



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

SELVITA S.A. | 2013

13 maja 2014

SPIS TREŚCI

List Prezesa Zarządu Selvita S.A. do akcjonariuszy, inwestorów, pracowników oraz partnerów biznesowych	3
Wybrane dane finansowe.....	4
Sprawozdanie Zarządu Selvita S.A. na temat działalności grupy kapitałowej Emitenta w roku 2013	5
Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej	5
Władze Spółki dominującej	6
Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A.	6
Informacje o działalności Grupy Kapitałowej Selvita S.A.	7
Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej.....	8
Stan majątkowy i sytuacja finansowa Grupy.....	17
Planowany rozwój Grupy Kapitałowej Selvita S.A.	19
Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	20
Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy	22
Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Selvita S.A.	23
Pozostałe informacje	29
Załączniki:	30

LIST PREZESA ZARZĄDU SELVITA S.A. DO AKCJONARIUSZY, INWESTORÓW, PRACOWNIKÓW ORAZ PARTNERÓW BIZNESOWYCH

Szanowni Państwo,

Z dużą przyjemnością mogę podsumować ubiegły rok — niewątpliwie najbardziej udany w całej historii Grupy Kapitałowej Selvita S.A. Udało nam się znacząco powiększyć przychody — z 15,9 do 21,8 mln zł — dzięki dynamicznemu wzrostowi sprzedaży usług badawczo-rozwojowych, własnych projektów innowacyjnych i finansowaniu prac R&D grantami. Poprawiliśmy wyniki finansowe czyniąc milowy krok do trwałej rentowności i dużej zyskowności firmy — EBITDA zwiększyła się z -4,6 do -0,05 mln zł, a w IV kwartale 2013 r. po raz pierwszy w historii Grupy osiągnęliśmy break-even uzyskując zysk netto w kwocie 0,34 mln zł. Pozytywny trend został w dniu dzisiejszym potwierdzony przez kolejny zyskowny kwartał — Q1 2014 został zamknięty kwotą 0,57 mln zł zysku netto. Utrzymaliśmy dobrą i bezpieczną pozycję gotówkową, mimo intensywnych wydatków na badania i rozwój naszych projektów onkologicznych, które tworzą przyszłość Selvity. Zdobyliśmy dużo więcej nowych kontraktów, które pozwolą nam wkroczyć z optymizmem w kolejny rok działalności.

Największe sukcesy w 2013 odnieśliśmy w partneringu projektów innowacyjnych, gdzie rozpoczęliśmy współpracę z firmami Merck Serono (Niemcy) i H3 Biomedicine (USA). Projekty te, wraz z wcześniej zdobytymi grantami, stanowią podstawę finansowania naszego R&D do roku 2015. W obydwu kontraktach mamy też szanse na wielokrotnie większe przychody z tytułu kamieni milowych i tantiem w kolejnych latach. Również nasze pioniry usługowe wykonały duży krok naprzód — zwiększyliśmy udział wysokomarżowych kontraktów FTE i po raz pierwszy zdobyliśmy istotne zlecenia w USA, gdzie koncentruje się większość światowych wydatków R&D w biotechnologii. Wzrósł również znacznie potencjał Grupy - powiększyliśmy zatrudnienie do 166 osób w grudniu 2013 r. (obecnie 189 osób) i wybudowaliśmy nowe laboratoria.

Nasze sukcesy nagrodziliście Państwo wzrostem kursu akcji Selvity z 2,74 zł w grudniu 2012 do 8,30 zł na koniec grudnia 2013 r., czyli o 203% oraz do 14,00 zł w dniu 12 maja 2014 r. Poprawiła się również płynność akcji — średnie obroty dzienne w czwartym kwartale 2013 wyniosły 47 500 zł. Jestem przekonany, że na giełdzie nie powiedzieliśmy jeszcze ostatniego słowa i mocno liczę na kontynuację wzrostu kursu i obrotów w kolejnych kwartałach. W styczniu 2014 podjęliśmy decyzję w sprawie ubiegania się o przeniesienie akcji Selvity na rynek główny GPW i obecnie prowadzimy prace nad prospektem emisyjnym oraz wszelkimi pozostałymi elementami procesu.

W imieniu Zarządu Selvita S.A. chciałbym Państwu serdecznie podziękować za zaufanie do naszej firmy i współpracę w roku 2013 i życzyć jeszcze bardziej udanego roku 2014. Selvita jest ciągle w fazie dynamicznego wzrostu. Mamy duże, jeszcze niewykorzystane możliwości rozwoju naszego biznesu i stałej poprawy wyników finansowych, przede wszystkim w obszarze projektów onkologicznych SEL24 i SEL120. Ambicji i wytrwałości nam na pewno nie zabraknie.

