

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone
na dzień 31.12.2018

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	14
4	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	28
5	Przychody ze sprzedaży	29
6	Segmenty operacyjne	31
7	Przychody finansowe	34
8	Koszty finansowe	35
9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	36
10	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	37
11	Działalność zaniechana	42
12	Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	42
13	Zysk na akcję	42
14	Rzeczowe aktywa trwałe	43
15	Wartość firmy	46
16	Pozostałe aktywa niematerialne	47
17	Jednostki zależne	48
18	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	50
19	Inwestycje w jednostce Nodthera	50
20	Pozostałe aktywa finansowe	52
21	Pozostałe aktywa długoterminowe	53
22	Niezakończone prace rozwojowe	53
23	Zapasy	53
24	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	54
25	Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	55
26	Kapitał podstawowy	56
27	Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	58
28	Pozostałe zobowiązania finansowe	59
29	Rezerwy	60
30	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61
31	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	61
32	Instrumenty finansowe	62
33	Płatności realizowane na bazie akcji	67
34	Przychody przyszłych okresów	68
35	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	69
36	Połączenia Spółek handlowych	70
37	Zbycie działalności	70
38	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70
39	Transakcje niepieniężne	70
40	Przeciętne zatrudnienie w Grupie	70
41	Zobowiązania do poniesienia wydatków	71
42	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	71
43	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	71
44	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	71
45	Kursy walutowe	71
46	Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie	72
47	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	72
48	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	72
49	Zwolnienie z obowiązku badania jednostkowego sprawozdania finansowego Selvita Ltd. w Wielkiej Brytanii	72
50	Zdarzenia po dniu bilansowym	72
51	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	72

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018**

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		31/12/2018	31/12/2017*
		PLN	PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	77 205 571	67 535 921
Przychody z tytułu dotacji	34	32 014 269	17 591 459
Pozostałe przychody operacyjne	9	878 059	459 752
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	5	-	20 284 538
Razem przychody z działalności operacyjnej		110 097 899	105 871 670
Zmiana stanu produktów		-	-
Amortyzacja	5	(8 225 070)	(5 240 097)
Zużycie surowców i materiałów		(25 362 083)	(18 554 614)
Usługi obce		(32 352 309)	(17 939 041)
Koszty świadczeń pracowniczych	5	(52 290 326)	(39 843 129)
Podatki i opłaty		(862 681)	(619 666)
Pozostałe koszty		(4 288 926)	(2 986 921)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	(42 619)
Wartość sprzedanych projektów R&D		-	(7 328 770)
Inne	9	(327 644)	(95 180)
Razem koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		(123 709 039)	(92 650 037)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		(13 611 140)	13 221 633
Koszty programu motywacyjnego	33	-	(583 000)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(13 611 140)	12 638 633
Przychody finansowe	7	2 131 712	93 269
Koszty finansowe	8	(322 098)	(2 049 437)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej		(11 801 526)	10 682 465
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności		(651 843)	(1 082 161)
Wycena udziałów w jednostkach powiązanych metodą wartości godziwej		21 439 106	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 985 737	9 600 304
Podatek dochodowy	10	(8 093 253)	(2 868 379)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		892 484	6 731 925
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		892 484	6 731 925
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(106 320)	6 406 932
Udziałom niedającym kontroli		998 804	324 993
Pozostałe całkowite dochody netto		101 668	152 697
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		101 668	152 697
Pozostałe całkowite dochody netto razem		101 668	152 697
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		994 152	6 884 622
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(4 652)	6 559 629
Udziałom niedającym kontroli		998 804	324 993
Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję)	13		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,0	47,6
Rozwodniony		0,0	47,6
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,0	47,6
Rozwodniony		0,0	47,6

* Dane przekształcone w związku z zastosowaniem MSSF9 patrz nota 2.1-2

Sporządził: *Elżbieta Kokoć*

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięzlikowski - 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 2019 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

	Nota	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
		PLN	PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	52 439 692	31 377 112
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartość firmy	15	280 740	280 740
Niezakończone prace rozwojowe	22	-	2 231 330
Pozostałe aktywa niematerialne	16	2 403 174	126 011
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		-	2 038 611
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	4 336 109	7 451 082
Pozostałe aktywa finansowe - udziały Nodthera	19	22 825 875	-
Pozostałe aktywa	21	196 038	196 038
Aktywa trwałe razem		82 481 628	43 700 924
Aktywa obrotowe			
Zapasy	23	1 989 469	1 591 108
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24	42 500 309	18 592 306
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	25	791 604	633 207
Pozostałe aktywa finansowe	20	15 075 299	92 694
Bieżące aktywa podatkowe		-	446 374
Pozostałe aktywa	20	2 487 459	2 392 763
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	110 373 895	36 124 149
		173 218 035	59 872 601
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	12	-	-
Aktywa obrotowe razem		173 218 035	59 872 601
Aktywa razem		255 699 663	103 573 525

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na 31/12/2018 PLN	Stan na 31/12/2017 PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	26	6 388 492	5 508 492
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		154 702 441	25 480 803
Akcje własne		-	-
Kapitał zapasowy	26	25 955 714	18 647 783
Pozostałe kapitały rezerwowe	26	11 172 000	11 172 000
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		211 734	110 066
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)		(6 411 401)	(5 028 156)
Zysk (strata) netto		(106 320)	6 406 932
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		191 912 660	62 297 920
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		2 947 424	1 697 642
Razem kapitał własny		194 860 084	63 995 562
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		3 171 878	3 981 697
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	6 864 769	2 188 096
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	31	156 674	156 674
Rezerwa na podatek odroczone	10	4 574 992	525 516
Rezerwy długoterminowe		-	1 740 650
Przychody przyszłych okresów	34	10 503 421	4 233 055
Pozostałe zobowiązania		-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		25 271 734	12 825 688
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30	18 998 849	10 873 295
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	25	1 156 678	379 582
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	894 571	912 416
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	2 540 280	911 438
Bieżące zobowiązania podatkowe	10	378 958	74 491
Rezerwy krótkoterminowe	29	7 179 084	5 149 870
Przychody przyszłych okresów	34	4 419 425	8 451 183
Pozostałe zobowiązania		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		35 567 845	26 752 275
Zobowiązania razem		60 839 579	39 577 963
Pasywa razem		255 699 663	103 573 525

Sporządził: *Elżbieta Kokoć*

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewiężlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Siczkowski - 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 2019 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji oprytych 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 01 stycznia 2017 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)	-	-	-
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
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(106 320)	(106 320)	998 804	892 484
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	101 668	-	-	101 668	-	101 668
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	7 504 662	-	-	(1 097 730)	(6 406 932)	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5 508 492	25 677 534	25 955 713	11 172 000	211 734	(6 125 886)	(106 320)	62 293 268	2 696 446	64 989 714
Zmiana udziałów w jednostce dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	880 000	129 024 907	-	-	-	-	-	129 904 907	-	129 904 907
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykup udziałów mniejszości	-	-	-	-	-	(285 515)	-	(285 515)	250 978	(34 537)
Stan na 31 grudnia 2018 roku	6 388 492	154 702 441	25 955 713	11 172 000	211 734	(6 411 401)	(106 320)	191 912 660	2 947 424	194 860 084

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 2019 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018**

	Okres zakończony 31/12/2018 PLN	Okres zakończony 31/12/2017 PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	892 484	6 731 925
Korekty:		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	(20 787 264)	1 082 161
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	8 225 070	5 240 097
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	101 668	-
Odsetki i dywidendy, netto	(984 008)	166 291
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(24 066 400)	(1 802 194)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(398 361)	(187 845)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	8 902 650	3 193 621
Zmiana stanu dotacji	(17 725 471)	(15 814 466)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(696 942)	(435 934)
Zmiana stanu rezerw	288 564	3 290 552
Zmiana pozostałych aktywów	1 916 134	8 217 429
Podatek dochodowy zapłacony	(177 963)	717 143
Podatek w P&L	8 093 253	-
Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w aporcje	-	-
Program motywacyjny	-	583 000
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(36 416 586)	10 981 780
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	10 000
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(10 623 578)	(11 388 846)
Zakup dotowanych środków trwałych	(12 823 121)	(10 169 405)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów	-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(14 928 600)	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych	(40 180)	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	1 215 772	71 693
Splata udzielonych pożyczek	30 000	47 306
Udzielenie pożyczek	(30 000)	(80 000)
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(37 199 707)	(21 509 252)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	134 200 000	935 888
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 806 956)	(1 214 612)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	92 990	34 471
Otrzymane dotacje	20 661 021	19 134 925
Splata pożyczek/kredytów	(920 654)	(875 236)
Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału	-	-
Odsetki zapłacone	(285 769)	(237 984)
Pozostałe	(4 074 593)	(220 500)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	147 866 039	17 556 952
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	74 249 746	7 029 480
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	36 124 149	29 094 669
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	110 373 895	36 124 149

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 2018

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 Zydróż</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>Wojciech Wit Chabasiewicz</u>	-	Członek
<u>Wojciech Sobieraj</u>	-	Członek

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	Polska	4 990 880	31,25%	42,41%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	Polska	924 384	5,79%	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited) *	Polska	1 039 738	7,55%	5,83%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Nationale- Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny	Polska	1 316 969	8,25%	6,58%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		7 699 258	47,16%	37,82%
Razem		15 971 229	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.

