



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.
Sporządzone za rok obrotowy 2023

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

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	3
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	4
V.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

1.	Informacje ogólne	5
2.	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	7
3.	Stosowane zasady rachunkowości	8
4.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
5.	Przychody z działalności operacyjnej	16
6.	Segmenty operacyjne	19
7.	Koszty i przychody finansowe	24
8.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	25
9.	Zysk na akcję	28
10.	Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania	29
11.	Wartość firmy	32
12.	Pozostałe aktywa niematerialne	36
13.	Jednostki zależne	37
14.	Inwestycje wyceniane metodą praw własności	38
15.	Instrumenty finansowe	40
16.	Pozostałe aktywa niefinansowe	40
17.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	41
18.	Leasing	43
19.	Kapitał podstawowy	45
20.	Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	46
21.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48
22.	Instrumenty finansowe	48
23.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	57
24.	Przychody przyszłych okresów	57
25.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	58
26.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61

27.	Przeciętne zatrudnienie w Grupie	61
28.	Płatności realizowane na bazie akcji.....	61
29.	Zobowiązania do poniesienia wydatków.....	65
30.	Zobowiązania warunkowe.....	65
31.	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.....	66
32.	Istotne zdarzenia po zakończeniu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	67
33.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	68

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku

	Nota	Rok zakończony 31/12/2023 w tys. PLN	Rok Zakończony* 31/12/2022 w tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	346.957	360.680
Przychody z tytułu dotacji	5	4.895	3.872
Przychody z działalności operacyjnej		351.852	364.552
Amortyzacja	5.5	(45.452)	(35.480)
Zużycie surowców i materiałów		(71.158)	(68.065)
Usługi obce		(50.626)	(46.443)
Koszty świadczeń pracowniczych	5.5	(143.571)	(134.387)
Koszt programu motywacyjnego	28	(11.514)	(30.838)
Pozostałe koszty		(10.370)	(7.572)
Podatki i opłaty		(2.115)	(1.894)
Koszty działalności operacyjnej		(334.807)	(324.679)
Pozostałe przychody operacyjne		40	276
Pozostałe koszty operacyjne		(339)	(224)
Zysk na utracie kontroli	13.1	52.564	-
Zysk na działalności operacyjnej		69.311	39.925
Przychody finansowe	7	10.851	4
Koszty finansowe	7	(11.826)	(4.826)
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	14	(1.132)	-
Zysk przed opodatkowaniem		67.203	35.103
Podatek dochodowy	8	2.675	(6.811)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		69.878	28.292
Działalność zaniechana, w tym:			
Zysk z działalności zaniechanej przypadający na jednostkę dominującą	6	-	4.316
Zysk z działalności zaniechanej przypadający udziałom niekontrolującym		-	2.017
		-	2.299
ZYSK NETTO		69.878	32.608
Inne całkowite dochody netto, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(16.498)	4.068
Inne całkowite dochody netto razem		(16.498)	4.068
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK		53.380	36.676
Zysk / (strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	9	69.878	30.309
Udziałom niekontrolującym		-	2.299
Całkowity dochód przypadający na:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		53.380	34.377
Udziałom niekontrolującym		-	2.299
Zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	9		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		3,8	1,7
Rozwodniony		3,8	1,7
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		3,8	1,6
Rozwodniony		3,8	1,6

* przekształcone w związku z utratą kontroli nad Ardigen S.A., patrz nota 13.1.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku

	Nota	Stan na	Stan na
		31/12/2023	31/12/2022
		w tys. PLN	w tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	207.255	160.909
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	100.519	96.918
Wartość firmy	11	72.065	78.057
Pozostałe aktywa niematerialne	12	29.559	34.791
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	14	63.313	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	10.992	10.094
Pozostałe aktywa finansowe		1.310	1.060
Aktywa trwałe razem		485.014	381.829
Aktywa obrotowe			
Materiały		6.540	7.801
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	70.228	98.802
Aktywa z tytułu umów z klientami	5.3	14.755	15.204
Pozostałe aktywa finansowe		311	2.018
Pozostałe aktywa niefinansowe	16	6.757	5.100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	52.654	74.157
Aktywa obrotowe razem		151.245	203.082
Aktywa razem		636.260	584.911
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	19	14.684	14.684
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	19	86.448	86.448
Akcje własne	19	0	0
Kapitał zapasowy powstały z przejęcia ZCP	19	22.994	22.994
Pozostałe kapitały rezerwowe	19	74.058	62.544
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(9.812)	6.686
Zyski zatrzymane		68.822	38.513
Zysk netto		69.878	30.309
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		327.071	262.178
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym		-	10.983
Razem kapitał własny		327.071	273.161
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	20;22.8	112.879	109.088
Zobowiązania z tytułu leasingu	18;22.8	64.973	62.413
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		988	239
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8	3.568	6.323
Przychody przyszłych okresów	24	33.011	11.020
Zobowiązania długoterminowe razem		215.419	189.083
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21	30.590	55.008
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5.3	2.582	3.351
Zobowiązania z tytułu leasingu	18;22.8	27.207	24.701
Pożyczki i kredyty bankowe	20;22.8	19.686	16.763
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		75	2.493
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	9.838	18.231
Przychody przyszłych okresów	24	3.791	2.120
Zobowiązania krótkoterminowe razem		93.769	122.667
Zobowiązania razem		309.188	311.750
Pasywa razem		636.260	584.911

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2023 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy powstały z przejęcia ZCP	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Zysk netto	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niekontrolującym	Razem
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2023 roku		14.684	86.448	22.994	62.544	-	6.686	38.513	30.309	262.178	10.983	273.161
Zysk netto za okres obrotowy		-	-	-	-	-	-	-	69.878	69.878	-	69.878
Inne całkowite dochody		-	-	-	-	-	(16.498)	-	-	(16.498)	-	(16.498)
Utworzenie kapitału rezerwowego z tytułu programu motywacyjnego	28	-	-	-	11.514	-	-	-	-	11.514	-	11.514
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-	30.309	(30.309)	-	-	-
Zaprzestanie konsolidacji Ardigen S.A.	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.983)	(10.983)
Stan na 31 grudnia 2023 roku		14.684	86.448	22.994	74.058	-	(9.812)	68.822	69.878	327.071	-	327.071
Stan na 1 stycznia 2022 roku		14.684	86.448	22.994	31.706	-	2.618	23.521	14.899	196.870	8.684	205.554
Zysk netto za okres obrotowy		-	-	-	-	-	-	-	30.309	30.309	2.299	32.608
Inne całkowite dochody		-	-	-	-	-	4.068	-	-	4.068	-	4.068
Utworzenie kapitału rezerwowego z tytułu programu motywacyjnego	28	-	-	-	30.838	-	-	-	-	30.838	-	30.838
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-	14.899	(14.899)	-	-	-
Zmiana udziałów jednostki dominującej		-	-	-	-	-	-	93	-	93	-	93
Stan na 31 grudnia 2022 roku		14.684	86.448	22.994	62.544	-	6.686	38.513	30.309	262.178	10.983	273.161

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku

	Nota	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
		w tys. PLN	w tys. PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za rok obrotowy, w tym:		69.878	32.608
- z działalności kontynuowanej		69.878	28.292
- z działalności zaniechanej		-	4.316
Korekty:			
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		45.452	36.828
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(3.571)	4.068
Odsetki i dywidendy, netto		10.840	4.192
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	31	14.829	(38.071)
Zmiana stanu zapasów	31	1.261	(5.859)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	31	(3.519)	17.328
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	31	(11.501)	11.811
Zysk na utracie kontroli	13.1	(52.564)	-
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	14	1.132	-
Zmiana stanu rezerw	31	1.812	(911)
Zmiana pozostałych aktywów	31	(5.076)	(8.535)
Koszt programu motywacyjnego	28	11.514	30.838
Podatek dochodowy zapłacony		(1.507)	(8.867)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej, w tym:		78.980	75.430
- z działalności kontynuowanej		78.980	71.829
- z działalności zaniechanej		-	3.601
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(73.781)	(100.590)
Wpływy z dotacji do środków trwałych		25.861	10.376
Zwrot dotacji do środków trwałych		(153)	(996)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(311)	11.417
Środki pieniężne nad którymi utracono kontrolę w związku z dekonsolidacją Ardigen		(16.833)	-
Odsetki otrzymane		4	4
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:		(65.213)	(79.789)
- z działalności kontynuowanej		(48.380)	(77.082)
- z działalności zaniechanej		(16.833)	(2.707)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	18.1	(30.818)	(28.024)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	31	24.804	37.844
Splata pożyczek/kredytów		(14.110)	(11.296)
Odsetki zapłacone	7	(10.844)	(4.196)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(30.968)	(5.672)
- z działalności kontynuowanej		(30.968)	(5.372)
- z działalności zaniechanej		-	(300)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(17.200)	(10.031)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		74.157	83.550
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		(4.303)	638
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	26	52.654	74.157
- z działalności kontynuowanej		52.654	57.324
- z działalności zaniechanej		-	16.833

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej Selvita Spółka Akcyjna została utworzona w 2019 roku na podstawie Aktu notarialnego z dnia 22 marca 2019 roku sporządzonego w kancelarii notarialnej B. Lippa (Rep. A Nr 670/2019). Siedzibą jednostki dominującej jest Polska. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie rejonowym dla Miasta Krakowa - Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000779822.

W roku 2023 nie wystąpiła zmiana nazwy Spółki.

Siedziba Jednostki Dominującej Selvita Spółka Akcyjna zlokalizowana jest 30-394 Kraków, ul. Podole 79.

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

Zarząd:

Bogusław Sieczkowski	-	Prezes Zarządu
Miłosz Gruca	-	Wiceprezes Zarządu
Mirosława Zydroń	-	Członek Zarządu
Dariusz Kurdas	-	Członek Zarządu
Dawid Radziszewski	-	Członek Zarządu
Adrijana Vinter	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Piotr Romanowski	-	Przewodniczący
Tadeusz Wesołowski	-	Wiceprzewodniczący
Rafał Chwast	-	Członek
Wojciech Chabasiewicz	-	Członek
Paweł Przewięźlikowski	-	Członek
Jacek Osowski	-	Członek

Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Stan na 31/12/2023				
Paweł Przewięźlikowski	Polska	2.970.815	16,18%	27,03%
TFI Allianz Polska	Polska	2.015.577	10,98%	9,23%
Nationale-Nederlanden Fundusz Emerytalny	Otwarty Polska	1.901.000	10,36%	8,71%
Bogusław Sieczkowski	Polska	942.417	5,13%	6,83%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	Polska	932.713	5,08%	4,27%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		9.592.952	52,27%	43,93%
Razem		18.355.474	100,00%	100,00%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

	Siedziba	Ilość akcji	Stan na 31/12/2022	
			% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Przewięźlikowski Nationale-Nederlanden	Polska	3.052.663	16,63%	27,41%
Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Nationale- Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny	Polska	1.901.000	10,36%	8,71%
TFI Allianz Polska*	Polska	1.801.928	9,82%	8,25%
Bogusław Sieczkowski	Polska	942.417	5,13%	6,83%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	Polska	932.713	5,08%	4,27%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		9.724.753	52,99%	44,53%
Razem		18.355.474	100,00%	100,00%

*W dniu 1 lipca 2022 r. doszło do połączenia TFI Allianz z Aviva Investors Poland TFI, o czym Spółka raportowała w raporcie bieżącym 20/2022 z dnia 7 lipca 2022 r.

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Selvita S.A. wchodzi Selvita S.A. jako podmiot dominujący oraz 4 spółki zależne- Selvita Services Spółka z o.o, Selvita Inc., Selvita Ltd. oraz Selvita d.o.o. W styczniu 2023 roku Selvita S.A. utraciła kontrolę nad Ardigen S.A. i Ardigen Inc. (szczegóły w nocie 13.1).

	Siedziba	Stan na 31/12/2023	
		% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Selvita Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Polska	100,00%	100,00%
Selvita Inc.	USA	100,00%	100,00%
Selvita Ltd.	Wielka Brytania	100,00%	100,00%
Selvita d.o.o. (poprzednio Fidelta d.o.o.)	Chorwacja	100,00%	100,00%

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Dane finansowe wszystkich jednostek zależnych sporządzone zostały na dzień 31.12.2023 r., przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej jest rok kalendarzowy. Konsolidacja jednostek zależnych obejmuje okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r., czyli okres w którym Jednostka Dominująca posiadała kontrolę nad tymi jednostkami. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. to grupa kapitałowa z branży biotechnologicznej zapewniająca multidyscyplinarne wsparcie w rozwiązaniu unikalnych wyzwań badawczych w obszarze odkrywania leków, badań regulacyjnych, a także badań i rozwoju.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności, okres i zakres sprawozdania

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku jest sprawozdaniem finansowym zawierającym ujawnienia zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwanymi dalej „MSSF UE”).