Z wyrazami szacunku,

Paweł Przewięźlikowski
Prezes Zarządu Selvita S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.		dane skonsolidowane PLN			
Pozycja	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2013 do 31.12.2013	
Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR	
kapitał własny	5 532 747,33	3 128 546,39	1 353 345,56	777 090,11	
należności długoterminowe	162 043,23	162 043,23	39 636,82	39 072,92	
należności krótkoterminowe	1 657 980,33	4 729 475,63	405 552,65	1 140 402,11	
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 127 888,38	5 298 286,75	1 254 314,46	1 277 557,57	
zobowiązania długoterminowe	273 541,06	109 354,97	66 909,90	26 368,39	
zobowiązania krótkoterminowe	2 540 885,06	3 801 991,95	621 516,82	916 761,18	
amortyzacja	1 656 646,28	2 082 463,39	395 834,44	496 108,11	
przychody netto ze sprzedaży	9 419 843,62	13 153 068,46	2 250 751,13	3 133 473,52	
przychody z dotacji	6 505 457,58	8 688 258,17	1 554 395,87	2 069 815,65	
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	15 925 301,20	21 841 326,63	3 805 146,99	5 203 289,17	
Koszty operacyjne	22 274 653,93	24 109 926,67	5 322 243,60	5 743 740,87	
zysk/strata na sprzedaży	- 12 854 810,31	-10 956 858,21	- 3 071 492,48	- 2 610 267,35	
zysk/strata na działalności operacyjnej	- 6 263 966,03	- 2 128 207,84	- 1 496 694,55	- 507 005,87	
zysk/strata brutto	- 6 428 411,52	- 2 366 765,52	- 1 535 986,70	- 563 837,79	
zysk/strata netto	- 6 428 411,52	- 2 385 349,52	- 1 535 986,70	- 568 265,08	
EBITDA	- 4 607 319,75	- 45 744,45	- 1 100 860,11	-10 897,76	

Wybrane dane finansowe prezentowane w raporcie okresowym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną dziennych średnich kursów ogłaszanych przez NBP:
 - za okres 01.01.2012 – 31.12.2012: 4,1852 PLN,
 - za okres 01.01.2013 – 31.12.2013: 4,1976 PLN.
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:
 - na dzień 31 grudnia 2012: 4,0882 PLN,
 - na dzień 31 grudnia 2013: 4,1472 PLN.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SELVITA S.A. NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU 2013

Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej

PODMIOT DOMINUJĄCY

Firma Spółki	Selvita Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	120515330
NIP	679-29-42-955
Forma prawna	spółka akcyjna
Numer w KRS	0000367359
Strona www	www.selvita.com

PODMIOTY POWIĄZANE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R.

Firma Spółki	BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	356815670
NIP	676-226-47-81
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Numer w KRS	0000206301
Strona www	www.biocentrum.com.pl
Udziałowcy	100% udziałów posiada Selvita S.A.

Firma Spółki	Selvita Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	122456205
NIP	676-245-16-49
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Numer w KRS	0000403763
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.

Do dnia 28 marca 2013 r. w skład Grupy Kapitałowej Selvita S.A. wchodziła spółka „Selvita spółka akcyjna i BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.” („Spółka Jawna”); w dniu tym wspólnicy Spółki Jawnej podjęli uchwałę o jej rozwiązaniu. W dniu 20 maja 2013 r. Spółka Jawna została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS.

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

Władze Spółki dominującej

ZARZĄD

Od dnia 27 stycznia 2012 r. do 4 listopada 2013 r. w skład Zarządu Selvita S.A. wchodził:

- Paweł Przewięźlikowski – Prezes Zarządu,
- Bogusław Sieczkowski – Wiceprezes Zarządu,
- Sebastian Kwaśny – Członek Zarządu,
- Krzysztof Brzózka – Członek Zarządu,
- Miłosz Gruca – Członek Zarządu.

Od dnia 5 listopada 2013 r. skład Zarządu został zmieniony w następujący sposób:

- Paweł Przewięźlikowski – Prezes Zarządu,
- Bogusław Sieczkowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Brzózka – Wiceprezes Zarządu,
- Sebastian Kwaśny – Członek Zarządu,
- Miłosz Gruca – Członek Zarządu,
- Mirosława Zydroń – Członek Zarządu.

Kadencja Zarządu upływa po odbyciu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014.

RADA NADZORCZA

W dniu 20 sierpnia 2010 r. została powołana Rada Nadzorcza na wspólną pięcioletnią kadencję, której okres upływa po odbyciu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014.

Od dnia 18 maja 2011 r. w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Dr Piotr Romanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dr Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Chabasiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Chwast – Członek Rady Nadzorczej,
- Prof. Adam Dubin – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Przewięźlikowski – Członek Rady Nadzorczej.

Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A.

Na dzień publikacji raportu struktura akcjonariatu Selvita S.A. z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Suma akcji	% akcji	Głosy	% głosów
Paweł Przewięźlikowski	5 446 385	52,05%	8 946 385	61,64%
Bogusław Sieczkowski	909 419	8,69%	1458419	10,05%
Privatech Holdings Limited	925 738	8,85%	925 738	6,38%
Pozostali akcjonariusze	3 182 024	30,41%	3 183 024	21,93%
Suma	10 463 566	100,00%	14 513 566	100%

Informacje o działalności Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

PRZEDMIOT DZIAŁANIA GRUPY

Działalność Grupy należy rozpatrywać w dwóch aspektach:

- działalności badawczo – rozwojowej, realizowanej poprzez własne projekty badawcze w zakresie innowacyjnych leków,
- świadczenia usług na rzecz klientów zewnętrznych, w szczególności z branży farmaceutycznej i biotechnologicznej.

Prace badawcze polegają na prowadzeniu szeregu innowacyjnych projektów głównie z obszaru onkologii, chorób ośrodkowego układu nerwowego, w tym choroby Alzheimera oraz immunologii. Selvita koncentruje się na rozwijaniu innowacyjnych, małocząsteczkowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym, przeznaczonych do późniejszej komercjalizacji przez wiodące polskie i międzynarodowe firmy farmaceutyczne.

Działalność usługowa na rzecz przedsiębiorstw i jednostek badawczo-rozwojowych polega na oferowaniu szerokok zakresowych, efektywnych kosztowo, innowacyjnych usług i kompleksowych rozwiązań w procesie B+R poprzez:

- oferowanie swoim klientom wykwalifikowanych zespołów naukowo-badawczych, wyspecjalizowanych w określonych fragmentach procesu wprowadzania nowych substancji na rynek,
- usługi w zakresie produkcji i analizy mało- i wielkocząsteczkowych związków chemicznych,
- tworzenie innowacyjnych rozwiązań informatycznych przyspieszających prowadzenie badań i zmniejszających ryzyko ich niepowodzenia.

Istnieje kilka obszarów działalności usługowej Grupy. Najważniejszymi są:

Usługi związane z syntezą związków chemicznych

Selvita specjalizuje się w procesach syntezy, czyli łączenia dwóch lub kilku prostszych związków w jeden bardziej złożony produkt o skomplikowanej budowie i odmiennych właściwościach. Do najważniejszych usług w tym obszarze należą:

- synteza kontraktowa związków w skali od mg do kg (custom synthesis),
- optymalizacja syntezy, np. w celu zastąpienia substancji niebezpiecznych i toksycznych,
- opracowanie kilku alternatywnych metod otrzymania danego związku,
- projektowanie szlaków syntetycznych, z substratów zdefiniowanych przez klienta.

Usługi analityczne

Selvita specjalizuje się również w kompleksowych usługach analizy chemicznej, czyli badaniach jakościowego i ilościowego składu chemicznego związków, budowy danego związku, jak też określaniu czystości oraz usuwaniu ewentualnych zanieczyszczeń. Do najważniejszych należą:

- określanie profili zanieczyszczeń substancji,
- badania substancji pod kątem zawartości i poziomu pozostałości rozpuszczalników,
- badania zgodne z dyrektywą REACH (rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie rejestracji, oceny, udzielania zezwoleń i stosownych ograniczeń w zakresie chemikaliów)

skierowane do przedsiębiorstw sektora chemicznego i petrochemicznego.

Badania usługowe

Oferta Selvity zawiera szeroką gamę procedur stosowanych w kluczowych etapach procesu rozwoju leku (głównie przedklinicznego), znajdujących zastosowanie w przemyśle farmaceutycznym oraz biofarmaceutycznym. Najważniejszymi są:

- analiza i profilowanie procesów farmakokinetycznych - wchłaniania, rozmieszczenia w organizmie, metabolizmu oraz wydalania projektowanego leku (ADME),
- badania toksyczności związku (ADME-Tox),
- badania związku dotyczące jego zdolności do wywoływania trwałych zmian w materiale genetycznym – genotoksyczności,
- badanie farmakodynamiczne, dotyczące mechanizmu działania leku na poziomie komórki.

Usługi w zakresie biochemii białek

BioCentrum, działające w ramach Grupy Kapitałowej Selvita S.A., specjalizuje się w procedurach z obszaru biochemii białek, obejmujących szeroką gamę standardowych i zaawansowanych analiz oraz produkcję i oczyszczanie preparatów białkowych - enzymów oraz inne preparatów aktywnych biologicznie.