2.1.1. Okres i zakres sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku 31 grudnia 2017 roku.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

2.2. Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2018

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Selvita za 2018 rok:

- 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 później),
- 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 później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznym 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 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy za 2018 rok.

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Standard określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do instrumentów finansowych. Zastępuje MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

MSSF 9 wymieniono trzy główne kategorie aktywów finansowych:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nie mają już zastosowania kategorie wymienione w MSR 39: aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

W ramach analizy wpływu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy dokonano oceny modelu biznesowego i charakterystyki przepływów pieniężnych posiadanych aktywów finansowych, tj. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, należności z tytułu dostaw i usług, udzielonych pożyczek. Z uwagi na nieznaczny wpływ zastosowania nowego modelu, Grupa nie odnotowała z tego tytułu zmian w wyniku finansowym.

Poniższa tabela ilustruje w jaki sposób zmieniła się klasyfikacja aktywów finansowych Grupy na dzień 1 stycznia 2018 r. na skutek wdrożenia MSSF 9 w porównaniu ze stosowanym przed 2018 rokiem MSR 39.

Kategoria aktywów finansowych		Wartość bilansowa na dzień 1 stycznia 2018 r.			
		MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności własne		Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	36 124 149	36 124 149
Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone i należności własne		Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	18 592 306	18 592 306
Udzielone pożyczki	Pożyczki udzielone i należności własne		Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	92 694	92 694

2.2.1 MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Grupa zastosowała MSSF 15 Przychody z umów z klientami od 1 stycznia 2018 roku. MSSF 15 zastępuje dotychczas obowiązujące wytyczne dotyczące ujmowania przychodów, zawarte w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz w związanych z nimi interpretacjach.

Zgodnie z zasadą MSSF 15, Grupa ujmuje przychód w sposób, który przedstawia transakcję transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług, w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Wobec powyższego, kluczowe jest prawidłowe określenie momentu oraz wysokości ujmowanych przez Spółkę przychodów.

Standard wprowadził następujący jednolity 5-etapowy model ujmowania przychodów:

- Etap 1: Identyfikacja umowy z klientem,
- Etap 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
- Etap 3: Ustalenie ceny transakcyjnej,
- Etap 4: Alokacja ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
- Etap 5: Ujęcie przychodu w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia.

Zgodnie z MSSF 15, Grupa ujmuje przychód w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia, czyli w momencie przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów - w miarę jego powstawania lub ulepszania sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Grupa zastosowała wymogi standardu MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za 1 półrocze 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 18 i MSR 11.

Wpływ zastosowania MSSF 15 na pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy w 2018 roku w porównaniu z MSR 11, MSR 18 i związanymi z nimi interpretacjami był nieistotny. Zastosowanie MSSF 15 spowodowało spadek przychodów ze sprzedaży o 360 tys. PLN.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

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 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później), Opis wpływu zmian wprowadzonych do MSSF 16 pokazany jest w nocie 2.5,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz interpretacji.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią 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. 2018 nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć 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 później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- 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 odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

W ocenie Grupy wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby wpływu na sprawozdanie finansowe, jeśli byłyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

2.5 MSSF 16 Leasing

Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu - zastępuje MSR 17 Leasing oraz interpretacje odnoszące się do tego typu umów.

MSSF 16 przedstawia ogólny model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczania w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rozliczeniowych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie i zastępuje aktualne wytyczne, dotyczące leasingu, w tym MSR 17 „Leasing” i dotyczące go interpretacje: KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing”, SKI 15 „Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne” i SKI 27 „Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu”.

Celem nowego standardu jest ułatwienie porównania sprawozdań finansowych, prezentujących zarówno leasing finansowy, jak i operacyjny, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy oraz dostarczenie użytkownikom sprawozdania finansowego informacji dotyczących ryzyka związanego z tymi formami leasingu.

1 stycznia 2019 roku to data zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy przez Grupę.

Grupa zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16. Wobec tego Grupa nie dokona przekształcenia danych porównawczych.

Skutki wprowadzenia nowej definicji leasingu

MSSF 16 wprowadza nową definicję leasingu. Grupa skorzysta jednak z uproszczenia, dopuszczalnego w okresie przejściowym i nie dokona ponownej oceny, czy wcześniej sklasyfikowane umowy zawierają leasing. Wobec tego definicja leasingu zgodna z MSR 17 i KIMSF 4 będzie nadal obowiązywała w odniesieniu do umów leasingu, zawartych lub zmienionych przed 1 stycznia 2019 roku.

Podstawowym elementem, odróżniającym definicję leasingu zgodną z MSR 17 od definicji leasingu, zawartej w MSSF 16, jest koncepcja kontroli. Zgodnie z MSSF 16 umowa stanowi leasing lub zawiera element leasingu, jeżeli przenosi wszystkie prawa do kontroli wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów w danym okresie, w zamian za zapłatę. Uznaje się, że kontrola występuje, jeżeli klient ma:

- prawo do zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych wynikających z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów;
- prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika aktywów.

Grupa zastosuje nową definicję leasingu i związane z nią wytyczne, przedstawione w MSSF 16, do wszystkich umów leasingu, zawartych lub zmienionych 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Wpływ na rachunkowość leasingobiorcy

Nowy standard nie jest rozróżniany między leasingiem finansowym, a operacyjnym w księgach leasingobiorcy i wymaga ujmowania prawa do użytkowania składnika aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do wszystkich umów, zawartych przez leasingobiorcę, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i aktywów o niskiej wartości, które są zwolnione z tego wymogu.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, w odniesieniu do umów leasingu klasyfikowanych jako leasing operacyjny, Grupa ujmuje prawa do użytkowania składników aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Metody wyceny, które zostaną zastosowane do tych umów leasingu, wyjaśniono poniżej.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy takie zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. Ponadto Grupa zdecydowała się na zastosowanie następujących uproszczeń, dotyczących wyceny zobowiązań z tytułu leasingu:

- zastosowanie jednej stopy dyskonta do portfela umów leasingowych o zbliżonych cechach;
- wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie, takiej jak w przypadku określenia okresu leasingu, jeżeli umowa przewiduje możliwość przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenia się w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania.

Nie przewiduje się zmian dotyczących umów leasingu operacyjnego, których okres obowiązywania na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosi do 12 miesięcy oraz umów leasingu, dotyczących aktywów niskowartościowych (np. komputerów osobistych i mebli biurowych). W takich przypadkach Grupa zdecydowała się na liniowe ujęcie kosztów leasingu, dopuszczalne zgodnie z MSSF 16.

Wpływ na rachunkowość leasingobiorcy

Wymogi dotyczące ujmowania i wyceny po stronie leasingobiorcy są zbliżone do wymogów MSR 17. Leasing klasyfikuje się jako finansowy lub operacyjny również zgodnie z MSSF 16. W porównaniu do MSR 17, nowy standard zmienia zasady klasyfikacji podnajmu i wymaga od leasingobiorcy ujawnienia dodatkowych informacji, w szczególności dotyczących sposobu zarządzania ryzykiem wynikającym z udziału w wartości końcowej składnika aktywów, stanowiącego przedmiot leasingu.

W przypadku umów leasingu klasyfikowanych uprzednio jako leasing finansowy, Grupa ujmuje wartość bilansową prawa do użytkowania składnika aktywów i zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień zastosowania standardu po raz pierwszy, w kwocie równej wycenionej zgodnie z MSR 17 wartości bilansowej składnika aktywów stanowiącego przedmiot leasingu oraz zobowiązania z tytułu leasingu z dnia bezpośrednio poprzedzającego jego zastosowanie. W takich przypadkach MSSF 16 będzie miał zastosowanie do prawa do użytkowania składnika aktywów i do zobowiązania z tytułu leasingu od dnia zastosowania po raz pierwszy.

Istotne subiektywne oceny i szacunki, dokonane na dzień wprowadzenia MSSF 16

Wdrożenie MSSF 16 wymaga subiektywnych ocen przy dokonywaniu szacunków i założeń, mających wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz praw do użytkowania składników aktywów. Dotyczą one między innymi:

- określenia pozostałego okresu leasingu w odniesieniu do umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku;
- określenia krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy, stosowanych przy dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych;
- wskazania okresów użyteczności i stawek amortyzacji praw do użytkowania składników aktywów, ujętych na dzień 1 stycznia 2019 roku.