2.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

Status zatwierdzania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.3. Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie obowiązują dla niniejszych sprawozdań finansowych (tj. dla sprawozdań finansowych za okres zakończony 31 grudnia 2023 r.)

Zmiana do MSSF 16 „Leasing”	Ocena wpływu w trakcie
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”	Ocena wpływu w trakcie
Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – ujawnianie informacji na temat umów finansowych z dostawcami (“supplier finance arrangement”)	Ocena wpływu w trakcie
Zmiany do MSR 21 “Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	Ocena wpływu w trakcie
MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”	Brak wpływu
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami	Brak wpływu

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy następujących po dacie podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostki wchodzące w skład Grupy.

3.2. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem udziałów w Ardigen S.A., które na moment utraty kontroli wycenione są według wartości godziwej.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.3 Ujmowanie przychodów

3.3.1 Dotacje

Dotacje ujmowane są zgodnie z MSR 20. Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje, dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej w pozycji przychodów przyszłych okresów.

Dotacje rządowe dotyczące danej pozycji kosztowej ujmowane są jako przychód z tytułu dotacji systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w przychodach z tytułu dotacji przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Otrzymywane są dwa rodzaje dotacji: dotacje badawcze i dotacje infrastrukturalne.

W dotacjach badawczych kosztami kwalifikowanymi mogą być wynagrodzenia pracowników związanych z dofinansowanymi projektami, usługi obce, amortyzacja sprzętu itp. Przychód z dotacji naliczany jest, proporcjonalnie do poniesionych kosztów kwalifikowanych, wskaźnikiem dofinansowania zgodnym z podpisaną umową dotacji. Jeżeli w ramach dotacji przysługuje Spółce premia np. z tytułu publikacji wyników prac, Zarząd Spółki każdorazowo ocenia czy istnieje uzasadniona pewność spełnienia warunków uzyskania premii, i w przypadku istnienia takiej uzasadnionej pewności rozpoznaje przychody z tytułu dotacji z uwzględnieniem przysługującej Spółce premii.

W dotacjach infrastrukturalnych dofinansowany jest zakup środków trwałych. Przychód z dotacji naliczany jest proporcjonalnie do kosztów amortyzacji, wskaźnikiem dofinansowania zgodnym z podpisaną umową dotacji. Naliczone przychody z dotacji odnoszone są do pozostałych należności (należności z tytułu dotacji). Środki pieniężne, które wpływają na rachunek bankowy odnoszone są do przychodów przyszłych okresów.

3.3.2 Przychody z tytułu umów na usługi badawcze zawartych z klientami

Przychody za wyjątkiem dotacji rządowych ujmowane są zgodnie z 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.

3.4 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).

Przychód 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.

3.5 Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa standardowo podpisała umowy leasingowe na okres 5 lat. 80% podpisanych kontraktów ma opcje przedłużenia. Grupa nie korzysta z tych opcji. Przy wycenie zobowiązań leasingowych przyjęto stopę dyskontową w przedziale od 1,7 do 9,2%.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane następująco:

- Lokale – 5-10 lat,
- Inne środki trwałe – od 4 do 10 lat,
- Środki transportu – 5 lat.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości tj.: do kwoty poniżej 5 tys. USD. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Istotne osądy i szacunki dotyczące leasingu zostały opisane w Nocie 4.1.

3.6 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 wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. 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.

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
EUR / w tys. PLN	4,3480	4,6899
USD / w tys. PLN	3,9350	4,4018
GBP / w tys. PLN	4,9997	5,2957
CHF / w tys. PLN	4,6828	4,7679
JPY / w tys. PLN	0,0277	0,0333
HRK / w tys. PLN	n/a	0,6224

3.6.1 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w zysku lub stracie.

3.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej – od 10 do 40 lat,
- Urządzenia techniczne i maszyny - od 3 do 40 lat,
- Środki transportu - 5 lat,
- Inne środki trwałe - od 3 do 20 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.

3.8 Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne 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:

- Oprogramowanie - HD - 10 lat,
- Pozostałe aktywa niematerialne - od 2 do 5 lat,
- Baza kontrahentów - 13,5 lat.

3.9 Zapasy

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

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

Zapasy Grupy to odczynniki i materiały laboratoryjne wykorzystywane w realizacji prac badawczych dla klientów.

3.10 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, środki pieniężne na rachunkach split payment oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

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.

Ujęcie dotacji

Grupa ujmuje przychody z tytułu dotacji od rozpoczęcia realizacji prac związanych z daną umową o dotację. Do każdej umowy o dotację Zarząd podejmuje osąd, czy jest wystarczająca pewność że Grupa jest w stanie wypełnić wszystkie warunki wynikające z umowy na dotację i nie będzie zobowiązana do zwrotu otrzymanych dotacji. Przychody z tytułu dotacji rozpoznawane są w czasie w okresie realizacji prac związanych z dotacją.

Leasing - Grupa jako leasingobiorca

Grupa zastosowała następujące osądy i szacunki:

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Grupa ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Grupa uwzględniła okres przedłużenia jako część okresu leasingu dla leasingu lokali użytkowych i miejsc postojowych ze względu na znaczenie tych aktywów dla działalności.

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Grupa posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony oraz umowy, które przekształciły się w umowy na czas nieokreślony w sytuacjach przewidzianych w Kodeksie Cywilnym, w których obie strony dysponują opcją wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu, Grupa określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Grupa ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Grupa jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Grupa określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Grupa nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyc środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

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.

W zakresie programu motywacyjnego szczegółowe osądy i szacunki zostały zaprezentowane w nocie 28.

W zakresie utraty wartości przez wartość firmy szczegółowe osądy i szacunki zostały zaprezentowane w nocie 11.2.

4.2.1 Rezerwy na premie

W nocie 23 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 i wartości niematerialnych i prawnych

Jak opisano w Nocie 3.7 i Nocie 3.8, Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym Zarząd nie stwierdził, aby wartość użytkowa pewnych składników wymagała redukcji.

4.2.3 Metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania

Jak opisano w nocie 3.3 Grupa dokonuje ustalenia stopnia zaawansowania umów z klientami 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. Koszty projektu są aktualizowane na bieżąco przez kierownika projektu, co ogranicza ryzyko dużych odchyień kosztów rzeczywistych od prognozowanych.

4.2.4 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Grupa dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych.

Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Grupa uwzględni wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

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 w Selvita Services Sp. z o.o. nalicza się wysokości 50%

średniorocznego wynagrodzenia dla nowoutworzonych miejsc pracy za okres możliwy do wykorzystania, nie dłuższy niż 24 miesiące.

Aktywo z tytułu ulgi podatkowej w Selvita d.o.o. nalicza się w wysokości 25% możliwych do odliczenia poniesionych kosztów inwestycyjnych. Ulga jest możliwa do rozliczenia w ciągu 10 lat.

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. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Zgodnie z KIMSF23, jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Grupa ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Grupa ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

4.2.6 Utrata wartości należności handlowych i aktywów z tytułu umów z klientami

Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych i aktywów z tytułu umów z klientami. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe i aktywów z tytułu umów z klientami zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

4.2.7 Ujmowanie przychodów

Szacunki dokonane przez Grupę, które w znaczący sposób wpływają na ustalenie kwoty i terminu uzyskania przychodów z tytułu umów z klientami zostały przedstawione w nocie 3.3.

4.2.8 Ujęcie utraty kontroli nad jednostkami z Grupy

Na dzień 31.12.2022 r. Ardigen S.A. i Ardigen Inc., stanowiące osobny segment operacyjny o nazwie Bioinformatyka, nie zostały zaklasyfikowane jako aktywa do przeznaczone do sprzedaży lub działalność niekontynuowana. Na dzień 31.12.2023 r. segment operacyjny o nazwie Bioinformatyka stanowi działalność zaniechaną.

Szczegółowe ujawnienia dotyczące aktywów tych spółek, okoliczności utraty kontroli oraz informacji odnośnie ich segmentu znajdują się odpowiednio w nocie nr 13.1, nocie nr 14 oraz nocie nr 6.

5. Przychody z działalności operacyjnej

5.1. Przychody ze sprzedaży

Uzyskiwane przez Grupę przychody ze sprzedaży można podzielić na 3 rodzaje:

1. Umowy oparte o model fixed price

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

Zgodnie z polityką Grupy część tego typu umów jest wyceniana zgodnie z metodą zaawansowania kosztowego jako kontrakty długoterminowe. Każdą z tego typu umów rozpatruje się indywidualnie w kontekście momentu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia i tym samym wpływu na moment rozpoznania przychodów.

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

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

3. Sprzedaż usług administracyjnych

Grupa świadczy usługi administracyjne dla Ryvu Therapeutics S.A.

Rozbicie przychodów ze sprzedaży Grupy za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Badania kontraktowe (umowy fixed price)	153.780	143.229
Badania kontraktowe (umowy FTE)	186.387	210.670
Przychody ze sprzedaży usług administracyjnych	6.790	6.781
Przychody z działalności operacyjnej	346.957	360.680

Powyższy podział nie odzwierciedla segmentów operacyjnych Grupy, które zostały opisane w nocie 6.

5.2 Przychody z dotacji

Wysokość przychodów z dotacji przedstawiono w tabeli poniżej:

	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Przychody z dotacji infrastrukturalnych	1.753	243
Przychody z dotacji badawczych	3.142	3.629
Przychody z dotacji	4.895	3.872

5.3 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zakres zmian w zakresie aktywa z tytułu umów	Stan na	Stan na
	31/12/2023	31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	15.204	10.319
Przychody naliczone proporcjonalnie do poniesionych kosztów	51.210	22.797
Przychody zafakturowane	(51.658)	(17.912)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	14.755	15.204

Zakres zmian w zakresie zobowiązań z tytułu umów	Stan na	Stan na
	31/12/2023	31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	3.351	3.621
Fakturowanie ponad obowiązków świadczenia	6.543	5.315
Realizacja kontraktów bez wystawienia faktury	(7.311)	(5.585)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	2.582	3.351

5.4 Informacje geograficzne

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

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

	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Rok zakończony	Rok zakończony
	31/12/2023	31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Polska	14.345	13.831
Inne Kraje Unii Europejskiej	132.555	136.483
Stany Zjednoczone	85.873	100.170
Szwajcaria	35.193	30.087
Wielka Brytania	59.575	60.259
Pozostałe kraje	19.416	19.850
Razem	346.957	360.680

5.5. Koszty działalności operacyjnej

<i>Amortyzacja i utrata wartości</i>	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	17.649	11.098
Amortyzacja praw do użytkowania maszyn i urządzeń	9.683	7.154
Amortyzacja praw do użytkowania budynków i samochodów	14.654	13.687
Amortyzacja wartości niematerialnych	678	668
Amortyzacja bazy kontrahentów	2.787	2.873
Koszty amortyzacji ogółem	45.452	35.480

<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Wynagrodzenia	116.808	112.667
Koszty ubezpieczeń społecznych	18.010	16.635
Badania lekarskie i inne świadczenia	7.681	4.350
Pracownicze Plany Kapitałowe	1.071	735
Koszty świadczeń pracowniczych	143.571	134.387

<i>Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia</i>	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia*	49.076	33.625

* w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty badań i rozwoju ujęte są w kosztach działalności operacyjnej

6. Segmenty operacyjne

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

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

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o świadczone usługi. Istnieją zatem dwa segmenty operacyjne oraz trzeci to działalność zaniechana. Pierwszym segmentem odpowiedzialnym za największą część przychodów są Usługi realizowane w Polsce, za wyjątkiem usług bioinformatycznych uznanych za działalność zaniechaną. Usługi świadczone na rzecz kontrahentów zewnętrznych są z zakresu chemii, analityki, badań regulacyjnych, biochemii i biologii komórkowej a także zintegrowanych projektów badawczo-rozwojowych.

Drugim segmentem są Usługi realizowane w Chorwacji świadczące usługi na rzecz kontrahentów zewnętrznych z firm biotechnologicznych i farmaceutycznych, w szczególności w zakresie zintegrowanych projektów badawczo-rozwojowych. W skład segmentu wchodzi tylko i wyłącznie spółka zależna Selvita d.o.o.

Trzecim segmentem operacyjnym, stanowiącym działalność zaniechaną, jest segment Bioinformatyczny. Segment świadczy usługi w zakresie bioinformatyki na rzecz kontrahentów zewnętrznych i prowadzi własne prace badawcze w zakresie bioinformatyki. W skład segmentu wchodziły spółki Ardigen S.A. oraz Ardigen Inc.