Usługi bioinformatyczne

Selvita oferuje swoim klientom zaawansowane systemy informatyczne dla firm farmaceutycznych, biotechnologicznych, chemicznych oraz laboratoriów badawczych w postaci oprogramowania własnego, rozwiązań firm partnerskich oraz projektów na zamówienie. Do najistotniejszych należą:

- kompleksowe rozwiązania informatyczne dla laboratoriów (STARLIMS),
- kompleksowe rozwiązanie informatyczne do analizy sekwencji kwasów nukleinowych i białek (CLC bio),
- platforma informatyczna do modelowania białek i przewidywania ich budowy (Drug Discovery SPMP), projektowanie leków in silico,
- szeroka gama usług badawczych w dziedzinie komputerowo wspomaganego projektowania leku we wszystkich stadiach badań nad jego strukturą chemiczną.

DANE O ZATRUDNIENIU

W związku z dynamicznym rozwojem w okresie objętym sprawozdaniem Grupa znacząco zwiększyła zatrudnienie, szczególnie w dziale badań i rozwoju, syntezy usługowej oraz bioinformatyki. Zatrudnienie wzrosło ze 136 osób w grudniu 2012 r. do 172 w grudniu 2013 r.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej

W ROKU OBROTOWYM

Likwidacja spółki zależnej: „Selvita spółka akcyjna i BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.”

W dniu 28 marca 2013 r. wspólnicy Selvita spółka akcyjna i BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna („Spółka Jawna”), spółki zależnej od Emitenta, podjęli uchwałę o jej rozwiązaniu. Uchwałą z dnia 29 marca 2013 r. postanowiono o zakończeniu działalności Spółki Jawnej bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego poprzez podział jej aktywów pomiędzy wspólników. Spółka Jawna nie posiadała żadnych zobowiązań, a jej najistotniejszymi aktywami były należności wobec Selvita

S.A. oraz BioCentrum sp. z o.o. – spółki zależnej od Selvita S.A. W wyniku podziału majątku Spółki Jawnej należności te wygasły.

Selvita opublikowała najnowsze wyniki swoich programów onkologicznych na AACR Annual Meeting 2013

W dniach 6 – 10 kwietnia 2013 roku, na tegorocznej edycji konferencji AACR Annual Meeting 2013 w Waszyngtonie, Selvita S.A. przedstawiła najnowsze wyniki swoich programów badawczych w obszarze onkologii. Konferencja organizowana przez Amerykańskie Stowarzyszenie Badań nad Rakiem (AACR) (ang. American Association for Cancer Research) jest jedną z najbardziej prestiżowych konferencji naukowych w obszarze onkologii, na której wyniki swoich prac ogłaszają wszystkie firmy farmaceutyczne i biotechnologiczne pracujące nad nowymi lekami w tej dziedzinie.

W trakcie tegorocznej edycji konferencji Selvita zaprezentowała najnowsze wyniki badań dotyczące trzech najbardziej zaawansowanych projektów onkologicznych tj.:

- SEL24, potencjalnie najlepszego w swojej klasie programu ukierunkowanego na nowotwory układu krwiotwórczego, celującego w kinazy Pim,
- SEL120, potencjalnie pierwszego w swojej klasie inhibitora kinazy CDK8 z zastosowaniem w leczeniu raka jelita grubego,
- SEL128, potencjalnie pierwszego w swojej klasie programu celującego w kinazy MELK związane z glejakiem.

Postery są dostępne na stronie internetowej Selvita S.A. pod adresem: <http://www.selvita.com/r-d-offer/download-a-poster>

Orion Pharma i Selvita S.A. zatrzymują rozwój projektu SEL103

W dniu 18 czerwca 2013 r. Selvita S.A. została poinformowana przez Orion Pharma z Finlandii o decyzji Zespołu Zarządzającego Portfelem Projektów Badawczo-Rozwojowych fińskiej firmy podjętej w zakresie projektu SEL103. Firma Orion Pharma zdecydowała o zatrzymaniu dalszego rozwoju związków będących rezultatem współpracy z Selvita S.A. rozpoczętej w lipcu 2010, a znajdujących się obecnie w fazie przedklinicznej. W czerwcu 2012 Orion wybrał dwie cząsteczki z projektu SEL103, jako potencjalnych kandydatów przedklinicznych, wykorzystujących innowacyjny mechanizm działania w leczeniu objawowym choroby Alzheimera. Decyzja z czerwca 2013 została podjęta po szczegółowej analizie, obejmującej otoczenie konkurencyjne w klasie celów molekularnych (targetów) projektu oraz właściwości cząsteczek zidentyfikowane w procesie rozwoju przedklinicznego.

Selvita zachowuje prawa do dalszego rozwoju cząsteczek i w przypadku powodzenia będzie zobowiązana do zapłaty płatności związanych z kamieniami milowymi firmie Orion.