2.5 MSSF 16 Leasing c.d.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała nieodwołalne zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 9.405.049 PLN (szczegółowe informacje przedstawiono w Nocie 28).

Według wstępnej oceny, kwota 9.405.049 PLN z tytułu tych umów nie dotyczy leasingu krótkoterminowego, ani leasingu aktywów niskowartościowych, wobec czego Grupa ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów w kwocie 9.214.977 PLN i odpowiadające mu zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 9.405.049 PLN, dotyczące wszystkich tych umów leasingu.

Zgodnie z MSR 17, wszystkie płatności leasingowe dotyczące leasingu operacyjnego prezentuje się jako przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Wpływ zmian wprowadzonych przez MSSF 16: zmniejszenie salda środków pieniężnych z działalności operacyjnej o kwotę 4.331.998 PLN i zwiększenie o tę samą kwotę środków pieniężnych netto z działalności finansowej.

Podsumowanie skutków finansowych wprowadzenia MSSF 16 przedstawiono w poniższej tabeli (dotyczy tylko kontraktów rozpoznanych jako umowy zawierające element leasingu zawartych lub zmienionych przed 1 stycznia 2019 r.):

	Stan na 01/01/2019 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN
Prawo do użytkowania składnika aktywów (wzrost)	17 991 686	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu (wzrost)	17 991 686	-
Skumulowany wpływ ujęty jako korekta kapitału na dzień zastosowania standardu po raz pierwszy	-	-
Prognozowany wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów:		
Wzrost amortyzacji	-	4 504 745
Wzrost kosztów odsetkowych	-	297 933
Spadek pozostałych kosztów	-	(4 802 678)
Prognozowany wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych:		
Wzrost przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-	4 802 678
Spadek przepływów pieniężnych netto z działalności finansowej	-	(4 629 931)

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 2017.

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. Przejścia 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 wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczalnymi 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 okazym 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 ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

Jeżeli początkowo 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 nocie 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 ujmują 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 ujmują 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 wyliczane 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 nowozatrudnionym pracownikom. Od 1 stycznia 2018 roku maksymalna wysokość zwolnienia wynosi 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 nowozatrudnionym pracownikom. Od 1 stycznia 2018 roku maksymalna wysokość zwolnienia wynosi 35%

Selvita Services Sp. z o.o. skalkulowała aktywo 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 prospektywnym 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 utworzonych 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 utworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne utworzone 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 ustalone 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 ujmują 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 ujmują się i wyceniają 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 – polityka rachunkowości stosowana po dniu 1 stycznia 2018 r. (MSSF 9)

3.22.1 Klasyfikacja i początkowe ujęcie instrumentów finansowych

Począwszy od roku 2018 Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9 do jednej z trzech kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja uzależniona jest od modelu biznesowego stosowanego przez jednostkę do zarządzania aktywami finansowymi oraz od tego, czy przepływy pieniężne wynikające z umów obejmują wyłącznie płatności kapitału i odsetek („SPPI”).

- Jeśli instrument finansowy jest utrzymywany w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych, zostaje zaklasyfikowany jako wyceniany według zamortyzowanego kosztu, pod warunkiem, że spełnia wymóg SPPI.
- Instrumenty dłużne spełniające wymóg SPPI utrzymywane zarówno w celu uzyskiwania umownych przepływów pieniężnych z aktywów, jak i sprzedaży aktywów, klasyfikuje się do wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.
- Wszystkie pozostałe instrumenty dłużne wycenia się do wartości godziwej, z ujęciem efektów wyceny w wyniku finansowym.

Zobowiązania finansowe oraz aktywa finansowe, poza należnościami handlowymi, w których nie ma istotnego komponentu finansowania, wycenia się w momencie początkowego ujęcia w wartości godziwej.

Należności z tytułu dostaw i usług niezawierające istotnego komponentu finansowania wycenia się w momencie początkowego ujęcia po cenie transakcyjnej.

3.22.2 Utrata wartości instrumentów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego w Grupie przeprowadza się analizę instrumentów finansowych celem ustalenia ich utraty wartości i przygotowania odpisu aktualizującego.

Grupa stosuje w tym celu model utraty wartości oparty o oczekiwane straty kredytowe, skutkujący ujęciem odpisu przed poniesieniem straty kredytowej. Model ten wymaga uwzględnienia w procesie kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych zarówno warunków bieżących, jak i racjonalnych i możliwych do udokumentowania informacji dotyczących przyszłości, dostępnych bez nadmiernych kosztów i starań.

Do oszacowania odpisów z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych stosowane są dwa podejścia:

- Podejście ogólne – ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności handlowych.
- Podejście uproszczone – stosowane jest w przypadku należności z tytułu dostaw i usług, które nie zawierają istotnego elementu finansowania. Grupa dokonuje dla tej kategorii aktywów kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia z zastosowaniem macierzy rezerw. Podstawą do kalkulacji jest historyczna stopa strat obliczona w oparciu o dane o spłatach należności handlowych z okresu 4 lat. Otrzymana w ten sposób stopa odnośna jest do wykazanych na dzień bilansowy niespłaconych sald należności handlowych w przedziałach wyznaczonych w analizie wiekowania.

3.22.3 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółki wchodzące w skład Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

3.23. Aktywa finansowe – polityka rachunkowości stosowana przed dniem 1 stycznia 2018 r. (MSR 39)

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 wyksięgują 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 płać 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 sklasyfikowane 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 nodzie 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 ujmują 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 – polityka rachunkowości stosowana przed dniem 1 stycznia 2018 r. (MSR 39)

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 rezydujący 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 krótkoterminowych zysków; lub
- 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

- 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.

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.

4.2 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 między innymi 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 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 Rozliczenia podatkowe

Regulacje w zakresie podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak ugruntowanych punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Brak jednoznacznych interpretacji jasno określających przepisy podatkowe oraz relacje zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz odsetkami. Te warunki powodują, zwiększone ryzyko podatkowe.

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

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

5. Przychody ze sprzedaży

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

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	-	84 500
Przychody ze świadczenia usług	77 205 571	67 451 421
Razem przychody ze sprzedaży	77 205 571	67 535 921
Przychody ze sprzedaży projektów R&D	-	20 284 538
Pozostałe przychody operacyjne	878 059	459 752
Przychody z działalności operacyjnej (bez dotacji)	878 059	20 744 290
	78 083 630	88 280 211

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	Okres zakończony
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN	PLN
Sprzedaż krajowa	3 559 175	4 845 005
Kraje Unii Europejskiej	49 639 441	64 936 825
Pozostałe kraje	24 006 955	18 038 629
Razem	77 205 571	87 820 459

5.2. Koszty działalności operacyjnej

5.2.1 Amortyzacja i utrata wartości	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN	PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 961 633	5 078 510
Amortyzacja wartości niematerialnych	263 437	161 587
Koszty amortyzacji ogółem	8 225 070	5 240 097

Przypadające na:

Działalność kontynuowaną	8 225 070	5 240 097
Działalność zaniechaną	-	-

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN	PLN
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Utrata wartości - wartości niematerialne i prawne	-	-
Koszty utraty wartości ogółem	-	-
Przypadające na:		
Działalność zaniechaną	-	-

5.2.2. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN	PLN
Wynagrodzenia	43 494 733	33 398 219
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 552 962	4 827 014
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Badania lekarskie i inne świadczenia	883 251	-
Szkolenia	278 869	-
Odzież robocza	80 511	-
Zmiana wartości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	459 817
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-	1 158 079
Koszty świadczeń pracowniczych	52 290 326	39 843 129

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

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN	PLN
Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia	53 863 952	27 088 264

(*) koszty bezpośrednio segmentu Innowacje (bez uwzględnienia transakcji między segmentami). Wpływ podanych kosztów na wynik finansowych 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, małowartościowych 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 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacje, w tym	36 038 215	52 650 551	(24 625 037)	6 413 744
przychody na rzecz klientów zewnętrznych	9 741 178	36 727 115	-	-
przychody pomiędzy segmentami	80 988	64 323	-	-
przychody z dotacji	26 216 049	15 859 114	-	-
II segment - Usługi, w tym	65 286 515	48 792 895	8 828 311	5 276 655
przychody na rzecz klientów zewnętrznych	59 083 685	44 208 017	-	-
przychody pomiędzy segmentami	3 029 657	2 895 339	-	-
przychody z dotacji	3 173 173	1 689 540	-	-
III segment - Bioinformatyka, w tym	11 478 833	7 481 460	2 185 586	1 534 868
przychody na rzecz klientów zewnętrznych	8 557 182	6 885 327	-	-
przychody pomiędzy segmentami	296 604	553 326	-	-
przychody z dotacji	2 625 047	42 807	-	-
Niealokowane*	701 585	459 751	-	(586 635)
Wyłączenia przychodów między segmentami"	3 407 249	3 512 988	-	-
Razem z działalności kontynuowanej	110 097 899	105 871 670	(13 611 140)	12 638 633