6.2 Przychody i wyniki segmentów

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

a) Działalność kontynuowana

	Przychody		Wynik operacyjny	
	Rok zakończony	Rok zakończony	Rok	Rok
	31/12/2023	31/12/2022	zakończony	zakończony
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
I segment - Usługi realizowane w Polsce, w tym	220.793	220.026	5.423	13.155
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych typu FTE</i>	121.065	137.638		
<i>przychody na rzecz klientów typu fixed price</i>	84.700	68.513		
<i>przychody ze sprzedaży usług administracyjnych</i>	6.790	6.780		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	3.309	3.112		
<i>przychody z dotacji</i>	4.895	3.872		
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	33	111		
II segment - Usługi realizowane w Chorwacji, w tym	134.409	147.914	11.324	26.770
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych typu FTE</i>	65.321	73.032		
<i>przychody na rzecz klientów typu fixed price</i>	69.080	74.716		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	-	-		
<i>przychody z dotacji</i>	-	-		
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	8	166		
Wyłączenia przychodów między segmentami	3.309	3.112		
Razem z działalności kontynuowanej	351.893	364.828	16.747	39.925

	Koszty	
	Rok zakończony	Rok zakończony
	31/12/2023	31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
I segment - Usługi realizowane w Polsce, w tym	215.370	206.871
<i>amortyzacja</i>	27.721	18.259
<i>koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	41.783	34.725
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	-	-
<i>wycena programu motywacyjnego</i>	11.514	30.838
II segment - Usługi realizowane w Chorwacji, w tym	123.085	121.144
<i>amortyzacja</i>	14.944	14.348
<i>amortyzacja bazy kontrahentów</i>	2.787	2.873
<i>koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	28.660	28.974
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	3.309	3.112
Wyłączenia kosztów między segmentami	3.309	3.112
Razem z działalności kontynuowanej	335.145	324.903

b) Działalność zaniechana

	Przychody		Wynik operacyjny	
	Rok zakończony	Rok zakończony	Rok	Rok
	31/12/2023	31/12/2022	zakończony	zakończony
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
III segment - Bioinformatyka, w tym	-	52.274	-	4.848
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych typu FTE</i>	-	47.328		
<i>przychody na rzecz klientów typu fixed price</i>	-	398		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	-	-		
<i>przychody z dotacji</i>	-	4.495		
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	-	53		
Razem z działalności zaniechanej	-	52.274	-	4.848

	Koszty	
	Rok zakończony	Rok zakończony
	31/12/2023	31/12/2022
	31/12/2023	31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
III segment - Bioinformatyka, w tym	-	47.426
amortyzacja	-	1.348
<i>koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	-	14.485
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	-	945
Razem z działalności zaniechanej	-	47.426

Koszty administracyjne powstają w poszczególnych jednostkach administracyjnych przypisanych do poszczególnych segmentów. Przypisanie kosztów do poszczególnych segmentów pozostaje na poziomie poszczególnych jednostek zależnych.

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 zysku na utracie kontroli, udziału innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniającym wyniki finansowe segmentu. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

6.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

a) Działalność kontynuowana

Aktywa segmentów	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
I segment		
nazwa segmentu Usługi realizowane w Polsce	395.289	290.176
II segment		
nazwa segmentu Usługi realizowane w Chorwacji	240.971	258.644
Razem aktywa segmentów	636.260	548.820

Zobowiązania segmentów

I segment		
nazwa segmentu Usługi realizowane w Polsce	241.308	224.505
II segment		
nazwa segmentu Usługi realizowane w Chorwacji	67.880	73.869
Razem zobowiązania segmentów	309.188	298.374

b) Działalność zaniechana

Aktywa segmentów	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
III segment		
nazwa segmentu Bioinformatyka	-	36.091
Razem aktywa segmentów	-	36.091

Zobowiązania segmentów

III segment		
nazwa segmentu Bioinformatyka	-	13.376
Razem zobowiązania segmentów	-	13.376

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,
- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych, rezerwy na zobowiązania, przychody przyszłych okresów, zobowiązania finansowe.

6.4 Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja		Zwiększenia aktywów trwałych	
	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Działalność kontynuowana:				
I segment				
<i>nazwa segmentu Usługi realizowane w Polsce</i>	27.721	18.259	78.068	113.771
II segment				
<i>nazwa segmentu Usługi realizowane w Chorwacji</i>	17.731	17.221	18.628	24.257
Działalność zaniechana:				
III segment				
<i>nazwa segmentu Bioinformatyka</i>	-	1.348	-	1.361
Razem (działalność kontynuowana i zaniechana)	45.452	36.828	96.696	139.389

6.5 Informacje o wiodących klientach

	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Działalność kontynuowana:		
II segment - Usługi realizowane w Chorwacji		
Klient A	26.556	34.430
Klient B**	13.506	23.965
Klient C***	19.058	13.947
Działalność zaniechana:		
III segment - Bioinformatyka		
Klient D	n/a	8.947
Klient E**	n/a	4.697
Klient F***	n/a	2.759
Razem (działalność kontynuowana i zaniechana)	59.120	88.745

** Klient nie przekraczał 10% przychodu ze sprzedaży segmentu w 2023 r.

*** Klient nie przekraczał 10% przychodu ze sprzedaży segmentu w 2022 r.

Klient B,C - klienci do których przychody przekraczają 10% przychodów ze sprzedaży segmentu w 2023 r.

7. Koszty i przychody finansowe

	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	8.126	2.246
Odsetki	7.286	2.228
Odsetki naliczone	840	-
Różnice kursowe	-	18
Pozostałe koszty finansowe	3.700	2.580
Odsetki od leasingu	3.558	1.968
Pozostałe	142	612
Razem koszty finansowe	11.826	4.826

Przychody finansowe w 2023 r. wynikają głównie z różnic kursowych w kwocie 10.339 tys. zł oraz otrzymanych odsetek w kwocie 103 tys. zł.

8. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

8.1 Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Bieżący podatek dochodowy	1.582	5.224
<i>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>	1.582	5.224
Odroczony podatek dochodowy	(4.255)	1.587
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(2.673)	6.811

8.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:

	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zysk brutto przed opodatkowaniem	67.203	35.103
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	12.768	6.670
Ulga z tytułu działalności w strefie ekonomicznej	(2.348)	(1.665)
Ulga z tytułu inwestycji ponoszonych w Chorwacji	(2.017)	(3.089)
Koszty programu motywacyjnego	2.188	5.859
Koszty dotowane	925	715
Pozostałe koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (koszty reprezentacji, PFRON i inne koszty NKUP)	370	326
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania (przychody z tytułu dotacji)	(925)	(715)
Ulga B+R wykorzystana w roku podatkowym	-	(3.581)
Zmiana ulgi B+R	(4.286)	914
Zmiana wysokości ulgi na SSE	1.655	820
Zmiana wysokości ulgi z tytułu inwestycji ponoszonych w Chorwacji	(1.851)	841
Zysk na utracie kontroli	(9.987)	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	215	-
Pozostałe (w tym dochód opodatkowany 18% w Chorwacji i 30% w USA)	620	(284)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	(2.673)	6.811

8.3 Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022 *
	krótkoterminowe w tys. PLN	długoterminowe w tys. PLN	razem w tys. PLN	w tys. PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8.473	2.519	10.992	10.094
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	2.368	1.200	3.568	6.323
	6.105	1.319	7.424	3.771

* Aktywa z tytułu podatku odroczonego za rok 2022 obejmują ujęte w roku 2022 aktywo dotyczące Ardigen.

Tytuły różnic przejściowych – podatek odroczonego (19%) od różnicy Pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień	stan aktywa w bilansie na dzień	zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres	zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres
	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022	od 01/01 do 31/12/2023	od 01/01 do 31/12/2022
- z tytułu SSE	4.174	5.829	(1.655)	(820)
- rozliczenia z tyt. delegacji	5	-	5	(2)
- ulgi podatkowe z tytułu inwestycji ponoszonych w Chorwacji	1.851	-	1.851	(841)
- należności i zobowiązania handlowe i inne (ujemne różnice kursowe)	323	994	(671)	(212)
- umowy z klientami	299	1.891	(1.592)	43
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	251	274	(23)	386
- rezerwy emerytalne	188	101	87	(101)
- rezerwy na premie	845	1.396	(551)	163
- rezerwy urlopowe	1.024	1.101	(77)	474
- zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania	8.204	8.423	(219)	(1.654)
- straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych latach	5.256	-	5.256	-
- ulga B+R do rozliczenia w latach następnych	4.590	304	4.286	(914)
Kompensata	(16.018)	(10.219)	(5.799)	1.795
Razem	10.992	10.094	898	(1.682)

Ulga z tytułu SSE może być rozliczona do roku 2026.

Grupa nie ma nieujętego aktywa na podatek odroczonego.

8.4 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok zakończony 31/12/2023	Rok	Wysokość straty	Wykorzystanie	Możliwe do wykorzystania	Max okres wykorzystania
	2023	5.256	-	5.256	2028

8.5 Naliczone ulgi B+R możliwe do odliczenia od podstawy opodatkowania

Rok zakończony 31/12/2023	Rok	Wysokość ulgi	Wykorzystanie	Możliwe do wykorzystania	Max okres wykorzystania
	2022	2.667	2.363	304	2028
	2023	4.286	-	4.286	2029

8.6 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych - podatek odroczony (19%) od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	Rezerwa z tytułu	Rezerwa z tytułu	zmiana rezerw ujęta w	zmiana rezerwy ujęta
	podatku odroczonego	podatku odroczonego	korespondencji z wynikiem finansowym za okres	korespondencji z wynikiem finansowym za okres
	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022	od 01/01 do 31/12/2023	od 01/01 do 31/12/2022
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	738	205	533	205
- różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	2.542	842	1.700	-
- należności i zobowiązania handlowe i inne (dodatnie różnice kursowe)	2.051	272	1.780	(67)
- umowy z klientami	1.160	1.040	120	(448)
- zmiana wartości firmy	-	-	-	(233)
- bazy kontrahentów	5.029	6.118	(1.089)	(144)
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8.066	8.066	-	(1.728)
Kompensata	(16.018)	(10.219)	(5.799)	1.795
Razem	3.568	6.323	(2.755)	(620)

9. Zysk na akcję

	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	zł na akcję	zł na akcję
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	3,8	1,6
Z działalności zaniechanej	-	0,1
Podstawowy zysk na akcję ogółem	3,8	1,7
Zysk rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	3,8	1,6
Z działalności zaniechanej	-	0,1
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	3,8	1,7

9.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	69.878	30.309
Zysk przypadający udziałom niedającym kontroli	-	2.299
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	69.878	32.608

	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	szt.	szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku na akcję	18.355.474	18.355.474

W roku 2023 jak i w roku 2022 nie występują instrumenty rozwadniające.

9.2 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd Jednostki Dominującej nie rekomenduje wypłaty dywidendy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku.

10. Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Grunty własne	21.207	18.744
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	52.153	6.673
Urządzenia techniczne i maszyny	50.317	6.358
Środki transportu	113	144
Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	77.674	43.579
Środki trwałe w budowie	5.792	85.410
Razem rzeczowe aktywa trwałe	207.255	160.909
Prawa do użytkowania innych środków trwałych (min. sprzętu laboratoryjnego)	57.293	54.524
Prawa do użytkowania lokali	41.963	40.734
Prawa do użytkowania samochodów	1.263	1.660
Razem aktywa z tytułu prawa do użytkowania	100.519	96.918

W trakcie 2023 r. Jednostka Dominująca kontynuowała budowę i wyposażanie w sprzęt laboratoryjny Centrum Usług Laboratoryjnych. Spółka zależna Selvita d.o.o. dokonała nabycia nieruchomości gruntowej za kwotę 550 tys. EUR.

W marcu 2023 r. Jednostka Dominująca rozpoczęła użytkowanie Centrum Usług Laboratoryjnych. Sercem nowego obiektu Jednostki Dominującej jest kompleks laboratoriów z zakresu m.in. chemii medycznej, biochemii, biologii molekularnej i komórkowej oraz analityki, odzwierciedlający przebieg procesu badań nad innowacyjnymi lekami.