W świetle decyzji Orion Pharma Zarząd Selvita S.A. przeanalizuje potencjalne kierunki rozwoju i komercjalizacji wyników projektu SEL103.

Włączenie akcji Selvita S.A. do segmentu NewConnect Lead

Decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, w wyniku weryfikacji dokonanej w dniu 26 czerwca 2013 r., akcje Selvita S.A. zostały zakwalifikowane do segmentu NewConnect Lead. Wynikające z tego oznaczenie nazwy akcji Selvita S.A. w serwisach informacyjnych Giełdy i na stronie

www.newconnect.pl nastąpi począwszy od sesji giełdowej w dniu 1 lipca 2013 r.

Selvita opublikowała najnowsze wyniki swoich programów neurologicznych na AAIC 2013

Selvita przedstawiła najnowsze wyniki swojego programu badawczego w obszarze neurologii na tegorocznej edycji konferencji Alzheimer's Association International Conference 2013, która odbyła się w dniach 13-18 lipca 2013 r. w Bostonie.

Konferencja organizowana przez Stowarzyszenie Alzheimera (ang. Alzheimer's Association) jest uznaną, globalną platformą wymiany informacji dotyczących najnowszych postępów w badaniach nad chorobą Alzheimera i demencją.

Projekt SEL141, który był przedmiotem prezentacji, jest potencjalnie pierwszym w swojej klasie programem celującym w kinazę DYRK1A i inne kinazy związane z tauopatiami, takimi jak choroba Alzheimera (AD) oraz zespół Downa.

Poster jest dostępny na stronie internetowej Selvita S.A. pod adresem: <http://www.selvita.com/r-d-offer/download-a-poster>.

Selvita S.A. opublikowała najnowsze wyniki programu onkologicznego SEL24 na 2013 AACR-NCI-EORTC Molecular Targets and Cancer Therapeutics Conference

Spółka zaprezentowała najnowsze wyniki swojego programu badawczego nad małocząsteczkowymi inhibitorami kinaz PIM i FLT3 na „2013 AACR-NCI-EORTC Molecular Targets and Cancer Therapeutics Conference”, która odbyła się w dniach 19-23 października 2013 r w Hynes Convention Center w Bostonie.

W ramach projektu SEL24 Spółka bada potencjał terapeutyczny inhibitorów dwóch kinaz odgrywających kluczową rolę w rozwoju ostrej białaczki szpikowej. Konkurencyjne zespoły badawcze w tym obszarze koncentrują się na badaniu inhibitorów działających selektywnie na każdy z celów terapeutycznych. Selvita S.A. opracowała pierwszą w swojej klasie cząsteczkę, działającą na zmutowaną formę receptora FLT3 i regulowaną bezpośrednio przez niego rodzinę kinaz PIM. Kandydat kliniczny, cząsteczka SEL24-B489, charakteryzuje się doskonałą przyswajalnością, bardzo obiecującym wstępnym profilem toksykologicznym oraz wykazuje działanie synergistyczne z cytarabiną, co dodatkowo zwiększa szanse na sukces leku w badaniach klinicznych.

Odstąpienie od istotnej umowy zawartej przez Selvita S.A.

W dniu 31.10.2013 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie kontrahenta Spółki o odstąpieniu od umowy wdrożenia i utrzymania oprogramowania systemu laboratoryjnego klasy LIMS, o której Spółka raportowała w dniu 07.09.2012 r. w raporcie bieżącym nr 25/2012.

Zmiany w składzie Zarządu Selvita S.A.

W dniu 5 listopada 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki dr inż. Mirosławę Zydrów oraz mianowała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu dr Krzysztofa Brzózki.

Powierzenie funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki dr Krzysztofowi Brzózce jest związane z sukcesami i rozwojem pionu własnych projektów innowacyjnych Spółki.

Powołanie dr inż. Mirosławy Zydrów na Członka Zarządu związane jest z dynamicznym rozszerzeniem skali

działalności Spółki w obszarze usług chemicznych.

Obie nominacje mają ułatwić utrzymanie dotychczasowych i nawiązywanie nowych kontaktów z partnerami biznesowymi Spółki oraz wzmocnić odpowiedzialność za wynik finansowy nadzorowanych przez Nominowanych działów Spółki tj.: Badań i Rozwoju Projektów Własnych oraz Działu Chemii Kontraktowej.

Dr Mirosława Zydroń, związana ze spółką Selvita od grudnia 2009 r., jest odpowiedzialna za funkcjonowanie Działu Chemii Kontraktowej, strategiczny rozwój usług chemicznych, rozwój oferty Spółki oraz budowanie relacji z międzynarodowymi klientami z branży farmaceutycznej, biotechnologicznej, chemicznej i agrochemicznej. Nadzoruje toczące się projekty w celu zapewnienia najwyższej jakości ich usług.