(* w pozycji prezentowane są pozostałe przychody operacyjne z wyłączeniem spisanych aktywowanych kosztów i przychodów z grantów SEL120 z 2017 w kwocie 176.474 PLN

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy opisana w Nocie 3. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty po alokacji kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu oraz kosztów sprzedaży. Wynik ten nie uwzględnia udziału innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

	Koszty	
	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN
I segment - Innowacje, w tym	60 663 252	46 236 807
alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży	4 163 641	3 694 790
koszty pomiędzy segmentami	3 004 795	2 978 951
II segment - Usługi, w tym	56 458 204	43 516 240
alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży	11 952 865	9 790 945
koszty pomiędzy segmentami	161 250	304 826
III segment - Bioinformatyka, w tym	9 293 247	5 946 592
alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży	2 496 543	1 799 995
koszty pomiędzy segmentami	241 204	229 211
Niealokowane**	701 585	1 046 386
Wyłączenia kosztów między segmentami	3 407 249	3 512 988
Razem z działalności kontynuowanej	123 709 039	93 233 037

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

6.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

	Stan na 31/12/2018 PLN	Stan na 31/12/2017 PLN
Aktywa segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje	181 891 684	41 758 976
II Segment		
nazwa segmentu Usługi	57 200 958	44 127 580
III Segment		
nazwa segmentu Bioinformatyka	7 643 541	4 182 347
Razem aktywa segmentów	246 736 183	90 068 903
Aktywa niealokowane *	8 963 480	13 504 623
Razem aktywa skonsolidowane	255 699 663	103 573 525
Zobowiązania segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje	38 123 482	19 925 608
II Segment		
nazwa segmentu Usługi	20 131 355	11 775 937
III Segment		
nazwa segmentu Bioinformatyka	1 630 765	735 455
Razem zobowiązania segmentów	59 885 602	32 437 000
Zobowiązania niealokowane **	953 977	7 140 963
Razem zobowiązania skonsolidowane	60 839 579	39 577 963

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 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment <i>nazwa segmentu Innowacyjny</i>	3 239 828	2 052 334	15 942 463	5 832 645
II segment <i>nazwa segmentu Usługi</i>	4 848 514	3 133 424	15 222 171	8 394 504
III segment <i>nazwa segmentu Bioinformatyka*</i>	136 728	54 339	552 820	129 429
Razem działalność kontynuowana	8 225 070	5 240 097	31 717 454	14 356 578

6.5 Informacje o wiodących klientach

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN
	I segment - Innowacyjny	
Klient A	4 929 481	23 798 037
Klient B	3 329 249	6 690 565
Klient C	-	4 391 452
II segment - Usługi		
brak w segmencie klientów, których przychody za 2018 r. przekraczają 10% sprzedaży segmentu		
III segment - Bioinformatyka		
Klient D	2 298 372	1 650 588
Klient E	1 098 665	827 708
Klient F	960 986	642 460
Klient G	903 905	-
Klient H	-	-
Razem	13 520 658	38 000 809

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

7. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	2 128 546	90 604
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki	1 370 289	66 485
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Różnice kursowe	758 257	24 119
Pozostałe przychody finansowe	3 166	2 665
Korekta dyskonta	-	-
Odsetki od należności budżetowych	-	-
Rozwiązanie rezerw bilansowych (odsetki)	-	-
Zwrot Cash Back	3 166	2 495
Pozostałe	-	170
Razem przychody finansowe	2 131 712	93 269

8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	163 395	1 964 260
Odsetki	157 076	159 485
Aktualizacja wartości	-	-
Odpis aktualizujący inwestycje	-	-
Strata na zbyciu inwestycji	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	6 319	1 804 775
Pozostałe koszty finansowe	158 703	85 177
Zmiana udziału w kapitale spółek zależnych	-	-
Koszty odsetkowe (efekt dyskonta)	-	-
Odsetki od zobowiązań budżetowych	5 663	958
Utworzenie rezerw bilansowych (odsetki)	-	-
Część odsetkowa raty leasingowej	128 693	71 549
Koszty umowy kredytowej	-	170
Koszty emisji akcji	24 320	12 500
Pozostałe	27	-
Razem koszty finansowe	322 098	2 049 437

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

9.1 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	-	8 130
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (+)	-	8 130
Wartość netto zbytych aktywów (-)	-	-
Inne przychody operacyjne (tytuły):	878 059	451 622
Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	10 976	32 347
Premia za zatrudnienie bezrobotnego	-	-
Zobowiązania umorzone	-	-
Rozliczenie nakładów i dopłat do projektu SEL120	176 474	-
Zaokrąglenia	295	225
Pozostałe - sprzedaż usług pracownikom (LUX MED, Benefit, Genfit)	690 314	419 050
Razem pozostałe przychody operacyjne	878 059	459 752

9.2 Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	-	-
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (-)	-	-
Wartość netto zbytych aktywów (+)	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie	-	-
Inne koszty operacyjne (tytuły):	327 644	95 180
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	4 755	15 357
Niedobory inwentaryzacyjne	-	-
Zwrot kosztów pracownikom - okulary korekcyjne	7 847	5 630
Koszty patentów zarzuconych	232 573	-
Odpisy na należności	19 437	-
Odpisy dotyczące aktywów z kontraktów długoterminowych	-	46 292
Przekazane darowizny	35 190	27 266
Pozostałe	27 842	635
Razem pozostałe koszty operacyjne	327 644	95 180

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

10.1 Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Bieżący podatek dochodowy	928 804	345 260
<i>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>	-	-
<i>Korekty dotyczące lat ubiegłych</i>	-	-
Odroczony podatek dochodowy	7 164 449	2 523 119
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	8 093 253	2 868 379

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 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN
Przychody i zyski w ewidencji	131 368 382	127 389 704
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):	33 208 628	27 541 769
Różnice kursowe	2 288 065	1 720 397
Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
Rozwiązane rezerwy	-	-
Kontrakty długoterminowe	(1 010 877)	1 619 548
Przychody z tytułu dotacji	31 931 440	24 201 824
Inne	-	-
Odsetki naliczone	-	-
Przychody podatkowe, niebędące przychodami księgowymi (tytuły):	-	-
Kontrakty długoterminowe	-	-
Razem przychody podatkowe (1-2+3)	98 159 754	99 847 935
Koszty i straty w ewidencji	145 739 134	117 668 757
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	32 613 617	27 658 412
PFRON	512 670	396 972
Koszty reprezentacji	106 739	122 666
Odsetki karne na rzecz budżetu	-	-
Koszty dotowane	31 931 440	24 201 824
Inne koszty NKUP	62 768	2 936 950
Faktury i opłaty wstępne leasingowe statystycznie	-	-
RMB	-	-
Kary, grzywny, odszkodowania	-	-
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	3 108 218	3 350 419
Utworzone odpisy aktualizujące	-	-
Utworzone rezerwy	1 182 023	1 533 190
Różnice kursowe	2 030 628	2 364 548
Niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS	-	-
Różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Amortyzacja KUP	(119 013)	(561 899)
Inne koszty NKUP	14 580	14 580
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	-	-
Razem koszty podatkowe	110 017 299	86 659 925
Dochód / strata	(11 857 545)	13 188 010
Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)	-	-
Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim):	21 992 682	5 373 260
Straty podatkowe z lat ubiegłych	-	749 772
Straty podatkowe spółek krajowych	19 168 972	-
Dochód spółek zagranicznych	2 823 710	-
Darowizny	-	-
Inne - Fundusz CBR	-	4 623 488
Podstawa opodatkowania	10 135 137	7 814 750
Podatek dochodowy wg stawki	1 925 676	1 484 802
Odliczenia od podatku	996 872	1 139 542
Podatek należny	928 804	345 260

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 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
Należny zwrot podatku	-	446 374
	-	446 374
Bieżące zobowiązania podatkowe	378 958	74 491
Podatek dochodowy do zapłaty	378 958	74 491
	378 958	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 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 336 109	7 451 082
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4 574 992	525 516
	(238 883)	6 925 566