10.1 Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania w bieżącym okresie sprawozdawczym tj.: w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Środki trwałe w budowie	Prawa do użytkowania innych środków trwałych (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Prawa do użytkowania lokali	Prawa do użytkowania samochodów	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	18.744	8.600	15.028	307	72.044	85.410	73.889	68.797	2.915	345.735
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	2.463	47.094	48.671	-	53.174	80.914	18.088	15.997	190	266.590
- nabycie	-	-	-	-	-	80.914	-	14.761	296	95.971
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	2.463	47.094	48.671	-	43.957	-	18.109	-	-	160.293
- zmiana umowy leasingu	-	-	-	-	-	-	(21)	1.236	(106)	1.109
- modernizacja	-	-	-	-	33	-	-	-	-	33
- przemieszczenie pomiędzy grupami	-	-	-	-	9.184	-	-	-	-	9.184
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	3.292	53	4.171	160.532	10.584	10.774	305	189.711
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	160.294	-	-	-	160.294
- sprzedaż	-	-	453	53	1.336	-	-	-	-	1.842
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	204	10.074	305	10.583
- zaprzestanie konsolidacji Ardigen S.A.	-	-	2.449	-	469	-	258	-	-	3.176
- przemieszczenie pomiędzy grupami	-	-	13	-	770	-	9.171	-	-	9.954
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	377	-	1.596	238	951	700	-	3.862
Wartość brutto - stan na koniec okresu	21.207	55.694	60.407	254	121.047	5.792	81.393	74.020	2.800	422.614
Umorzenie - stan na początek okresu	-	1.927	8.670	163	28.465	-	19.365	28.063	1.255	87.908
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	1.614	3.949	31	16.722	-	9.683	14.068	586	46.653
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	1.614	3.949	31	12.055	-	9.683	14.068	586	41.986
- przemieszczenie pomiędzy grupami	-	-	-	-	4.667	-	-	-	-	4.667
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	2.529	53	1.814	-	4.948	10.074	304	19.722
- sprzedaż	-	-	444	53	1.231	-	-	-	-	1.728
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	204	10.074	304	10.582
- przemieszczenie pomiędzy grupami	-	-	13	-	-	-	4.654	-	-	4.667
- zaprzestanie konsolidacji Ardigen S.A.	-	-	2.072	-	583	-	90	-	-	2.745
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	3.541	10.090	141	43.373	-	24.100	32.057	1.537	114.839
Wartość netto - stan na początek okresu	18.744	6.673	6.358	144	43.579	85.410	54.524	40.734	1.660	257.827
Wartość netto - stan na koniec okresu	21.207	52.153	50.317	113	77.674	5.792	57.293	41.963	1.263	307.775

10.2 Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Środki trwałe w budowie	Prawa do użytkowania innych środków trwałych (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Prawa do użytkowania lokali	Prawa do użytkowania samochodów	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	10.000	3.234	8.480	307	57.570	13.839	50.336	64.024	2.491	210.281
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	8.744	5.366	6.865	-	18.107	125.238	25.003	4.773	424	194.521
- nabycie	8.744	-	-	-	-	125.208	-	4.531	411	138.894
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	5.366	6.780	-	16.518	-	25.003	-	-	53.667
- zmiana umowy leasingu	-	-	74	-	1.376	-	-	-	-	1.450
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	11	-	213	30	-	242	13	510
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	317	-	3.633	53.667	1.450	-	-	59.067
- sprzedaż	-	-	-	-	382	-	-	-	-	382
- inne - przeniesienie do środków trwałych	-	-	-	-	-	53.667	-	-	-	53.667
- inne zakończenie umów leasingu	-	-	-	-	-	-	1.450	-	-	1.450
- rozliczenie inwentaryzacji	-	-	317	-	3.251	-	-	-	-	3.568
Wartość brutto - stan na koniec okresu	18.744	8.600	15.028	307	72.044	85.410	73.889	68.797	2.915	345.735
Umorzenie - stan na początek okresu	-	1.414	6.731	163	23.016	-	13.593	14.373	708	59.998
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	513	2.256	-	10.458	-	7.154	13.690	547	34.618
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	513	2.188	-	9.144	-	7.154	13.690	547	33.236
- inne - przeniesienie do środków trwałych	-	-	68	-	1.314	-	-	-	-	1.382
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	317	-	5.009	-	1.382	-	-	6.708
- sprzedaż	-	-	-	-	382	-	-	-	-	382
- inne zakończenie umów leasingu	-	-	-	-	-	-	1.382	-	-	1.382
- rozliczenie inwentaryzacji	-	-	317	-	4.627	-	-	-	-	4.944
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	1.927	8.670	163	28.465	-	19.365	28.063	1.255	87.908
Wartość netto - stan na początek okresu	10.000	1.820	1.749	144	34.554	13.839	36.743	49.651	1.783	150.283
Wartość netto - stan na koniec okresu	18.744	6.673	6.358	144	43.579	85.410	54.525	40.734	1.660	257.828

11. Wartość firmy

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Według kosztu	72.065	78.057
Skumulowana utrata wartości	-	-
	72.065	78.057

11.1 Wartość firmy z konsolidacji jednostek zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Spółka	Wartość firmy na początek okresu	Zwiększenie stanu z tytułu nabycia spółki	Zmiana wartości z tytułu zmian kursów walutowych rozpoznana w Inne całkowite dochody netto	Zmiana wartości z tytułu aktualizacji szacowanej wartości firmy	Wartość firmy na koniec okresu	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości
Selvita Services sp. z o.o.	281	-	-	-	281	-
Selvita d.o.o.	77.776	-	(5.992)	-	71.784	-
Razem wartość firmy	78.057	-	(5.992)	-	72.065	-

Wartość firmy Selvita d.o.o. z siedzibą w Chorwacji powstała w wyniku nabycia tejże firmy w dniu 4 stycznia 2021 r. od Galapagos NV z siedzibą w Belgii.

Wartość firmy dotycząca Selvita Services Sp. z o.o. zwiększa aktywa Segmentu Usług realizowanych w Polsce, a wartość firmy dotycząca Selvita d.o.o. zwiększa aktywa Segmentu Usług realizowanych w Chorwacji.

	Kurs PLN/EUR	Wycena wartości firmy Selvita d.o.o.
Stan na 31/12/2022	4,6899	77.776
Stan na 31/12/2023	4,348	71.784

Zmiana wartości z tytułu zmian kursów walutowych rozpoznana w Inne całkowite dochody netto **(5.992)**

11.2. Wartość firmy – test na utratę wartości

Wartość firmy – szacunki

Każdorazowo, przeprowadzenie testu na utratę wartości wymaga oszacowania wartości użytkowych ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do którego przypisana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek i ustaleniu stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Spółka nienotowana na aktywnym rynku - Selvita d.o.o.

W przypadku Selvita d.o.o., spółki nienotowanej na aktywnym rynku, wartość odzyskiwalna jest ustalona w oparciu o jej wartość użytkową, która jest szacowana za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF). W wyliczeniach wartości użytkowej Selvita d.o.o., zostały przyjęte następujące założenia:

- w jednostce zależnej analizowano tzw. jednostki biznesowe, które w sumie składają się na budżet i prognozy całej jednostki zależnej;
- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, w czasie którego zostały założone wzrosty przepływów w kolejnych latach, dla reszty okresu funkcjonowania jednostek obliczono wartość rezydualną przy założonej stopie wzrostu w wysokości 2,5%;
- zakładane wzrosty przepływów zależą od strategii dla całej Grupy, taktycznych planów jednostki oraz biorą pod uwagę uwarunkowania poszczególnych rynków geograficznych, jednocześnie odzwierciedlając obecny oraz potencjalny portfel zamówień. Potencjalny portfel zamówień zakłada utrzymanie bieżących oraz pozyskanie nowych klientów. Przyjęto ostrożne założenia odnośnie dynamiki wzrostu przychodów osiąganych w okresie prognozy, gdzie skumulowany roczny wskaźnik wzrostu przychodów wynosi 8,1% (liczony od roku 2023 do 2028 roku). W przypadku rentowności EBITDA przyjęto dla roku 2024 jej poziom w wysokości 23%, który ulega poprawie w okresie prognozy osiągając w roku 2028 wysokość 31%.
- stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału Selvita d.o.o. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta, która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

Przeprowadzone testy na utratę wartości polegające na oszacowaniu wartości użytkowej za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF) wykazały, że wartość użytkowa Selvita d.o.o. przewyższa jej wartość księgową.

Dla testu na utratę wartości sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku polegającego na wyliczeniu wartości użytkowej, przeprowadzono analizę wrażliwości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- zastosowanej stopy dyskonta w modelu;
- stopy wzrostu przepływów pieniężnych w okresie rezydualnym, jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy założeniu braku zmian pozostałych czynników;
- przychodów;
- rentowności EBITDA.

Celem analizy wrażliwości było zbadanie jaką wartość musiałyby przybrać wybrane parametry modelu, aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zrównała się z wartością bilansową Selvita d.o.o. (w tabeli nazwana „graniczną”). Wyniki przeprowadzonej analizy na dzień 31 grudnia 2023 roku zostały zestawione w poniższej tabeli.

	Wartość bilansowa ośrodka w tys. PLN	Stopa dyskonta		Stopa wzrostu przepływów pieniężnych w okresie rezydualnym		Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu przychodów		Średnia rentowność EBITDA	
		zastosowana w modelu %	graniczna %	zastosowana w modelu %	graniczna %	zastosowana w modelu %	graniczna %	zastosowana w modelu %	graniczna %
Selvita d.o.o.	173.091	10,78%	14,78%	2,5%	-4,09%	8,1%	5,82%	27,6%	23,15%

Jak to wskazano w tabeli powyżej w modelu przyjętym do analizy zastosowano stopę dyskonta równą 10,78% a stopę wzrostu dla okresu rezydualnego w wysokości 2,5%.

W poniższej tabeli zaprezentowano analizę wrażliwości modelu wyliczającego wartości odyskiwalne Selvita d.o.o. na zmiany stóp dyskontowych (zastosowaną stopę dyskonta zmieniano w przedziale 1 p.p. do 2 p.p. in plus i in minus), na zmianę stopy wzrostu dla okresu rezydualnego (zastosowaną stopę wzrostu zmieniano w przedziale 1 p.p. do 2 p.p. in plus i in minus), na zmianę przychodów (przyjęte poziomy przychodów zmieniano w przedziale o 5% lub 10% in plus i in minus) oraz na zmianę osiąganą rentowności EBITDA (przyjęte rentowności EBITDA zmieniano w przedziale o 5% lub 10% wartości procentowej bazowej in plus i in minus).

Selvita d.o.o.	zmiana wartości stopy dyskonta (zmiana podana w punktach procentowych)				
	-2.0%	-1.0%	0%	1.0%	2.0%
Wartość bieżąca FCFF (w tys. PLN)	363.228	309.702	269.116	237.289	211.669
Nadwyżka / (niedobór) nad wartością księgową ośrodka (w tys. PLN)	190.137	136.611	96.025	64.198	38.578

Selvita d.o.o.	zmiana wartości stopy wzrostu (zmiana podana w punktach procentowych)				
	-2.0%	-1.0%	0%	1.0%	2.0%
Wartość bieżąca FCFF (w tys. PLN)	226.926	245.749	269.116	298.898	338.157
Nadwyżka / (niedobór) nad wartością księgową ośrodka (w tys. PLN)	53.835	72.658	96.025	125.807	165.066

Selvita d.o.o.	zmiana przychodów (zmiana o podany procent)				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
Wartość bieżąca FCFF (w tys. PLN)	172.175	220.765	269.116	317.946	366.536
Nadwyżka / (niedobór) nad wartością księgową ośrodka (w tys. PLN)	(916)	47.674	96.025	144.855	193.445

Selvita d.o.o.	zmiana osiągniętej rentowności EBITDA (zmiana o podany procent wartości procentowej bazowej)				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
Wartość bieżąca FCFF (w tys. PLN)	209.386	239.371	269.116	299.340	329.325
Nadwyżka / (niedobór) nad wartością księgową ośrodka (w tys. PLN)	36.295	66.280	96.025	126.249	156.234

12. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
Wartości bilansowe		
Oprogramowanie - HD	253	300
Pozostałe aktywa niematerialne	1.366	1.310
Baza kontrahentów	27.940	33.181
	29.559	34.791

Baza kontrahentów dotyczy kontaktów przejętych w ramach zakupu chorwackiej spółki Selvita d.o.o. Wartość bazy wyceniono na podstawie dotychczasowych parametrów współpracy. Współczynnik amortyzacji określono na okres 13,5 lat jako średni oczekiwany okres współpracy.

Pozostałe aktywa niematerialne dotyczą głównie nabytego oprogramowania.

12.1 Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

Wyszczególnienie	Baza kontrahentów	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	38.845	3.258	42.103
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	(2.454)	687	(1.767)
- nabycie	-	725	725
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	(2.454)	(38)	(2.492)
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	189	189
- likwidacja	-	189	189
Wartość brutto - stan na koniec okresu	36.391	3.756	40.147
Umorzenie - stan na początek okresu	5.664	1.648	7.312
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	2.787	678	3.465
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	2.787	678	3.465
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	189	189
- likwidacja	-	189	189
Umorzenie - stan na koniec okresu	8.451	2.137	10.588
Wartość netto - stan na początek okresu	33.181	1.610	34.791
Wartość netto - stan na koniec okresu	27.940	1.619	29.559

12.2 Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

Wyszczególnienie	Baza kontrahentów	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	38.146	2.752	40.898
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	699	506	1.205
- nabycie	-	495	495
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	699	11	710
Wartość brutto - stan na koniec okresu	38.845	3.258	42.103
Umorzenie - stan na początek okresu	2.791	929	3.720
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	2.873	719	3.592
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	2.873	719	3.592
Zmniejszenia umorzenia	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	5.664	1.648	7.312
Wartość netto - stan na początek okresu	35.355	1.823	37.178
Wartość netto - stan na koniec okresu	33.181	1.610	34.791

13. Jednostki zależne

13.1 Zmiany własnościowe Grupy - udziały w jednostkach zależnych

W dniu 18 stycznia 2023 r. Spółka powzięła informację o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego spółki Ryvu Therapeutics S.A. z siedzibą w Krakowie („Ryvu”), w wyniku czego udział pana Pawła Przewięźlikowskiego w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Ryvu obniżył się z poziomu 33,03% do 27,91%.

