechnologicznych z siedzibą w Stanach Zjednoczonych. Nowe zlecenie zostało zawarte na czas nieokreślony, a jego wartość w przeliczeniu na 12 miesięcy wynosi 1.410.000 USD (4.820.790 PLN)

W dniu 16 marca 2018 roku Zarząd Selvity S.A. powziął informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z zakończoną w dniu 7 marca 2018 roku subskrypcją akcji serii H. Kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 6.388.491,60 (sześć milionów trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt jeden 60/100).

51. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 26 marca 2018 r.