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 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	od 01/01 do 31/12/2018	od 01/01 do 31/12/2017	od 01/01 do 31/12/2018	od 01/01 do 31/12/2017
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	49 206	(49 206)	(114 351)	-	-
- 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	3 793 199	7 271 913	(3 478 714)	(2 036 839)	-	-
- 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	30 559	-	30 559	(23 012)	-	-
- rezerw na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
- pozostałych rezerw	379 223	68 576	310 647	(69 482)	-	-
- kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	-	-	-	-	-	-
- zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	21 605	61 387	(39 782)	49 655	-	-
- zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	-	-	-	-	-	-
- straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	-	-	-	(17 505)	-	-
- pozostałe różnice przejściowe	111 523	-	111 523	(108)	-	-
Razem	4 336 109	7 451 082	(3 114 973)	(2 211 642)	-	-

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

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	405 495	128 251
Ulgi podatkowe	-	-
Bierne rozliczenia kosztów	115 370	-
Różnice kursowe	36 914	-
Pozostałe	4 028	-
Nieujęta rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Razem nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>561 807</u>	<u>128 251</u>
Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu podatku odroczonego	<u>4 897 916</u>	<u>7 579 333</u>

Sposób kalkulacji aktywa został opisany w nocie 4.2.4

10.6 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Okres zakończony 31/12/2018

Rok	Wysokość straty	Wykorzystanie	Możliwe do wykorzystania	Max okres wykorzystania
2016	675 004	-	675 004	2021
2018	1 459 181	-	1 459 181	2023

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	Stan na	od 01/01 do	od 01/01 do	od 01/01 do 31/12/2018
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	182 514	114 666	-	-	-
- 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) odsetki od lokat	29 989	-	29 989	-	-
- 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)	117 493	14 356	103 137	(44 808)	-
- niewykorzystana część funduszu Innowacyjności	-	370 718	-	-	-
- pozostałe różnice przejściowe	37 073	25 776	11 297	(14 433)	-
-wycena udziałów w Nodthera	4 207 923	-	4 207 923	-	-
Razem	4 574 992	525 516	4 352 346	(59 241)	-

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>31/12/2018</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2017</u>
	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk na akcję:	(0,0)	47,6
Z działalności kontynuowanej	(0,0)	47,6
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	<u>(0,0)</u>	<u>47,6</u>
Zysk rozwodniony na akcję:	(0,0)	47,6
Z działalności kontynuowanej	(0,0)	47,6
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	<u>(0,0)</u>	<u>47,6</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>31/12/2018</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2017</u>
	PLN	PLN
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 652)	6 559 629
Inne - udziałom niedającym kontroli	<u>998 804</u>	<u>324 993</u>
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	<u>994 152</u>	<u>6 884 622</u>
	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2017</u>
	szt.	szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	15 522 744	13 771 229

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Grunty własne	7 468 450	7 468 450
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 649 843	2 190 140
Urządzenia techniczne i maszyny	1 143 567	728 486
Środki transportu	27 913	39 158
Inne środki trwałe	33 422 133	18 553 620
Środki trwałe w budowie	7 727 786	2 397 258
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	52 439 692	31 377 112

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 2018 roku wynosiła 9.214.977 PLN (31 grudnia 2017 roku wynosiła 3.115.322 PLN).

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Grunty	-	-
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	9 214 977	3 115 322
	9 214 977	3 115 322

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 2018 wynosił średnio 459,4 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy i najmu

	Minimalne opłaty	
	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	3 543 413	4 597 614
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	24 471 597	16 932 800
Powyżej 5 lat	4 401 707	824 251
	32 416 717	22 354 665
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	32 416 717	22 354 665

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

W 2019 roku Grupa planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 70.000 tys. PLN. 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	3 417 703	2 928 562	616 333	35 934 666	2 397 258	52 762 973
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	908 288	1 155 369	-	20 925 293	7 359 107	30 348 058
- nabycie	-	908 288	1 155 369	-	20 925 293	7 359 107	30 348 058
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	2 693 241	2 693 241
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	184 589	184 589
- inne	-	-	-	-	-	2 508 652	2 508 652
Wartość brutto - stan na koniec okresu	7 468 450	4 325 991	4 083 932	616 333	56 859 959	7 063 124	80 417 789
Umorzenie - stan na początek okresu	-	1 227 563	2 200 077	577 175	17 381 045	-	21 385 860
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	401 185	827 760	11 245	6 721 443	-	7 961 634
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	401 185	827 760	11 245	6 721 443	-	7 961 634
- inne	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	1 628 748	3 027 837	588 420	24 102 489	-	29 347 494
Wartość netto - stan na początek okresu	7 468 450	2 190 140	728 486	39 158	18 553 620	2 397 258	31 377 112
Wartość netto - stan na koniec okresu	7 468 450	2 697 243	1 056 095	27 913	32 757 470	7 063 124	51 070 295

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	7 468 450	2 485 163	2 623 279	545 704	23 425 951	1 782 517	38 331 065
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	7 468 450	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
- inne	-	-	-	110 629	46 108	-	156 737
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
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	61 724	-	-	-	-
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	-	5 350 725
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	313 056	336 083	14 914	4 576 043	-	5 240 096
- inne	-	-	-	110 629	-	-	110 629
- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
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	17 381 045	-	21 385 860
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

15. Wartość firmy

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Według kosztu	280 740	280 740
Skumulowana utrata wartości	-	-
	280 740	280 740

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	Stan na
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN	PLN
Wartości bilansowe		
Patenty	2 232 980	-
Oprogramowanie	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	170 194	126 011
Aktywa niematerialne w trakcie realizacji	-	-
	2 403 174	126 011

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	-	-	919 718	-	-	919 718
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	2 540 599	-	-	2 540 599
- nabycie	-	-	175 635	-	-	175 635
- przyjęcie z środków trwałych w budowie	-	-	2 364 965	-	-	2 364 965
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	3 460 317	-	-	3 460 317
Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	793 707	-	-	793 707
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	263 436	-	-	263 436
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	263 436	-	-	263 436
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	1 057 143	-	-	1 057 143
Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	126 011	-	-	126 011
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	2 403 174	-	-	2 403 174

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	-	-	764 819	-	-	764 819
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	154 899	-	-	154 899
- nabycie	-	-	154 899	-	-	154 899
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	919 718	-	-	919 718
Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	632 120	-	-	632 120
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	161 587	-	-	161 587
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	161 587	-	-	161 587
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
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

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 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
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	30-348 Kraków ul. Bobrzyńskiego 14	51,85%	51,63%

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
		31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Ardigen S.A.	30-348 Kraków ul. Bobrzyńskiego 14	51,85%	51,63%	998 804	324 993	2 947 424	1 697 642

(i) Selvita S.A. posiada 51,85% 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
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN	PLN
Aktywa obrotowe	7 489 911	4 677 603
Aktywa trwałe	2 081 133	1 820 068
Zobowiązania krótkoterminowe	1 406 481	666 711
Zobowiązania długoterminowe	212 219	16 413
Kapitał przypisany właścicielom jednostki	4 540 919	3 917 058
Niekontrolujące udziały	2 947 424	1 697 642
	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN	PLN
Przychody	11 529 675	6 967 069
Koszty	9 115 490	5 848 546
Zysk (strata) za rok obrotowy	2 414 185	1 118 523
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	1 415 381	346 896
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	998 804	324 993
Zysk (strata) za rok obrotowy	2 414 185	671 889
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	1 415 381	346 896
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	998 804	324 993
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	2 414 185	671 889
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	-	-

17.2 Zmiany własnościowe Grupy - udziały w jednostkach zależnych

W roku 2018 nie wystąpiły kapitału podstawowego Spółki Ardigen S.A.

17.3 Istotne ograniczenia

W bieżącym okresie nie występowały ograniczenia.

17.4 Wsparcie finansowe

W roku 2018 Selvita S.A. nie udzieliła wsparcia finansowego.

18. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku brak inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

19. Inwestycje w jednostce Nodthera

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa posiadała udziały w Spółce NodThera Ltd. Udziały te ujmowane były w skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Dnia 30 marca 2018 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w spółce powiązanej NodThera Ltd. z siedzibą w Edynburgu, Wielka Brytania. Kapitał podwyższono o kwotę 8.666.667 GBP (41.615.602 PLN przeliczone po kursie 1 GBP = 4,8018 PLN) poprzez emisję 3.482.270 nowych udziałów, które zostały objęte przez akcjonariusza większościowego Epidarex Capital II LP oraz inwestorów zewnętrznych, w wyniku czego Selvita S.A. utraciła znaczący wpływ na spółkę Nodthera Ltd.