Zgodnie z § 27 statutu spółki zależnej Spółki – Ardigen S.A. („Ardigen”) – uprawnienie osobiste Selvita S.A. co do głosu z akcji uprzywilejowanych serii A i B Ardigen polegające na tym, że każda z akcji tych serii daje dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Ardigen, uzależnione jest od posiadania przez pana Pawła Przewięźlikowskiego przynajmniej 33% ogólnej liczby głosów w Ryvu – będącej spółką, z której to została wydzielona w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa („ZCP”), obejmującej wyodrębniony zespół składników materialnych i niematerialnych, przeznaczonych do realizacji określonych zadań gospodarczych, w ramach której prowadzona była działalność usługowa w obszarze biotechnologii typu Contract Research Organization, w tym akcje w Ardigen S.A, a następnie ZCP zostało przeniesione w wyniku podziału korporacyjnego Selvita S.A. (obecnie Ryvu) do nowej spółki (Selvita CRO S.A.), funkcjonującej obecnie pod nazwą Selvita S.A.

Wobec powyższego, pomimo braku transakcji, której przedmiotem byłyby akcje Ardigen lub zmian w kapitale zakładowym tej spółki, po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Ryvu, Spółka utraciła uprawnienie osobiste co do głosu z akcji uprzywilejowanych serii A i B i obecnie posiada akcje Ardigen stanowiące 46,22% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki, pozostając jej największym akcjonariuszem.

Przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Ryvu, Spółka posiadała 54,03% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Ardigen. Zarząd Spółki podkreśla, że udział Selvita S.A. w kapitale zakładowym Ardigen nie uległ zmianie w wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Ryvu i wynosi 46,74% kapitału zakładowego Ardigen.

Wobec powyższego, z dniem 17 stycznia 2023 r. Selvita S.A. przestała być spółką dominującą wobec Ardigen w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 lit. a) kodeksu spółek handlowych. Tym samym Jednostka Dominująca oceniła, że nie posiada już kontroli nad Ardigen w rozumieniu art. 5-9 Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 – Skonsolidowane sprawozdania finansowe. Biorąc pod uwagę, że utrata kontroli nad inwestycją nastąpiła w krótkim odstępie czasu od końca roku 2022 r. i nie wystąpiły w tym okresie żadne zdarzenia istotnie wpływające na aktywa netto i/lub przychody oraz koszty Ardigen, Jednostka Dominująca uznając, że nie wpłynie to istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2023 rok, zaprzestała konsolidacji Ardigen jako jednostki zależnej od dnia 1 stycznia 2023 r.

Na moment utraty kontroli nad jednostką zależną Jednostka Dominująca ujęła zysk z tytułu utraty kontroli, który został zaprezentowany w pozycji Zysk na utracie kontroli.

Ardigen S.A. wraz z Ardigen Inc.		Stan na 01/01/2023
		w tys. PLN
Wartość bilansowa aktywów netto Ardigen		23.060
Aktywa netto Ardigen przypadające na udziałowców niekontrolujących		10.983
Kwoty przekwalifikowane z innych całkowitych dochodów		41
Wartość godziwa akcji Ardigen posiadanych przez Jednostkę Dominującą		64.600
Zysk z tytułu utraty kontroli		52.564

Od dnia utraty kontroli inwestycja w Ardigen jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako podmiot stowarzyszony (Nota 14), a wycena jest dokonywana zgodnie z metodą praw własności.

14. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę
			Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
Ardigen S.A.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	30-394 Kraków ul. Podole 76	46,74% / 46,22%	46,74% / 54,03%
Ardigen Inc.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Stan Delaware w USA	46,74% / 46,22%	46,74% / 54,03%

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
Wartość bilansowa	w tys. PLN	w tys. PLN
Ardigen S.A.	63.313	-
	63.313	-

Zgodnie z metodą praw własności inwestycja została początkowo ujęta według kosztu stanowiącego równowartość ustalonej wartości godziwej akcji Ardigen posiadanych przez Jednostkę Dominującą tj. 64.600 tys. PLN przez niezależnego eksperta na podstawie prognoz finansowych sporządzonych przez Zarząd Ardigen S.A.

Wycena wartości godziwej akcji Ardigen została dokonana zgodnie z metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Na potrzeby wyceny zgodnie z metodą praw własności Jednostka Dominująca dokonała identyfikacji aktywów i zobowiązań Ardigen i ich wyceny do wartości godziwej. W wyniku przeprowadzonej analizy dokonano identyfikacji następujących składników aktywów netto, które uprzednio nie były ujmowane: Portfel zamówień, Relacje z klientami oraz Platforma AI.

Składnik aktywów	Wartość godziwa na 01/01/2023	Wartość godziwa przypadająca na Selvita S.A. na 01/01/2023	Metoda wyceny
	w tys. PLN	w tys. PLN	
Portfel Zamówień	2.300	1.075	Nadwyżki zysku operacyjnego
Relacje z klientami	12.200	5.702	Nadwyżki zysku operacyjnego
Platforma AI	7.600	3.552	Kosztów odtworzeniowych

Poniżej znajduje się podsumowanie kalkulacji ustalonej wartości firmy na moment początkowego ujęcia inwestycji zgodnie z metodą praw własności:

Ardigen S.A. wraz z Ardigen Inc.		Stan na 01/01/2023
		w tys. PLN
Wartość godziwa akcji Ardigen posiadanych przez Selvita S.A.		64.600
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto Ardigen przypadające na Selvita S.A. (46,74%)		19.016
Wartość firmy		45.584

Podsumowanie informacji finansowych w odniesieniu inwestycji wycenianych metodą praw własności przedstawia się następująco:

Ardigen S.A. wraz z Ardigen Inc.		Stan na 31/12/2023
		w tys. PLN
Łącznie aktywa		52.017
Łącznie zobowiązania		14.087
Aktywa netto		37.930
Aktywa netto przypadające na Selvita S.A. (46,74%)		17.729
Wartość firmy (ujęta w wartości bilansowej inwestycji)		45.584

Ardigen S.A. wraz z Ardigen Inc.		Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2023
		w tys. PLN
Przychody		53.593
Koszty		56.989
(Strata) brutto		(3.396)
(Strata) netto		(2.423)
(Strata) netto przypadająca na Selvita S.A. (46,74%)		(1.132)

Ardigen S.A. wraz z Ardigen Inc.		Stan na 31/12/2023
		w tys. PLN
Zmiany wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności:		
Koszt inwestycji na moment początkowego ujęcia		64.600
Udział w zysku/(stracie)		(1.132)
Inne całkowitych dochody z tytułu przeliczenia jednostki zagranicznej		(154)
Wartość bilansowa Ardigen S.A. na dzień 31.12.2023		63.313

15. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2023 roku. Ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

P1 - Notowania z aktywnych rynków

P2 - Istotne dane obserwowalne

P3 - Istotne dane nieobserwowalne

	31.12.2023 r.		
	wartość bilansowa	przybliżona wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne	54.908	54.908	P3
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	311	311	P3
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22.305	22.305	P3
Zobowiązania inwestycyjne	1.123	1.123	P3
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:	132.868	132.868	P3
<i>limit globalny kart kredytowych</i>	469	469	P3
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	19.686	19.686	P3
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	166	166	P3

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2022 roku. Ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

	31.12.2022 r.		
	wartość bilansowa	przybliżona wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne	69.447	69.447	P3
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	2.018	2.018	P3
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.660	31.660	P3
Zobowiązania inwestycyjne	10.920	10.920	P3
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:	126.182	126.182	P3
<i>limit globalny kart kredytowych</i>	469	469	P3
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	16.763	16.763	P3
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	138	138	P3

16. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na	Stan na
	31/12/2023	31/12/2022
Wartości bilansowe	w tys. PLN	w tys. PLN
Abonament do korzystania z licencji	2.962	2.651
Ubezpieczenia	520	460
Kwalifikacja urzędzeń	1.943	823
Pozostałe	502	354
Koszty przyszłych okresów	830	812
	6.757	5.100

17. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	55.218	69.409
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(808)	(458)
	54.410	68.951
Należności z tytułu podatków w tym VAT	15.320	26.316
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	498	496
Należne dotacje	-	3.039
	70.228	98.802

17.1 Należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami

Grupa w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług i aktywów z tytułu umów z klientami dokonała na dzień 31 grudnia 2023 r. oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o macierz rezerw, zdefiniowaną na podstawie danych historycznych dotyczących strat kredytowych. Uznano, że należności poszczególnych kontrahentów oraz aktywa z tytułu umów z klientami charakteryzują się podobnym poziomem ryzyka, nie dokonano podziału na grupy.

Spółka tworzy 100% odpis na oczekiwane straty kredytowe w momencie oddania należności na drogę sądową lub w momencie kiedy uzyska informację o możliwej upadłości klienta.

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

	Rok zakończony 31/12/2023		
	Saldo niespłaconych należności i aktywów z tytułu umowy na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	53.734	0,04%	22
1-30 dni po terminie	11.492	0,10%	12
31-60 dni po terminie	1.510	0,61%	9
61-90 dni po terminie	1.581	1,21%	19
91-180 dni po terminie	667	5,54%	37
181-365 dni po terminie	309	9,36%	29
Ponad 365 po terminie	680	100,00%	680
Razem	69.973		808

Okres zakończony 31/12/2022			
	Saldo niespłaconych należności i aktywów z tytułu umowy na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	71.338	0%	26
1-30 dni po terminie	8.400	0%	10
31-60 dni po terminie	2.897	1%	15
61-90 dni po terminie	554	0%	2
91-180 dni po terminie	863	4%	31
181-365 dni po terminie	200	6%	12
Ponad 365 po terminie	361	100%	361
Razem	84.613		458

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. wynosi 38 dni, a w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. wynosił 46 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

	Rok zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	458	774
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	350	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	(316)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	808	458

18. Leasing

18.1. Grupa jako leasingobiorca

Grupa posiada umowy leasingu lokali biurowych i laboratoriów, maszyn i urządzeń, sprzętu biurowego, samochodów. Okres leasingu wynosi średnio 60 miesięcy, za wyjątkiem sprzętu biurowego, który kwalifikuje się jako leasing krótkoterminowy lub jako umowy o niskiej wartości.

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Grupa zawiera także umowy na czas nieoznaczony. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać (patrz nota 4.1).

Grupa posiada również umowy leasingu pojedynczych lokali, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej oraz umowy leasingu sprzętu biurowego o niskiej wartości. Grupa korzysta ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych i leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

Zobowiązania Grupy z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy do przedmiotu leasingu. Zasadniczo Grupa nie jest uprawniona do przekazania leasingowanych aktywów w subleasing, ani też do cesji praw przysługujących jej na podstawie umów leasingu.

Wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym przedstawiono w nocie 10.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

	2023		
	Leasingi dotyczące budynków i lokali oraz samochodów	Leasingi dotyczące maszyn i urządzeń	Razem
Na dzień 1 stycznia	44.136	42.978	87.114
Nowe leasingi i zmiany umów leasingu	16.187	22.219	38.406
Aktualizacja wyceny (różnice kursowe)	(2.863)	(2.180)	(5.043)
Odsetki	1.537	2.021	3.558
Zaprzestanie konsolidacji Ardigen S.A.	(869)	(169)	(1.038)
Płatności	(15.777)	(15.041)	(30.818)
Na dzień 31 grudnia	42.351	49.829	92.180
Krótkoterminowe	12.015	15.192	27.207
Długoterminowe	30.336	34.637	64.973

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

	2022		
	Leasingi dotyczące budynków i lokali oraz samochodów	Leasingi dotyczące maszyn i urządzeń	Razem
Na dzień 1 stycznia	53.341	34.267	87.608
Nowe leasingi i zmiany umów leasingu	4.687	25.070	29.757
Aktualizacja wyceny (różnice kursowe)	76	1.813	1.889
Odsetki	1.039	929	1.968
Leasing zwrotny - pożyczki zabezpieczone	-	(6.084)	(6.084)
Płatności	(15.007)	(13.017)	(28.024)
Na dzień 31 grudnia	44.136	42.978	87.114
Krótkoterminowe	11.541	13.160	24.701
Długoterminowe	32.595	29.818	62.413

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w Nocie 22.8 Ryzyko związane z płynnością.