Dr inż. Mirosława Zydroń jest absolwentką Politechniki Śląskiej, gdzie uzyskała tytuł magistra chemii ze specjalizacją w chemii polimerów oraz tytuł doktora chemii. Jej praca doktorska uzyskała wyróżnienie Komitetu Chemii Analitycznej PAN za najlepszą rozprawę doktorską z obszaru chemii analitycznej w Polsce w latach 2004 - 2005. W 2009 r. ukończyła dwuletnie studia MBA w Rotterdam School of Management, na Uniwersytecie Erazma w Rotterdamie.

Doświadczenie w prowadzeniu projektów, tworzeniu struktur badawczo-rozwojowych oraz w zarządzaniu zespołami R&D w międzynarodowych organizacjach zdobywała najpierw w środowisku naukowym, a następnie w firmie Pliva (później Barr Pharmaceuticals, TEVA) jako Kierownik Laboratorium R&D, nadzorując prace analityczne i preformulacyjne laboratorium badawczego na etapie rozwoju leków oraz procesy pakowania podczas produkcji pilotażowych w środowisku GMP. Następnie, na etapie transformacji firmy, jako Kierownik Projektów Optymalizacyjnych nadzorowała projekty efektywnościowe, ukierunkowane na obniżenie kosztów operacyjnych spółki.

Dr Krzysztof Brzózka, posiada tytuł doktora Uniwersytetu Ludwika Maksymiliana w Monachium oraz tytuł magistra biotechnologii ze specjalizacją biologii molekularnej Uniwersytetu Jagiellońskiego w Krakowie. Ukończył również dwuletnie studia Executive MBA Stockholm University School of Business i Krakowskiej Szkoły Biznesu Uniwersytetu Ekonomicznego. W latach 2003 - 2007 prowadził badania na Uniwersytecie Ludwika Maksymiliana w obszarze sygnalizacji wewnątrzkomórkowej, mechanizmów obronnych patogenów prowadzących do inhibicji układu odpornościowego oraz wrodzonej odpowiedzi immunologicznej. W 2007 r. rozpoczął pracę w firmie Selvita w Dziale Badań i Rozwoju zajmując się ewaluacją oraz in-licensingiem projektów badawczych. W 2009 r. objął stanowisko kierownika pierwszego projektu przeciwnowotworowego, a w następnych latach zainicjował rozpoczęcie kolejnych projektów badawczych w kolejnych obszarach terapeutycznych. W styczniu 2012 r. został powołany na stanowisko Dyrektora ds. Naukowych oraz członka Zarządu Selvita S.A i aktualnie nadzoruje całość badań naukowych mających na celu stworzenie innowacyjnych, małocząsteczkowych terapii w obszarach takich jak onkologia, choroby ośrodkowego układu nerwowego (w tym choroba Alzheimera) czy choroby autoimmunologiczne i zapalne. Dr Brzózka posiada unikalne interdyscyplinarne doświadczenie w zakresie rozwoju projektów w fazie przedklinicznej poczynając od badań in silico, po chemię medyczną, badania in vitro i in vivo oraz badania toksykologiczne.

Wybór audytora do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2013

W dniu 5 listopada 2013 r. na mocy uchwały Rady Nadzorczej Selvita S.A., będącej organem uprawnionym na podstawie §22 ust. 2 pkt b) Statutu Spółki, dokonano wyboru firmy Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie na audytora, który przeprowadzi badanie:

- jednostkowego sprawozdania finansowego Selvita Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Selvita Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie,

za lata obrotowe 2013 i 2014.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa) jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 73.

POZYSKANE KONTRAKTY

Zawarcie istotnej umowy przez Selvita S.A.

W dniu 22.04.2013 r. Selvita otrzymała zlecenie na usługi chemiczne w zakresie odkrywania nowych leków od jednego z największych globalnych koncernów farmaceutycznych na kwotę 323 070 USD (1 015 990,54 PLN przeliczone po kursie 1 USD = 3,1448 PLN). Usługi będą realizowane od 22 kwietnia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Jest to pierwsze zamówienie złożone w ramach umowy ramowej o współpracy pomiędzy tym klientem, a Selvita S.A. zawartej w dniu 19.03.2013 r. i będzie realizowane dla amerykańskiego oddziału koncernu. W miarę pozytywnego rozwoju współpracy przy pierwszym zleceniu Zarząd Selvita S.A. spodziewa się otrzymania kolejnych zamówień w ramach podpisanej umowy ramowej.

Zawarcie umowy pomiędzy Selvita S.A., a H3 Biomedicine Inc.