- Uzgodnienie danych finansowych jednostki stowarzyszonej do wartości bilansowej udziałów w spółce NodThera Ltd. ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 29 marca 2018 roku (przed podwyższeniem kapitału zakładowego):

	<u>Stan na</u> <u>29/03/2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u>
	<u>GBP</u>	<u>GBP</u>
Aktywa netto spółki stowarzyszonej	3 553 564	3 935 263
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Nodthera Ltd.	39%	39%
Wartość firmy	-	-
Pozostałe korekty - korekta z tytułu niezrealizowanej marży na sprzedaży prac rozwojowych	(1 097 088)	(1 097 088)
Wartość bilansowa udziałów Grupy w spółce Nodthera Ltd.	<u>288 802</u>	<u>433 738</u>
średni kurs GBP/PLN ogłoszony przez NBP na dzień bilansowy	4,8018	4,7001
Wartość bilansowa udziałów Grupy w spółce Nodthera Ltd. wyrażona w PLN	<u>1 386 769</u>	<u>2 038 612</u>
Wartość bilansowa udziałów Grupy w spółce Nodthera Ltd. wyrażona w PLN na 31 grudnia 2017 roku		2 038 612
Wartość bilansowa udziałów Grupy w spółce Nodthera Ltd. wyrażona w PLN na 29 marca 2018 roku		<u>1 386 769</u>
Wpływ na wynik (przed podwyższeniem kapitału zakładowego)		(651 843)

- Uzgodnienie danych finansowych jednostki powiązanej do wartości bilansowej udziałów w spółce NodThera Ltd. ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 30 marca 2018 roku (po podwyższeniu kapitału zakładowego):

Po podwyższeniu kapitału zakładowego udział Selvita S.A. w kapitale zakładowym NodThera Ltd. wynosi 19,12%. Zarząd Selvita S.A. podjął decyzję o wycenie posiadanych udziałów w wartości godziwej przez wynik finansowy w oparciu o cenę ostatnio wyemitowanych akcji.

cena emisji nowego udziału (w GBP)	2,4888
średni kurs NBP z dnia 29 marca 2018	4,8018
cena emisji nowego udziału (w PLN)	11,95
liczba udziałów Grupy Selvita S.A w Nodthera Ltd.	1 910 000
wartość udziałów na 30 marca 2018 r.	22 825 875
wartość udziałów w bilansie na 29 marca 2018 r.	1 386 769
zmiana na wycenie - wpływ na wynik	21 439 106

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u>
Wartość bilansowa udziałów Grupy w spółce Nodthera Ltd.	<u>22 825 875</u>	-

Wartość godziwa udziałów Grupy w spółce NodThera Ltd. ustalona została na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2).

Na początku roku 2019 miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego w Spółce Nodthera potwierdzające powyższą wycenę wg wartości godziwej.

19.1. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	1 697 642	336 824
Udział w zyskach w ciągu roku	998 804	324 993
Dopłaty do kapitału	-	1 035 825
Rejestracja akcji pracowniczych	-	-
Dodatkowe udziały niedające kontroli powstałe na sprzedaży udziałów spółki	250 978	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	2 947 424	1 697 642

20. Pozostałe aktywa finansowe

20.1 Zakres zmian wartości aktywów finansowych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa			Razem	Wartość godziwa		Razem
	Instrumenty finansowe wyceniane metoda zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Poziom I	Poziom II	
Aktywa finansowe na początek okresu	92 694	-	-	92 694	-	-	-
Zwiększenia (tytuły):	14 985 926	-	-	14 985 926	-	-	-
- nabycie	14 985 926	-	-	14 985 926	-	-	-
Zmniejszenia (tytuły):	3 323	-	-	3 323	-	-	-
Aktywa finansowe na koniec okresu	15 075 297	-	-	15 075 297	-	-	-

Oprocentowanie udzielonych pożyczek oparte jest o wskaźnik referencyjny i nie kalkuluje się oczekiwanej utraty wartości.

20.2 Zakres zmian wartości aktywów finansowych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty pochodne	Razem	Poziom I	Poziom II	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	-	-	-

21. Pozostałe aktywa długoterminowe

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</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>31/12/2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u>
	PLN	PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	-	6 987 519
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	-	(4 756 189)
Wartość niezakończonych prac rozwojowych	<u>-</u>	<u>2 231 330</u>

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka zaprzestała aktywowania kosztów prowadzonych projektów B+R. Zmiana polityki podyktowana była ponowną oceną ryzyka prowadzonych projektów. W związku ze zmianą polityki przeanalizowano koszty projektów aktywowanych w przeszłości oraz odpowiadające im zobowiązania/rezerwy i zdecydowano o ich rozliczeniu i wyksięgowaniu z bilansu.

W roku 2018 rozliczono koszty aktywowane dotyczące projektu SEL120 z przychodami z dotacji do tych kosztów oraz dopłatami z LLS.

23. Zapasy

	<u>Stan na 31/12/2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u>
	PLN	PLN
Materiały	1 989 469	1 591 108
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-
Razem	<u>1 989 469</u>	<u>1 591 108</u>

Wartość zapasów ujęta w wynik w roku 2018 wynosiła 22.602.658 PLN.

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 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	14 491 917	10 080 050
Należności od jednostek stowarzyszonych	-	-
Rezerwa na należności zagrożone	(121 333)	(76 421)
	14 370 584	10 003 629
Należności z tytułu podatków, (VAT)	8 598 850	2 882 616
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	194 435	116 791
Należne dotacje	19 336 440	5 589 270
	42 500 309	18 592 306

24.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Grupa w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług dokonała na dzień 31 grudnia 2018 r. oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o macierz rezerw, zdefiniowaną na podstawie danych historycznych dotyczących strat kredytowych. Uznano, że należności poszczególnych kontrahentów charakteryzują się podobnym poziomem ryzyka, nie dokonano podziału na grupy.

Różnica między wysokością odpisu wykazanego w poprzednim okresie sprawozdawczym w stosunku do odpisu obliczonego metodą oczekiwanych strat na koniec bieżącego roku była nieznaczna. W związku z tym nie zmieniono wysokości odpisu w stosunku do roku ubiegłego.

Poniższa tabela przedstawia kalkulację oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług

	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeteterminowane	9 993 217	0,02%	2 095
1-30 dni po terminie	4 002 285	0,04%	1 723
31-60 dni po terminie	197 616	0,14%	281
61-90 dni po terminie	37 858	1,74%	659
91-180 dni po terminie	7 361	1,46%	107
181-365 dni po terminie	0	0,00%	0
Ponad 365 dni po terminie	116 468	100,00%	116 468
Razem	14 354 805		121 333

Średni termin spłaty przeterminowanych należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 32 dni. Przed przyjęciem nowego klienta Grupa dokonuje oceny jego zdolności kredytowej. 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.

Odpis na oczekiwane straty kredytowe*

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	76 421	76 421
Odpis na oczekiwane straty kredytowe*	44 912	-
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrocenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	121 333	76 421

*Odpis z tytułu utraty wartości należności w przypadku stanu na dzień 31/12/2017

25. Przychody ujmowane w miarę upływu czasu

Grupa zastosowała MSSF 15 Przychody z umów z klientami od 1 stycznia 2018 roku. MSSF 15 zastępuje dotychczas obowiązujące wytyczne dotyczące ujmowania przychodów, zawarte w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz w związanych z nimi interpretacjach.

Zgodnie z zasadą MSSF 15, Grupa ujmuje przychód w sposób, który przedstawia transakcję transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług, w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Wobec powyższego, kluczowe jest prawidłowe określenie momentu oraz wysokości ujmowanych przez Spółkę przychodów.

Standard wprowadził następujący jednolity 5-etapowy model ujmowania przychodów:

- Etap 1: Identyfikacja umowy z klientem,
- Etap 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
- Etap 3: Ustalenie ceny transakcyjnej,
- Etap 4: Alokacja ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
- Etap 5: Ujęcie przychodu w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia.

Zgodnie z MSSF 15, Grupa ujmuje przychód w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia, czyli w momencie przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów - w miarę jego powstawania lub ulepszania sprawuje klient
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Grupa zastosowała wymogi standardu MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała ze przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za 1 półrocze 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 18 i MSR 11.

Wpływ zastosowania MSSF 15 na pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy w 2018 roku w porównaniu z MSR 11, MSR 18 i związanymi z nimi interpretacjami był nieistotny. Zastosowanie MSSF 15 spowodowało spadek przychodów ze sprzedaży o 360 tys. PLN.

Dodatkowo Grupa ujawniła informacje dotyczące szacunkowego wpływu zastosowania MSSF 15 w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2017.

W okresie sprawozdawczym Grupa podpisała zlecenia do realizacji w postaci kontraktów rozliczanych w miarę upływu czasu. Ogólna wartość otwartych kontraktów rozliczanych w miarę upływu czasu na koniec okresu sprawozdawczego wynosiła 18.542.828 PLN. Grupa stosuje dwie metody pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w czasie, obejmującymi:

- metodę opartą na wynikach, tj. ujmuje przychody na podstawie bezpośredniego pomiaru wartości dla klienta dóbr i usług które zostały dotychczas przekazane na rzecz klienta, w stosunku do pozostałych dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie, poprzez ocenę osiągniętych wyników i etapów
- metodę opartą na nakładach tj. ujmuje przychody w oparciu o stopień zaangażowania prac proporcjonalnie do udziału poniesionych kosztów w całości kosztów kontraktu.