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu (dotyczących budynków i lokali oraz samochodów) ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(14.654)	(14.237)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(1.537)	(1.039)
Koszty ujemnych różnic kursowych z tyt. wyceny bilansowej zobowiązań z tyt. leasingu	2.863	179
Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(13.328)	(15.097)

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu (dotyczących maszyn i urządzeń) ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(9.683)	(7.154)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(2.021)	(929)
Koszty ujemnych różnic kursowych z tyt. wyceny bilansowej zobowiązań z tyt. leasingu	2.180	(312)
Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(9.524)	(8.395)

19. Kapitał podstawowy

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zarejestrowany kapitał akcyjny	14.684	14.684
	14.684	14.684

19.1 Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Liczba akcji	18.355.474	18.355.474
Wartość nominalna 1 akcji w zł	0,80	0,80
Kapitał podstawowy	14.684	14.684

Informacje dotyczące struktury właścicielskiej opisane są w nocie 1.1.

19.2 Akcje własne

	Stan na 31/12/2023 Sztuk akcji	Stan na 31/12/2023 w tys. PLN	Stan na 31/12/2022 Sztuk akcji	Stan na 31/12/2022 w tys. PLN
Akcje własne w ramach Programu Motywacyjnego	3.559	0	3.381	0
Razem	3.559	0	3.381	0

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka posiada akcje własne, które wynikają z realizacji Programu Motywacyjnego (patrz nota 28). W świetle paragrafu 33 MSR 32, biorąc pod uwagę, że koszt nabycia tych akcji wyniósł zero złotych (otrzymane bezpłatnie przez Spółkę w ramach darowizny od Pana Pawła Przewięźlikowskiego) ich wartość na poszczególne daty bilansowe wynosi zero złotych.

19.3 Kapitały rezerwowe

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Wpłaty z tytułu przekazania akcji pracownikom	237	237
Inne - program motywacyjny 2021-2024	73.821	62.307
Razem pozostałe kapitały rezerwowe	74.058	62.544

W roku 2021 Spółka rozpoczęła realizację programu motywacyjnego obowiązującego w latach 2021- 2024. Szczegółowe informacje zostały ujawnione w nocie 28.

19.4 Kapitał zapasowy

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Kapitał zapasowy utworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	86.448	86.448
Kapitał zapasowy powstały w wyniku podziału	22.994	22.994
Razem kapitał zapasowy	109.442	109.442

Kapitał zapasowy tworzą:

- kapitał zapasowy utworzony z nadwyżki ceny emisyjnej akcji Serii C ,
- kapitały zapasowe Spółek zależnych przejętych w ramach ZCP, w tym ustawowe 8% wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych.

20. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Niezabezpieczone		
Wykorzystanie limitu na kartach kredytowych	166	138
	166	138
Zabezpieczone		
Kredyty bankowe (i), w tym:	123.727	119.629
<i>kredyt akwizycyjny</i>	65.839	81.923
<i>kredyt budowlany</i>	57.888	37.706
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (ii)	8.672	6.084
	132.399	125.713
Razem, w tym:	132.565	125.851
Zobowiązania krótkoterminowe	19.686	16.763
Zobowiązania długoterminowe	112.879	109.088

20.1 Podsumowanie umów kredytowych

(i) Spółka posiada kredyt akwizycyjny zaciągnięty w związku z przejęciem spółki Selvita d.o.o. w łącznej kwocie 21,84 miliona EUR oraz kredyt budowlany na realizację inwestycji „Centrum Badawczo-Rozwojowego Usług Laboratoryjnych” w Banku Pekao S.A. w maksymalnej kwocie do 65 milionów w tys. PLN, zawarte w dniu 21.12.2020 r.

Kredyt akwizycyjny został udzielony na 7 lat, przy czym składa się on z kredytu A w wysokości 16,34 miliona EUR udzielonego do dnia 31 grudnia 2027 r. oraz kredytu B w wysokości 5,5 miliona EUR udzielonego do dnia 31 grudnia 2027 r. Oprocentowanie tych kredytów jest zmienne i kształtuje się jako suma stawki EURIBOR3M + marża banku.

Kredyt budowlany został udzielony na 7 lat począwszy od zakończenia okresu wykorzystania, lecz nie później niż do 31 grudnia 2029 r. Oprocentowanie tego kredytu jest zmienne i kształtuje się jako suma stawki EURIBOR3M + marża banku.

Kredyt akwizycyjny jest zabezpieczony poprzez:

- zastaw rejestrowy oraz finansowy, a także pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Kredytobiorcy oraz Poręczyciela (Selvita Services Sp. z o.o.) w Banku Pekao,

- b) cesje praw z wybranych umów Kredytobiorcy oraz Poręczyciela (Selvita d.o.o.), w tym w szczególności warunkowej umowy nabycia przez Spółkę 100% udziałów w Selvita d.o.o.,
- c) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy oraz Poręczyciela (Selvita Services Sp. z o.o.) w trybie art. 777 §1 ust. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego,
- d) zastaw rejestrowy na zbiorze wybranych wierzytelności handlowych Kredytobiorcy i Poręczyciela (Selvita d.o.o.),
- e) zabezpieczenie na udziałach i majątku Selvita d.o.o., w tym w szczególności zastaw rejestrowy na 100% udziałów w Selvita d.o.o. oraz na jej aktywach trwałych,
- f) umowa na prawie chorwackim dotycząca zastawów na rachunkach bankowych prowadzonych w Raiffaisen Bank z siedzibą w Zagrzebiu (Chorwacja),
- g) cesje umów ubezpieczenia Selvita d.o.o. dotyczących majątku zabezpieczonego na rzecz banku.

Dodatkowo, kredyt budowlany jest zabezpieczony poprzez hipotekę na nieruchomości, znajdującej się w Krakowie przy ul. Podole, na której realizowany będzie projekt Centrum Badawczo-Rozwojowego Usług Laboratoryjnych oraz cesję praw z umowy ubezpieczenia budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego usług laboratoryjnych. Do momentu konwersji na EUR kredyt był zabezpieczony depozytem w wysokości 2 mln. zł. Po konwersji pierwszej transzy zabezpieczenie zostało zmniejszone do kwoty 311 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na 31 grudnia 2022 r. oba kredyty są uruchomione.

Zgodnie z postanowieniami umowy kredytowej dotyczących powyższych kredytów Grupa ma obowiązek spełniać następujące warunki:

- wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA (bez wpływu MSSF 16) nie może być wyższy niż 350%,
- stosunek przepływów z działalności operacyjnej do kosztów finansowych netto z wyłączeniem MSSF 16 („DSCR”) nie może być niższy niż 120%,
- suma osiągniętych wartości EBITDA (bez wpływu MSSF 16) spółek z Grupy będących poręczycielami ma być nie mniejsza niż 75% łącznej wartości EBITDA (bez wpływu MSSF 16) całej Grupy.

W okresach sprawozdawczych 2023 i 2022 Grupa spełniała warunki finansowe z tytułu zadłużenia (więcej patrz nota 22.1.2).

(iv) Spółka zawiera pożyczki zabezpieczone (umowy leasingu finansowego zwrotnego). Ta forma jest wybierana w sytuacji gdy jest najefektywniejszą operacyjnie formą przeprowadzenia transakcji zakupu środka trwałego i pozyskania dla niego finansowania.

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22.305	31.660*
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PFRON)	5.066	10.501
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	1.759	1.779
Zobowiązania inwestycyjne	1.123	10.920
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	337	148
	30.590	55.008

* W 2023 r. Grupa zmieniła prezentację naliczonych rabatów dla kontrahentów, które prezentuje w Zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług a nie jak w roku 2022 w rozliczeniach międzyokresowych biernych.

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.

22. Instrumenty finansowe

22.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

W Grupie 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 nocie 26,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione nocie 19.

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.

22.1.1 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.

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zadłużenie (i)	309.188	311.750
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52.654	74.157
Zadłużenie netto	256.534	237.593
Kapitał własny (ii)	327.071	273.161
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	0,78	0,87

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

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

Osiągnięty poziom wskaźnika zadłużenia mieści się w ramach oczekiwanych i akceptowanych przez Zarząd.

22.1.2 Warunki ograniczające (kovenanty) w umowach kredytowych

W ciągu okresu sprawozdawczego Grupa spełniała warunki ograniczające w umowach kredytowych opisane w nocie 20.1. Na dzień 31 grudnia 2023 r. wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA (bez wpływu MSSF 16) wynosił 116% (100% na dzień 31 grudnia 2022 r.), wskaźnik DSCR wynosił 205% (320% na dzień 31 grudnia 2022 r.), udział poręczycieli stanowił 92% EBITDA (bez wpływu MSSF 16) Grupy na dzień 31 grudnia 2023 r. (78% na dzień 31 grudnia 2022 r.).

22.2 Kategorie instrumentów finansowych

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 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Aktywa finansowe		
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	108.684	149.225
Środki pieniężne (Nota 26)	52.654	74.157
Pozostałe aktywa długoterminowe - kaucje	1.310	1.060
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (Nota 17)	54.410	71.990
Pozostałe aktywa finansowe - depozyt bankowy	311	2.018
Zobowiązania finansowe		
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	247.050	244.625
Oprocentowane kredyty i pożyczki (Nota 20)	132.565	125.851
Zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 18)	92.180	87.114
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (Nota 21)	22.305	31.660

22.3 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.

22.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 22.5) i stóp procentowych (patrz nota 22.6). 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.

22.5 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 finansowych Grupy denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Zobowiązania	Zobowiązania	Aktywa	Aktywa
	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Waluta EUR	228.062	175.435	51.969	65.609
Waluta USD	1.358	1.463	26.272	36.540
Pozostałe	165	154	10.123	9.976

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Stopień wrażliwości Grupy na maksymalnie 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 maksymalnie 15% zmianę kursów (wpływ zmiany w układzie rocznym). Wartość dodatnia w poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 15% z przedziałami zmian 5%. 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 zakończony 31/12/2023 (za 12 miesięcy)	Okres zakończony 31/12/2022 (za 12 miesięcy)	Okres zakończony 31/12/2023 (za 12 miesięcy)	Okres zakończony 31/12/2022 (za 12 miesięcy)
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
AKTYWA					
Wzrost kursu walutowego	15%	7.795	9.841	3.941	5.481
Wzrost kursu walutowego	10%	5.197	6.561	2.627	3.654
Wzrost kursu walutowego	5%	2.598	3.280	1.314	1.827
Spadek kursu walutowego	-5%	(2.598)	(3.280)	(1.314)	(1.827)
Spadek kursu walutowego	-10%	(5.197)	(6.561)	(2.627)	(3.654)
Spadek kursu walutowego	-15%	(7.795)	(9.841)	(3.941)	(5.481)
ZOBOWIĄZANIA					
Wzrost kursu walutowego	15%	34.209	26.315	204	219
Wzrost kursu walutowego	10%	22.806	17.544	136	146
Wzrost kursu walutowego	5%	11.403	8.772	68	73
Spadek kursu walutowego	-5%	(11.403)	(8.772)	(68)	(73)
Spadek kursu walutowego	-10%	(22.806)	(17.544)	(136)	(146)
Spadek kursu walutowego	-15%	(34.209)	(26.315)	(204)	(219)
WPLYW NA WYNIK					
Wzrost kursu walutowego	15%	(26.414)	(16.474)	3.737	5.262
Wzrost kursu walutowego	10%	(17.609)	(10.983)	2.491	3.508
Wzrost kursu walutowego	5%	(8.805)	(5.491)	1.246	1.754
Spadek kursu walutowego	-5%	8.805	5.491	(1.246)	(1.754)
Spadek kursu walutowego	-10%	17.609	10.983	(2.491)	(3.508)
Spadek kursu walutowego	-15%	26.414	16.474	(3.737)	(5.262)

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.

22.6 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, z uwagi na zawarte umowy leasingu oraz kredyty bankowe 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.

22.6.1 Wrażliwość na wahania stóp procentowych

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 oraz poprzednim okresie obrotowym zdecydowana większość umów leasingowych podpisana była w EUR. W analizie hipotetycznego wpływu zmiany stóp procentowych dla stanu zobowiązań z dnia bilansowego założono wahanie na poziomie 50 punktów bazowych nie uwzględniając wpływu klauzul ograniczających dotyczącego ujemnych stóp procentowych.

W przypadku kredytu bankowego akwizycyjnego i kredytu bankowego budowlanego (od momentu zakończenia budowy kiedy to nastąpiła jego konwersja na EUR z PLN), którego walutą jest EUR, Grupa dokonała szacunku wpływu ewentualnej zmiany stopy procentowej również o 50 punktów bazowych. Podobnie jak w przypadku umów leasingowych, w analizie hipotetycznego wpływu zmiany stóp procentowych dla stanu kredytu bankowego założono wahanie na poziomie 50 punktów bazowych nie uwzględniając wpływu klauzul ograniczających dotyczącego ujemnych stóp procentowych.

Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe

Wpływ na zysk lub stratę brutto (za 12 miesięcy)

Okres zakończony 31/12/2023

PLN

Kredyt bankowy (EUR)

Zmiana stopy procentowej +0,5% (619)

Zmiana stopy procentowej -0,5% 619

Zobowiązanie z tytułu leasingu (EUR)

Zmiana stopy procentowej +0,5% (456)

Zmiana stopy procentowej -0,5% 456

Zobowiązanie z tytułu leasingu (pozostałe waluty)

Zmiana stopy procentowej +0,5% (5)

Zmiana stopy procentowej -0,5% 5

Zobowiązanie z tytułu leasingu zwrotnego (EUR)

Zmiana stopy procentowej +0,5% (42)

Zmiana stopy procentowej -0,5% 42

Zobowiązanie z tytułu leasingu zwrotnego (pozostałe waluty)

Zmiana stopy procentowej +0,5% (1)

Zmiana stopy procentowej -0,5% 1

Wpływ całkowity

Zmiana stopy procentowej +0,5% (1.123)

Zmiana stopy procentowej -0,5% 1.123

22.7 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.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Grupy są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe. Dane dotyczące należności na dzień bilansowy znajdują się w nocie 17, a dane dotyczące aktywa z tytułu umowy znajdują się w nocie 5.3.

Wykaz banków w których Grupa posiada środki na rachunkach bankowych:

Nazwa banku	Stan na 31/12/2023 w tys. PLN	Stan na 31/12/2022 w tys. PLN	Rating	Perspektywa
Bank A	77	529	BBB ip	stabilna
Bank B	5.617	10.559	BBB+	stabilna
Bank C	13.500	5.670	A- ip.	stabilna
Bank D	-	5.000	BBB ip.	stabilna
Bank E	121	80	BBB ip.	stabilna
Bank F	6.655	10.726	B	stabilna
Bank G	10.731	18.245	A- ip.	stabilna
Bank H	696	1.484	A- ip.	stabilna
Bank I	15.091	21.726	A2	stabilna
	52.488	74.019		

22.7.1 Wrażliwość na wysokość stopy oczekiwanej straty kredytowej

Wzrost lub spadek korekty dotyczącej wpływu czynników przyszłych zastosowany do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych o 10% spowodowałby, odpowiednio, wzrost lub spadek odpisów na straty kredytowe o 13.9 tys. PLN (31.12.2022: 10.8 tys. PLN).

22.8 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.

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
Aktywa kontraktowe (+)	107.374	148.165
Należności własne	54.410	71.990
Środki pieniężne	52.654	74.157
Pozostałe aktywa finansowe	311	2.018
Zobowiązania finansowe (-)	248.173	255.545
Oprocentowane kredyty i pożyczki	132.565	125.851
Zobowiązania z tytułu leasingu	92.180	87.114
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inwestycyjne	23.428	42.580
Ekspozycja na ryzyko płynności	(140.798)	(107.380)

Na dzień bilansowy 31.12.2023 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe:				Długoterminowe:			Zobowiązania wartość bilansowa
	Niewymagalne na dzień 31/12/2023	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem długoterminowe	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	3.962	15.724	19.686	89.212	23.667	112.879	132.565
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	6.715	20.492	27.207	48.934	16.039	64.973	92.180
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22.036	1.258	134	23.428	-	-	-	23.428
Razem	22.036	11.935	36.350	70.321	138.146	39.706	177.852	248.173

Na dzień bilansowy 31.12.2022 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe:				Długoterminowe:			Zobowiązania wartość bilansowa
	Niewymagalne na dzień 31/12/2022	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem długoterminowe	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	4.191	12.572	16.763	77.043	32.045	109.088	125.851
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	6.089	18.612	24.701	46.716	15.697	62.413	87.114
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38.105	4.128	347	42.580	-	-	-	42.580
Razem	38.105	14.408	31.531	84.044	123.759	47.742	171.501	255.545

22.8.1 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 31/12/2023 w tys. PLN	Stan na 31/12/2022 w tys. PLN
Zabezpieczone limity kart kredytowych w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	166	138
Kwota niewykorzystana	303	331
	469	469
Zabezpieczone limity kredytów inwestycyjnych:		
Kwota wykorzystana	132.399	125.713
Kwota niewykorzystana	-	27.294
	132.399	153.007

23. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Naliczone zobowiązania urlopowe	5.392	5.796
Naliczone zobowiązania z tytułu premii	4.446	12.435
	9.838	18.231
Krótkoterminowe	9.838	18.231
Długoterminowe	-	-

24. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
Dotacje (i) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20	35.827	11.845
Zaliczki na usługi	975	1.295
	36.802	13.140
Krótkoterminowe	3.791	2.120
Długoterminowe	33.011	11.020
	36.802	13.140

- (i) Dotacje obejmują otrzymane wpłaty, wynikające z podpisanych umów na dotacje. Są to dotacje do środków trwałych i są rozliczane w okresie amortyzacji danego środka trwałego. Przewidywany okres rozliczenia środków w dotacji w przychodach Grupy stanowi około 40 lat.

25. 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.

25.1 Transakcje handlowe

Krąg podmiotów powiązanych został ustalony na potrzeby sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 24, stanowiącym załącznik do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008r. (Dz.U. L 320 z 29.11.2008, s. 1, z późn.zm.). Powiązania osobowe oparte o powiązania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, zostały określone zgodnie z dyspozycją pkt. 9 ww. Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24.

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

Sprzedaż do podmiotów powiązanych obejmuje przychody z usług badawczych, przychody z usług administracyjnych i refaktury poniesionych kosztów.

Zakupy od podmiotów powiązanych obejmują nabycia usług badawczych, usług doradczych i administracyjnych.

W roku obrotowym Grupa zidentyfikowała następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi. Powiązania osobowe oparte o powiązania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej.

Rodzaj powiązania:

POA - powiązanie osobowe przez udziały posiadane przez Akcjonariusza

PORN - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej

POZ - powiązanie osobowe przez Członka Zarządu

JS - jednostka stowarzyszona

	Rodzaj powiązania	Sprzedaż towarów i usług	Sprzedaż towarów i usług	Zakup towarów i usług	Zakup towarów i usług
		Rok zakończony	Rok zakończony	Rok zakończony	Rok zakończony
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Ryvu Therapeutics S.A.	POA	11.025	8.465	657	3.687
Dawid Radziszewski	POZ	5	5	299	209
ALTIUM Piotr Romanowski	PORN	-	-	-	92
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	PORN	-	-	19	83
Ardigen S.A.	JS	921	945	-	-
		11.951	9.415	975	4.071

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Rodzaj powiązania	Kwoty należne od stron powiązanych	Kwoty należne od stron powiązanych	Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych
		Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Ryvu Therapeutics S.A.	POA	1.982	4.632	11	323
Dawid Radziszewski	POZ	3	2	31	31
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	PORN	-	-	-	22
Ardigen S.A.	JS	257	569	-	-
		2.242	5.203	42	376

25.2 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Rok zakończony 31/12/2023			Rok zakończony 31/12/2022		
	Płatności na bazie akcji*	Wynagrodzenie **	Razem	Płatności na bazie akcji*	Wynagrodzenie **	Razem
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Zarząd Spółki	775	5.858	6.633	1.991	7.536	9.527
Bogusław Sieczkowski	136	1.101	1.237	509	1.373	1.882
Miłosz Gruca	104	1.092	1.195	388	1.278	1.666
Mirosława Zydrón	97	644	741	364	808	1.172
Edyta Jaworska	0	0	0	0	22	22
Dariusz Kurdas	32	591	623	121	683	804
Dawid Radziszewski	34	373	407	126	543	669
Adrijana Vinter	249	1.456	1.705	322	2.151	2.473
Marija Gradečak Galović	124	602	726	161	678	839
Rada Nadzorcza	0	391	391	0	382	382
Piotr Romanowski	0	79	79	0	71	71
Tadeusz Wesołowski	0	69	69	0	62	62
Paweł Przewięźlikowski	0	61	61	0	84	84
Rafał Chwast	0	61	61	0	55	55
Wojciech Chabasiewicz	0	61	61	0	55	55
Jacek Osowski	0	60	60	0	54	54
	775	6.249	7.024	1.991	7.918	9.909

* Wycena zgodnie z MSSF2. Grupa zaktualizowała podejście do prezentowania danych dotyczących płatności na bazie akcji. W roku 2022 Grupa prezentowała koszt płatności na bazie akcji metodą kasową (w momencie zakończenia okresu zakazu sprzedaży akcji (okresu „lock-up”), obecnie prezentuje koszt zgodny z MSSF2 (czyli w 2023 r. prezentowany jest koszt danego okresu) w związku z czym dane na 31.12.2022 r. zostały przekształcone dla celów zapewnienia porównywalności. ** Grupa prezentuje w tej notcie wynagrodzenia na podstawie faktycznie wypłaconych kwot (podejście pieniężne).

Akcje posiadane przez Członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

	Okres zakończony 31/12/2023		Okres zakończony 31/12/2022	
	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	Liczba akcji	% posiadanego kapitału
Zarząd Spółki				
Bogusław Sieczkowski	942.417	5,13%	942.417	5,13%
Miłosz Gruca	60.760	0,33%	60.760	0,33%
Mirosława Zydrón	42.909	0,23%	42.909	0,23%
Adrijana Vinter	12.000	0,07%	12.000	0,07%
Dawid Radziszewski	4.472	0,02%	4.472	0,02%
Dariusz Kurdas	4.286	0,02%	4.286	0,02%
Rada Nadzorcza Spółki				
Paweł Przewięźlikowski	2.970.815	16,18%	3.052.663	16,63%
Tadeusz Wesołowski*	932.713	5,08%	932.713	5,08%
Rafał Chwast	121.115	0,66%	121.115	0,66%
Piotr Romanowski	100.000	0,54%	100.000	0,54%

* bezpośrednio i przez Augebit FIZ

26. 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 ze względu na ryzyko utraty wartości, ponieważ są zgromadzone w bankach należących do dużych grup kapitałowych o ugruntowanej pozycji na rynku.

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	52.654	74.157
Kredyty w rachunku bieżącym	(166)	(138)
	52.488	74.019

Na dzień 31.12.2023 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wynosiły 825 tys. zł (31.12.2022: 2.100 tys. zł).

27. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

	Rok zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 31/12/2022
Pracownicy umysłowi	847	889
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy ogółem	847	889

28. Płatności realizowane na bazie akcji

28.1.1 Szczegółowy opis programu motywacyjnego opartego na warrantach subskrypcyjnych

W dniu 17 maja 2021 roku Walne Zgromadzenie uchwaliło przyjęcie Programu Motywacyjnego dla pracowników w postaci prawa do nabycia akcji po preferencyjnej cenie. Przedmiotem programu jest łącznie 1.247.720 akcji zwykłych Selvita S.A. które będą nieodpłatnie przekazane przez Pawła Przewięźlikowskiego, będących jego własnością i stanowiących łącznie 25% akcji Spółki znajdujących się w jego posiadaniu. Program zakłada przyznanie pracownikom uprawnienia w postaci prawa do nabycia akcji po preferencyjnej cenie PLN 0,19 na akcję. Do uczestnictwa w programie uprawnieni są pracownicy, których łączy ze spółką stosunek służbowy. Osoby uprawnione są zobowiązane do pozostawania w stosunku służbowym ze spółką oraz niezbywania przyznanych akcji w ramach programu, w terminie nie krótszym niż 12 miesięcy i nie dłuższym niż 36 miesięcy od daty nabycia akcji, z zastrzeżeniem wyjątkowych sytuacji kiedy pracownik będzie mógł zostać zwolniony z tych zobowiązań.

Cel Programu

Celem wdrożenia powszechnego programu motywacyjnego w zaproponowanym kształcie będzie:

- zapewnienie optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez wykreowanie powszechnego akcjonariatu pracowniczego;
- stworzenie bodźca, który zmotywuje pracowników do jeszcze aktywniejszego działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy i zachęci do długoterminowego związania się ze Spółką;
- zbudowanie nowoczesnej organizacji, w której wzrost wartości Spółki przekładał się będzie bezpośrednio na

wzrost zamożności pracowników i współpracowników Spółki.

Ujęcie transakcji 'darowizny' od Akcjonariusza - fundatora Programu.