W dniu 16 września 2013 r. H3 Biomedicine Inc., firma biotechnologiczna specjalizująca się w badaniach nad celowanymi terapiami przeciwnowotworowymi i Selvita S.A. zawarły umowę o strategicznej współpracy mającej na celu opracowanie przełomowych, genetycznie zindywidualizowanych leków stosowanych w terapiach onkologicznych. Firmy będą wspólnie pracować nad ustaleniem roli i możliwości terapeutycznych modyfikacji aktywności wybranych celów białkowych z grupy kinaz, w zależności od kontekstu genetycznego pacjentów z nowotworami, w celu wygenerowania małowcząsteczkowych związków chemicznych, jako potencjalnych kandydatów klinicznych.

Najnowsze osiągnięcia w dziedzinie genomiki nowotworów pozwalają na identyfikację dotąd nieznanych celów terapeutycznych, które umożliwiają opracowanie nowych strategii rozwoju leków na raka. Firma H3 Biomedicine opracowała, chronioną tajemnicą przedsiębiorstwa, rozbudowaną bazę wiedzy na temat potencjalnych nowych celów terapeutycznych, jak również wdrożyła szereg unikalnych narzędzi w obszarze genomiki nowotworów, bioinformatyki i walidacji celów terapeutycznych, pozwalających na wykorzystanie najnowszych odkryć z dziedziny genomiki w sterowaniu procesami biologicznymi w organizmie. Mają one szansę przyczynić się do szybkich postępów w odkrywaniu i rozwoju nowych leków w ramach rozpoczętej strategicznej współpracy z Selvita S.A.

Selvita rozpoczęła swoje pierwsze programy badawcze, których celami terapeutycznymi są białka z rodziny

kinaz, w 2008 roku. Na przestrzeni ostatnich pięciu lat, z pomocą doskonale wykwalifikowanego zespołu naukowego, opracowała jedną z najlepiej rozwiniętych w skali światowej platform rozwoju nowych leków z tego obszaru. Połączenie doświadczenia i know-how będącego w posiadaniu obu firm pozwoli na skuteczne wykorzystanie danych o nowych celach terapeutycznych wynikających z bieżących odkryć naukowych z zakresu genomiki nowotworów.

W ramach współpracy badawczo – rozwojowej Spółka otrzyma od H3 Biomedicine gwarantowane finansowanie swoich prac badawczych w latach 2013 – 2015 na kwotę 1 796 000 USD, co stanowi równowartość 5 783 000 PLN. H3 Biomedicine będzie również wykonywało na swój koszt dodatkowe badania naukowe we wspólnie zdefiniowanym zakresie. Po zakończeniu współpracy badawczej strony zamierzają dalej współpracować nad rozwojem nowych cząsteczek zidentyfikowanych w ramach wspólnych projektów, co może stanowić źródło istotnych przychodów z tytułu kamieni milowych i tantiem (tzw. milestones i royalties) dla Spółki.

O H3 Biomedicine

H3 Biomedicine jest spółką zależną japońskiej firmy farmaceutycznej Eisai i ma swoją siedzibę w jednym z najważniejszych centrów światowej branży biotechnologicznej – Cambridge w USA. Firma została założona w 2010 roku, zatrudnia 70 osób i specjalizuje się w odkrywaniu nowych leków onkologicznych dla pacjentów o zdefiniowanym profilu genetycznym. Prezesem firmy jest Dr Markus Warmuth, uprzednio szef działu odkrywania leków onkologicznych pionu R&D koncernu Novartis (NIBR) w Cambridge, w którym pracował od 2002 do 2011 roku. Dr Warmuth jest absolwentem Uniwersytetu Ludwika Maksymiliana w Monachium. Założycielami naukowymi H3 Biomedicine są: Dr Stuart L. Schreiber, profesor biologii chemicznej Instytutu Broad, Uniwersytetu Harvarda i Massachusetts Institute of Technology, współtwórca takich firm biotechnologicznych jak: Vertex, Ariad, Infinity i Forma Therapeutics o łącznej wartości rynkowej ponad 23 miliardów dolarów oraz Dr Todd R. Golub, profesor genomiki nowotworów Instytutu Broad i Instytutu Dana-Farbera, współzałożyciel Forma Therapeutics i Foundation Medicine. Więcej informacji o H3 Biomedicine można znaleźć pod adresem <http://www.h3biomedicine.com>.

O Eisai

Eisai Co. Ltd. jest firmą z obszaru ochrony zdrowia opartą na badaniach i rozwoju, która odkrywa, rozwija i wprowadza do globalnej sprzedaży produkty poprzez sieć centrów badawczo – rozwojowych, fabryk i biur sprzedażowych. Więcej informacji o globalnych operacjach Eisai znajduje się na stronie www.eisai.com.

Zawarcie istotnej umowy w zakresie usług chemicznych przez Selvita S.A.