1. Fakturowanie niezakończonych na dzień bilansowy kontraktów rozliczanych w miarę upływu czasu: 6.471.363 PLN.
2. Przychody z niezakończonych na dzień bilansowy kontraktów rozliczanych w miarę upływu czasu: 6.149.707 PLN.

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego:

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	6 106 289	1 100 521
Minus: faktury wystawiane zgodnie z postępowaniem prac	<u>(6 471 363)</u>	<u>(846 896)</u>
	<u>(365 074)</u>	<u>253 625</u>
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:		
Od klientów w ramach usług długoterminowych	791 604	633 207
Na rzecz klientów w ramach usług długoterminowych	<u>(1 156 678)</u>	<u>(379 582)</u>
	<u>(365 074)</u>	<u>253 625</u>

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zaliczki otrzymane od klientów z tytułu usług długoterminowych wynosiły 26.457 PLN (na dzień 31.12.2017 roku 62.967 PLN).

26. Kapitał podstawowy

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Zarejestrowany kapitał akcyjny	6 388 492	5 508 492
	6 388 492	5 508 492

W dniu 16 marca 2018 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z publiczną emisją akcji serii H. Wyemitowano 2.200.000 akcji po cenie 61 PLN/akcja.

26.1 Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Liczba akcji / udziałów	15 971 229	13 771 229
Wartość nominalna 1 akcji / udziału	0,40	0,40
Kapitał podstawowy	6 388 492	5 508 492

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2018

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
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880 000
Razem		15 971 229	6 388 492

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 właścicielska

Stan na dzień 31/12/2018

Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	4 990 880	31,25%	8 490 880	42,41%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	924 384	5,79%	1 474 384	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited)	1 039 738	7,55%	1 039 738	5,83%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 316 969	8,25%	1 316 969	6,58%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	7 699 258	47,16%	7 699 258	37,82%
Razem	15 971 229	100,00%	20 021 229	100,00%

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%

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 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Kapitał utworzony na zakup akcji własnych	-	-
Przeznaczony wypłatę dywidendy	-	-
Inne - program motywacyjny	11 172 000	11 172 000
Razem pozostałe kapitały rezerwowe	11 172 000	11 172 000

W 2017 roku Spółka zakończyła realizację programu motywacyjnego.

26.4 Kapitał zapasowy

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	154 702 441	25 480 803
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	-	-
Kapitał zapasowy tworzony z kapitału rezerwowego	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	25 955 714	18 647 783
Razem kapitał zapasowy	180 658 155	44 128 586

W marcu 2018 nastąpiła emisja akcji serii H. Cena emisyjna akcji serii H wyniosła 61,00 zł. Cena nominalna akcji wynosiła 0,40 zł. Koszty emisji akcji serii H wyniosły 4.354.427 PLN.

27. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Niezabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym (i)	-	-
Wykorzystanie limitu na kartach kredytowych (ii)	84 751	35 111
	<u>84 751</u>	<u>35 111</u>
Zabezpieczone		
Kredyty bankowy (iii)	3 981 698	4 859 002
	<u>3 981 698</u>	<u>4 859 002</u>
Razem	<u>4 066 449</u>	<u>4 894 113</u>
Zobowiązania krótkoterminowe	894 571	912 416
Zobowiązania długoterminowe	3 171 878	3 981 697
	<u>4 066 449</u>	<u>4 894 113</u>

27.1 Podsumowanie umów kredytowych

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

(ii) Saldo zadłużenia według stanu na 31.12.2018 wynika z wykorzystania limitu na kartach kredytowych w kwocie 87.357 zł.

(iii) Spółka posiada kredyt hipoteczny zaciągnięty na zakup działki budowlanej w Banku PKO BP. Kwota kredytu to 3.981.698 PLN, części krótkoterminowa to 809.920 PLN, część długoterminowa to 3.171.878 PLN.

Oprocentowanie na dzień bilansowy wynosiło 3,14%

Kredyt jest zabezpieczony wpisem na hipotekę w wysokości 8.403.000 PLN, wekslem in blanco na kwotę 4.294.322 PLN oraz umownym prawem potrącenia wierzytelności na kwotę 4.294.322 PLN.

W dniu 28 września 2017 Spółka Selvita S.A. zawarła umowę kredytu inwestycyjnego do kwoty 24.398.663 PLN.

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 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:		
Zobowiązania krótkoterminowe	2 540 280	911 438
Zobowiązania długoterminowe	6 864 770	2 188 096
	9 405 049	3 099 534

28.1 Ogólne warunki leasingu

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

	Minimalne opłaty leasingowe	
	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	2 705 770	967 786
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	7 148 866	2 271 248
Powyżej 5 lat	-	-
	9 854 636	3 239 034
Minus przyszłe obciążenia finansowe	449 586	139 499
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	9 405 049	3 099 534

29. Rezerwy

	Stan na 31/12/2018 PLN	Stan na 31/12/2017 PLN			
Świadczenia pracownicze (i)	5 025 722	4 058 820			
Inne rezerwy	2 153 362	3 722 840			
	7 179 084	7 781 660			
Rezerwy krótkoterminowe	7 179 084	5 149 870			
Rezerwy długoterminowe	-	1 740 650			
	7 179 084	6 890 520			
	Rezerwa na LLS PLN	Rezerwa na premie (ii) PLN	Rezerwa na koszty (iii) PLN	Rezerwa na urlopy (iv) PLN	Rezerwy razem PLN
Stan na 1 stycznia 2018 r.	1 740 650	2 581 461	1 174 549	1 393 860	6 890 520
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	891 140	10 557 279	13 780 292	303 918	25 532 629
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	(12 801 478)	(4 277)	(12 805 755)
Rezerwy wykorzystane w okresie	(2 631 790)	(9 806 520)	-	-	(12 438 310)
Pozostałe	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 r.	-	3 332 220	2 153 363	1 693 501	7 179 084
	Rezerwa na LLS PLN	Rezerwa na premie (ii) PLN	Rezerwa na koszty (iii) PLN	Rezerwy pozostałe(iv) PLN	Rezerwy razem 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)
Stan na 31 grudnia 2017 r.	1 740 650	2 581 461	1 174 549	1 393 860	6 890 520

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka zaprzestała aktywowania kosztów prowadzonych projektów B+R. Zmiana polityki podyktowana była ponowną oceną ryzyka prowadzonych projektów. W związku ze zmianą polityki przeanalizowano koszty projektów aktywowanych w przeszłości oraz odpowiadające im zobowiązania/rezerwy i zdecydowano o ich rozliczeniu i wyksięgowaniu z bilansu.

W roku 2018 rozliczono koszty aktywowane dotyczące projektu SEL120 z przychodami z dotacji do tych kosztów oraz dopłatami z LLS. Na dzień 31.12.2018 Spółka rozwiązała rezerwę na zobowiązania do LLS i rozliczyła ją ze skumulowanymi kosztami z tytułu projektu SEL120. W nocie 42.1. wykazano zobowiązania warunkowe do LLS

(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 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 360 825	9 365 024
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PEFRON), z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	2 638 024	1 508 271
	18 998 849	10 873 295

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 31/12/2018

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	156 674	156 674
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:	156 674	156 674
- długoterminowa	156 674	156 674
- krótkoterminowa	-	-

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

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 31/12/2018</u>	<u>Stan na 31/12/2017</u>
	PLN	PLN
Zadłużenie (i)	(45 916 733)	(25 153 075)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	110 373 895	36 124 149
Zadłużenie netto	<u>-</u>	<u>10 971 074</u>
Kapitał własny (ii)	194 860 084	63 995 562
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	-	0,17

Z uwagi na duży stan gotówki zadłużenie netto jest zerowe

(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	
	31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Aktywa finansowe		
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	57 575 606	18 685 000
Pożyczki udzielone (Nota 20)	89 371	92 694
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (Nota 20)	14 985 926	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (Nota 24)	42 500 309	18 592 306
	133 199 770	36 124 149
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Środki pieniężne (nota 38)	110 373 895	36 124 149
Pozostałe aktywa finansowe - udziały Nodthera (Nota 19)	22 825 875	
Zobowiązania finansowe		
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	32 470 347	18 866 942
Oprocentowane kredyty i pożyczki (Nota 27)	4 066 449	4 894 113
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 28)	9 405 049	3 099 534
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (Nota 30)	18 998 849	10 873 295