Biorąc pod uwagę specyfikę i ramy prawno-formalne Programu Motywacyjnego oraz standardy MSSF Spółka potraktowała transakcję nieodpłatnego przekazania akcji ('darowizny') od fundatora programu Pawła Przewięźlikowskiego jako osobną transakcję, która w świetle par. 33 MSR 32, biorąc pod uwagę koszt nabycia tych akcji wynoszący zero złotych, nie została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz otrzymane nieodpłatnie akcje nie miały także wpływu na sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, ani sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

28.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje przyznanych w ciągu roku

Wartość godziwa przyznanych opcji ustalana jest na dzień przyznania i ujmowana przez okres nabywania uprawnień w kosztach wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego w czasie nabywania uprawnień przez pracowników w trakcie trwania programu.

Podsumowanie danych na temat programu:

Data przyznania programu („grant date”) - I faza programu (90% puli)	17.05.2021 r.
Data przyznania programu („grant date”) - II faza programu (5% puli)	29.03.2022 r.
Data przyznania programu („grant date”) - III faza programu (5% puli)	02.06.2023 r.
Data zapadalności programu	01.06.2026 r.
Ilość akcji w programie	1.247.720
Oczekiwana ilość akcji po uwzgl. wskaźnika rotacji pracowników i dostępnych danych na dzień 31.12.2023 r.	1.107.123

Całkowity koszt programu został oszacowany na podstawie szacowanej wartości akcji do których pracownicy nabędą prawa w czasie trwania programu. Wartość godziwa programu została ustalona przy użyciu modelu wyceny Blacka-Scholesa-Mertona, biorącego pod uwagę następujące parametry:

W przypadku I fazy programu:

- data realizacji opcji:
09.07.2021 dla 650 akcji;
09.07.2022 dla 481.091 akcji;
09.07.2023 dla 479.036 akcji;
09.07.2024 dla 9.706 akcji.
- cena realizacji opcji: 0,19 PLN;
- cena akcji na dzień wyceny: 71 PLN;
- ciągła stopa dywidendy: 0%;
- wolna od ryzyka stopa procentowa w kapitalizacji ciągłej: 1,96%;
- współczynnik zmienności: 75% - otrzymany jako odchylenie standardowe z próby logarytmicznych zmian historycznych cen akcji notowanych na GPW w okresie od 16.10.2019 r. do dnia wyceny.

W przypadku II fazy programu:

- data realizacji opcji:
28.03.2023 r. dla 18.574 akcji;
28.03.2024 r. dla 18.574 akcji;
28.03.2025 r. dla 18.574 akcji.
- cena realizacji opcji: 0,19 PLN;
- cena akcji na dzień wyceny: 64,30 PLN;
- ciągła stopa dywidendy: 0%;
- wolna od ryzyka stopa procentowa w kapitalizacji ciągłej: 4,82%;
- współczynnik zmienności: 45% - otrzymany jako odchylenie standardowe z próby logarytmicznych zmian historycznych cen akcji notowanych na GPW w okresie od 16.10.2019 r. do dnia wyceny.

W przypadku III fazy programu:

- data realizacji opcji:

01.06.2024 r. dla 33.946 akcji;

01.06.2025 r. dla 33.946 akcji;

01.06.2026 r. dla 13.026 akcji.

- cena realizacji opcji: 0,19 PLN;

- cena akcji na dzień wyceny: 70,9 PLN;

- ciągła stopa dywidendy: 0%;

- wolna od ryzyka stopa procentowa w kapitalizacji ciągłej: 5,86%;

- współczynnik zmienności: 49% - otrzymany jako odchylenie standardowe z próby logarytmicznych zmian historycznych cen akcji notowanych na GPW w okresie od 16.10.2019 r. do dnia wyceny.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. średnioważony okres pozostały do końca umownego czasu trwania to 3,7 miesięcy.

28.1.3 Szacowany wpływ programu motywacyjnego na wyniki finansowe (w tys. zł):

Numer transzy	Ilość akcji	Data nabycia uprawnień	2021	2022	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4	2023	2024	2025	2026	Całkowity wpływ
Program I	650	7/9/2021	46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46
Program II	481.091	7/9/2022	20.153	13.914	-	-	-	-	-	-	-	-	34.067
Program III	479.036	7/9/2023	11.039	15.075	3.809	3.553	378	-	7.741	-	-	-	33.855
Program IV	9.706	7/9/2024	230	192	62	53	54	54	223	112	-	-	757
Program V	18.574	3/28/2023	-	904	287	-	-	-	287	-	-	-	1.191
Program VI	18.574	3/28/2024	-	452	147	148	150	150	596	144	-	-	1.191
Program VII	18.574	3/28/2025	-	301	98	99	100	100	397	398	95	-	1.190
Program VIII	33.946	6/1/2024	-	-	-	184	605	605	1.394	1.006	-	-	2.401
Program IX	33.946	6/1/2025	-	-	-	92	303	303	697	1.204	500	-	2.401
Program X	13.026	6/1/2026	-	-	-	24	77	77	178	308	307	128	921
Suma	1.107.123		31.469	30.838	4.403	4.154	1.668	1.289	11.514	3.171	902	128	78.021

Przeprowadzona wycena programu, w zakresie akcji aktualnie wydanych pracownikom na dzień 31.12.2023 r., wykazała jego całkowity szacunkowy koszt na poziomie 78.021 tys. PLN, który jest ujmowany w kosztach Grupy począwszy od kwartału drugiego 2021 r. aż do drugiego kwartału 2026 r. Wpływ programu na wynik okresu raportowanego to 11.514 tys. PLN i ta kwota obniża wynik brutto, wynik netto i zysk na działalności operacyjnej w całym roku 2023. Szacowany wpływ na kolejne lata przedstawia się następująco:

- rok 2024: 3.171 tys. PLN,

- rok 2025: 902 tys. PLN,

- rok 2026: 128 tys. PLN.

28.1.4 Rozpoznane koszty programu motywacyjnego:

Rozpoznane koszty programu motywacyjnego przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Rozpoznane koszty programu według wartości godziwej	11.514	30.838
	11.514	30.838

29. Zobowiązania do poniesienia wydatków

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych	6.224	9.687

Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynikają ze złożonych zamówień na zakup środków trwałych.

30. Zobowiązania warunkowe

30.1 Zobowiązania warunkowe

W okresie objętym 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 na konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 29.806 tys. PLN. Na dzień bilansowy 31.12.2023 r. łączna suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 52.286 tys. PLN.

Z 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 tys. PLN oraz do utworzenia 150 nowych miejsc pracy do grudnia 2023 roku. Do dnia 31.12.2023 roku wykorzystano 12.895 tys. PLN ulgi w podatku dochodowym z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

Selvita d.o.o. udzieliła gwarancji bankowych na łączną wartość 2.463 tys. PLN. Gwarancje dotyczą nowo wynajmowanych pomieszczeń laboratoryjnych w Zagrzebiu.

31. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31/12/2023	Rok zakończony 31/12/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynika z następujących pozycji:	14.829	(38.071)
- zmiana stanu należności wynikająca z działalności zaniechanej	(13.942)	(4.462)
- zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	28.771	(33.609)
Zmiana stanu zapasów, wynika z następujących pozycji:	1.261	(5.859)
- zmiana stanu zapasów wynikająca z działalności zaniechanej	-	-
- zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	1.261	(5.859)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynika z następujących pozycji:	(3.519)	17.328
- zmiana stanu zobowiązań z działalności zaniechanej	6.959	3.245
- zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	9.797	(8.854)
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zapłaty podatku dochodowego	1.507	8.867
- zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	(21.782)	14.070
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych wynika z następujących pozycji:	(11.501)	11.811
- zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynikająca z działalności zaniechanej	1.883	(281)
- zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynikająca z bilansu	12.324	21.472
- wpływy z dotacji do środków trwałych	(25.861)	(10.376)
- zwrot dotacji do środków trwałych	153	996
Zmiana stanu rezerw, wynika z następujących pozycji:	1.812	(911)
- zmiana stanu rezerw wynikająca z działalności zaniechanej	(44)	426
- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	1.856	(1.337)
Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:	(5.076)	(8.535)
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z działalności zaniechanej	(899)	(1.215)
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z bilansu	(4.177)	(7.320)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek:	(14.110)	(11.296)
- zmiana stanu kredytów i pożyczek wynikająca z działalności zaniechanej	40	-
- zmiana stanu kredytów i pożyczek wynikająca z bilansu	6.714	33.660
- różnice kursowe powstałe z wyceny kredytów i pożyczek	3.942	(7.112)
- wpływy z kredytów i pożyczek	(24.804)	(37.844)

32. Istotne zdarzenia po zakończeniu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Rozszerzenie działalności Selvita S.A. poprzez uruchomienie nowego obszaru usług związanego z odkrywaniem i rozwojem leków biologicznych

W dniu 18 marca 2024 r. Zarząd Selvita S.A. podjął uchwałę w sprawie rozszerzenia przez Spółkę działalności poprzez uruchomienie nowego obszaru usług związanego z odkrywaniem i rozwojem leków biologicznych. Celem Spółki jest rozszerzenie portfolio usług i stworzenie zupełnie nowych źródeł przychodów.

Nowa działalność w obszarze leków biologicznych pozwoli Spółce zaadresować drugi największy fragment rynku odkrywania leków po lekach małocząsteczkowych. Według danych Transparency Market Research, rynek leków biologicznych będzie wart w 2031 r. 856 mld USD, rosnąc w okresie 2023-2031 średnio CAGR o 6,9% rocznie.

Spółka planuje rozpocząć działalność w obszarze leków biologicznych od świadczenia usług związanych z przedklinicznym rozwojem przeciwciał monoklonalnych, które odpowiadają za zdecydowaną największą część rynku leków biologicznych - dane Grand View Research wskazują, że będzie on wart w 2030 r. 495 mld USD przy CAGR 2023-2030 na poziomie 11,0%.

W związku z planowanym wejściem w nowy obszar usług, Selvita S.A. zawarła w dniu 18 marca 2024 r. ze spółką Pure Biologics S.A. z siedzibą we Wrocławiu "Zbywca" umowę warunkową kupna sprzętu laboratoryjnego "Sprzęt", w ramach której za kwotę 1.976.138,00 PLN netto Selvita S.A. nabędzie komplet wysokiej jakości sprzętu niezbędnego do świadczenia usług związanych m.in. z selekcją i rozwojem przedklinicznym biologicznych przeciwciał.

Przeniesienie własności Sprzętu na Selvita S.A. nastąpi najpóźniej do dnia 30 kwietnia 2024 r., po spełnieniu przede wszystkim warunku wyrażenia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zbywcy zgody na zbycie Sprzętu "Zgoda" oraz standardowych warunków dla tego typu transakcji. Przejęcie Sprzętu zostanie poprzedzone audytem technicznym.

W dniu 15 marca 2024 r. Spółka zawarła również - warunkowaną Zgodą - 5-letnią umowę najmu "Umowa" ok. 430 mkw powierzchni laboratoryjnej z właścicielem powierzchni w kompleksie Business Garden we Wrocławiu, spółką Vastint Poland Sp. z o.o. Umowa zakłada możliwość zwiększenia powierzchni laboratoryjnej w przyszłości łącznie do ok. 800 mkw. Docelowo stworzyć to może miejsca pracy dla ok. 50 specjalistów.

Równocześnie, Spółka zawarła listy intencyjne z 16 wysokiej klasy specjalistami w zakresie rozwoju leków biologicznych. "Zespół", posiadającymi wieloletnie doświadczenie zdobywane m.in. w Pure Biologics S.A., wyrażające gotowość do podpisania umów o pracę z Selvita S.A. Uruchomienie operacji związanych z usługami w zakresie rozwoju leków biologicznych planowane jest w pierwszej połowie kwietnia 2024 r.

Zespół, Sprzęt i powierzchnia laboratoryjna mają stanowić fundament do dalszego rozszerzania portfolio usług Selvita S.A. w zakresie leków biologicznych oraz sukcesywnego zwiększania zasobów wraz z rozwojem sprzedaży w nowym obszarze.

W ocenie Spółki, uruchomienie tego typu działalności w modelu organicznym wiązałoby się z koniecznością poniesienia kilkukrotnie wyższych nakładów finansowych oraz wymagałoby perspektywy czasowej 12-24 miesięcy.

Spółka uznaje niniejszą wiadomość jako istotną ze względu na strategiczny charakter decyzji o uruchomieniu nowego obszaru usług związanego z rozwojem leków biologicznych.

33. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 26 marca 2024 r.

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Bogusław Sieczkowski - Prezes Zarządu

Miłosz Gruca - Wiceprezes Zarządu

Mirosława Zydroń - Członek Zarządu

Dariusz Kurdas - Członek Zarządu

Dawid Radziszewski - Członek Zarządu

Adrijana Vinter - Członek Zarządu

Kraków, 26 marca 2024 r.

KONTAKT

RELACJE INWESTORSKIE

ir@selvita.com

MEDIA

media@selvita.com