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
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Waluta EUR	16 283 372	5 936 014	10 547 948	6 181 935
Waluta USD	1 022 410	786 129	1 569 306	1 241 215
Pozostałe	162 846	65 723	2 598	4 490

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
		31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
		PLN	PLN	PLN	PLN
AKTYWA					
Wzrost kursu walutowego	15%	1 582 192	927 290	235 396	186 182
Wzrost kursu walutowego	10%	1 054 795	618 194	156 931	124 121
Wzrost kursu walutowego	5%	527 397	309 097	78 465	62 061
Spadek kursu walutowego	-5%	(527 397)	(309 097)	(78 465)	(62 061)
Spadek kursu walutowego	-10%	(1 054 795)	(618 194)	(156 931)	(124 121)
Spadek kursu walutowego	-15%	(1 582 192)	(927 290)	(235 396)	(186 182)
ZOBOWIĄZANIA					
Wzrost kursu walutowego	15%	2 442 506	890 402	153 362	117 919
Wzrost kursu walutowego	10%	1 628 337	593 601	102 241	78 613
Wzrost kursu walutowego	5%	814 169	296 801	51 121	39 306
Spadek kursu walutowego	-5%	(814 169)	(296 801)	(51 121)	(39 306)
Spadek kursu walutowego	-10%	(1 628 337)	(593 601)	(102 241)	(78 613)
Spadek kursu walutowego	-15%	(2 442 506)	(890 402)	(153 362)	(117 919)
WPŁYW NA WYNIK					
Wzrost kursu walutowego	15%	(860 314)	36 888	82 034	68 263
Wzrost kursu walutowego	10%	(573 542)	24 592	54 690	45 509
Wzrost kursu walutowego	5%	(286 771)	12 296	27 345	22 754
Spadek kursu walutowego	-5%	286 771	(12 296)	(27 345)	(22 754)
Spadek kursu walutowego	-10%	573 542	(24 592)	(54 690)	(45 509)
Spadek kursu walutowego	-15%	860 314	(36 888)	(82 034)	(68 263)

Wrażliwość Grupy na ryzyko walutowe zmian kursu EUR zmniejszyła się w stosunku do roku poprzedniego na skutek większej wartości zobowiązań walutowych na koniec 2018 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 2018 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. PLN.

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), Pojedynczy kontrahenci nieznacznie wpływają na zwiększenie ryzyka kredytowego. 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.

	<u>Na dzień 31/12/2018</u>	<u>Na dzień 31/12/2017</u>
Aktywa finansowe (+)	124 820 901	46 204 199
Należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	14 447 006	10 080 050
Środki pieniężne	110 373 895	36 124 149
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe (-)	(32 464 113)	(19 099 321)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(4 066 449)	(4 894 113)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(9 405 049)	(3 099 534)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(16 360 825)	(9 365 024)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(2 631 790)	(1 740 650)
Ekspozycja na ryzyko płynności	92 356 788	27 104 878

Na dzień bilansowy 31.12.2018 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Wymagalne na dzień 31/12/2018	Krótkoterminowe:			Długoterminowe:		Zobowiązania wartość bilansowa	
		do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat		Razem długoterminowe
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	287 206	607 365	894 571	3 171 878	-	3 171 878	4 066 449
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	635 070	1 905 210	2 540 280	6 864 770	-	6 864 770	9 405 049
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 896 919	12 463 906	-	16 360 825	-	-	-	16 360 825
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	2 631 790	-	2 631 790	2 631 790
Razem	3 896 919	13 386 182	2 512 575	19 795 675	12 668 437	-	12 668 437	32 464 112

32.8.1 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	<u>Stan na 31/12/2018</u>	<u>Stan na 31/12/2017</u>
	PLN	PLN
Zabezpieczone limity kart kredytowych w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	84 751	35 111
Kwota niewykorzystana	419 643	356 889
	504 394	392 000

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 prowadziła 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, program motywacyjny zakończył się w roku 2017.

34. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Płatności od Partnerów (i)	1 359 271	2 056 213
Dotacje rządowe (ii)	13 563 575	10 628 025
	14 922 846	12 684 238
Krótkoterminowe	4 419 425	8 451 183
Długoterminowe	10 503 421	4 233 055
	14 922 846	12 684 238

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

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

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
Dotacje kosztowe		
Wartość przyznanych dotacji narastająco	232 185 384	232 185 384
Wartość otrzymanych dotacji (płatności) narastająco	128 475 110	107 814 089
Wartość poniesionych kosztów narastająco (*)	145 526 666	101 241 168
w tym w okresie sprawozdawczym	44 285 499	24 709 068
Wartość rozpoznanych przychodów w okresie sprawozdawczym	32 014 269	17 591 459
należności z tytułu dotacji (ujęta w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe	19 336 440	5 589 270
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	13 563 575	10 628 025
	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
Dotacje inwestycyjne (do środków trwałych)		
Wartość przyznanych dotacji ogółem	68 807 938	68 807 938
Amortyzacja nakładów w okresie (**)	3 402 696	2 330 028
Wartość dotacji inwestycyjnych ujęta do rozliczenia w przychodach przyszłych okresów	11 278 692	5 160 407

(*) Wartość kosztów kwalifikowanych do dotacji

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

34.1. Przychody z tytułu dotacji

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
Dotacje	32 014 269	17 591 459

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
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
H&H Investment Sp. z o.o.	1 070	1 814	160 859	159 334
Pixent Jacek Szmatka	2 201	458	281 794	134 045
MAMIKOM Łukasz Nowak	3 613	-	269 767	-
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	129 600	98 000
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	5 099	6 587
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	72 500	80 017
Nodthera Ltd.	649 553	4 391 452	-	-
	656 437	4 393 724	919 618	477 982

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
H&H Investment Sp. z o.o.	-	153	16 520	-
Pixent Jacek Szmatka	153	1 973	141 897	129 040
MAMIKOM Łukasz Nowak	218	-	140 246	-
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	14 022	-
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	-	-
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	2 460	2 460
Nodthera Ltd.	-	-	-	-
	371	2 126	315 145	131 500

Transakcje z podmiotami powiązаныmi dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

35.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныmi

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
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	2 815 731	2 656 782
Rada Nadzorcza	196 704	165 000
	3 012 435	2 821 782

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:

Na dzień bilansowy środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych nie są korygowane z e względu na ryzyko utraty wartości, ponieważ są zgromadzone w bankach należących do dużych grup kapitałowych o ugruntowanej pozycji na rynku.

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	110 373 895	36 124 149
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
	110 373 895	36 124 149
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	-	-
Inne środki pieniężne - naliczone odsetki	-	-
	110 373 895	36 124 149

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 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
Pracownicy umysłowi	510	380
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy ogółem	510	380

41. Zobowiązania do poniesienia wydatków

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych	8 468 496	453 881

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 20.661.021 PLN. Na dzień bilansowy 31.12.2018 suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 63.289.671 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. PLN. W pozostałych dotacjach ryzyko zwrotu jest niskie.

Ponadto w przypadku gdy Spółka nie wykorzysta w terminie określonym w warunkach umownych przyznanych 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. Na dzień 31.12.2018 Spółka otrzymała 700 tys. USD dotacji, dodatkowo naliczone 200 tys. USD należnych dotacji , z potwierdzonego złożonego wniosku. Na dzień 31.12.2018 Spółka nie rozpoznaje zobowiązania z tytułu otrzymanych środków z LLS ze względu na wczesny etap realizacji projektu i związane z tym niskie prawdopodobieństwo zwrotu.

W tytułu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny Selvita Services sp. z o.o. jest zobowiązana do poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 7.320.000 PLN oraz do utworzenia 150 nowych miejsc pracy do grudnia 2023 roku. Do 31.12.2018 roku wykorzystano 2.796.468 PLN ulgi w podatku dochodowym z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

W tytułu 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 31.12.2018 roku wykorzystano 366.911 PLN 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 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	115 000	137 239
Inne usługi poświadczające	40 000	40 000
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	61 719
Łączne wynagrodzenie	155 000	238 958

45. Kursy walutowe

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	EUR / PLN	4,3000
USD / PLN	3,7597	3,4813
GBP / PLN	4,7895	4,7001
CHF / PLN	3,8166	3,5672
JPY / PLN	0,0341	0,0309
SEK / PLN	0,4201	0,4243

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 15 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki Selvita S.A. podjęła uchwałę o powołaniu Pana Steffena Heegera do Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji członka Zarządu z dniem 1 kwietnia 2019 roku.

W dniu 22 marca 2019 roku Zarząd Selvita S.A. otrzymał informację od amerykańskiej Agencji Żywności i Leków ("FDA") o pozytywnym zakończeniu procesu zgłoszenia IND dla związku SEL120 w badaniu z udziałem pacjentów cierpiących na ostra białaczkę szpikową.

51. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 26 marca 2019 r.