W dniu 10 października 2013 r. Spółka zawarła umowę ramową oraz otrzymała zlecenie na usługi chemiczne w zakresie odkrywania nowych leków od jednej z największych europejskich firm farmaceutycznych na kwotę 385 935 EUR (1 617 762,33 PLN przeliczone po kursie 1 EUR = 4,1918 PLN). Usługi w ramach zamówienia będą realizowane od października 2013 r. do grudnia 2014 r.

Umowa ramowa została zawarta po blisko dwuletniej współpracy w oparciu o mniejsze, pojedyncze zlecenia; Zarząd Spółki spodziewa się otrzymania kolejnych zamówień w ramach dalszego rozwoju współpracy.

Zawarcie istotnej umowy pomiędzy Selvita S.A., a Merck Serono

W dniu 22 października 2013 r. Selvita S.A. i Merck Serono, biofarmaceutyczna część koncernu Merck, zawarły umowę dotyczącą współpracy nad rozwojem nowych małocząsteczkowych inhibitorów celujących specyficznie w enzymy regulujące metabolizm komórek nowotworowych. Współpraca badawcza obu firm obejmie kluczowe szlaki metaboliczne związane z namnażaniem komórek nowotworowych.

W ramach umowy, w latach 2013 – 2015, Spółka otrzyma od Merck Serono 2,4 miliona euro (ok. 10 milionów zł) z tytułu prac badawczo – rozwojowych prowadzonych przez Spółkę i dodatkowe fundusze na pokrycie kosztów zewnętrznych. Merck Serono będzie również wykonywać dodatkowe prace badawcze na własny koszt, w ramach wspólnie opracowanego harmonogramu. Po zakończeniu współpracy strony deklarują chęć dalszego rozwoju cząsteczek odkrytych w ramach projektu. W przypadku osiągnięcia zamierzonych celów w rozwoju przedklinicznym i klinicznym nowych cząsteczek będących rezultatem współpracy, Spółka otrzyma dodatkowe płatności z tytułu kamieni milowych.

Celem wspólnego projektu jest dostarczenie pierwszych w badaniach klinicznych na świecie inhibitorów enzymów regulujących metabolizm komórek nowotworowych (tzw. leki first-in-class), o szerokim potencjale terapeutycznym. Obydwie firmy przyczynią się do osiągnięcia zamierzonych celów badawczych wnosząc do współpracy swoje dotychczasowe doświadczenie z zakresu walidacji nowych celów terapeutycznych, bioinformatyki, chemii medycznej, biologii in vitro i in vivo oraz toksykologii.

O Merck Serono

Merck Serono jest biofarmaceutyczną częścią grupy Merck KGaA, z siedzibą w Darmstadt w Niemczech. Merck Serono oferuje wiodące na rynku farmaceutycznym produkty w 150 krajach świata. Obszerne portfolio firmy wspomaga pacjentów zmagających się z chorobami nowotworowymi, stwardnieniem rozsianym, bezpłodnością, zaburzeniami endokrynologicznymi i metabolicznymi oraz chorobami układu sercowo-naczyniowego. W Stanach Zjednoczonych i Kanadzie, firma działa pod marką EMD Serono jako jednostka niezależna, wyłączona z Merck Serono.

Merck Serono odkrywa, rozwija, produkuje i wprowadza na rynek leki na receptę zarówno o pochodzeniu chemicznym jak i biologicznym, ze specjalistycznymi wskazaniem. W 2012 roku Merck Serono wydał 1,19 miliarda euro na działalność badawczo – rozwojową, co stanowiło 19,8% przychodów. Merck Serono skupia swoje działania w obszarze nowych leków na wszelkiego rodzaju innowacjach, których celem jest doprowadzenie do znaczącej zmiany życia pacjentów.

Jednym z flagowych produktów koncernu Merck Serono, sprzedawanym na całym świecie, jest obecnie Rebif® (interferon beta-1a), stosowany w leczeniu nawracającej postaci stwardnienia rozsianego. Erbitux®, przeciwciało monoklonalne celujące w receptor naskórkowego czynnika wzrostowego (EGFR), jest drugim co do wielkości sprzedaży produktem, zarejestrowanym w leczeniu przerzutującego raka jelita grubego (mCRC) oraz płaskonabłonkowego raka narządów głowy i szyi (SCCHN). Merck nabył prawa do sprzedaży Erbitux® poza terytorium Stanów Zjednoczonych i Kanady od ImClone LLC, spółki zależnej koncernu Eli Lilly w 1998 roku.

POZYSKANE DOTACJE

Zawarcie z NCBiR umowy na realizację projektu badań nad nowymi lekami w obszarze onkologii

W dniu 1 marca 2013 r. Selvita S.A. zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowanie projektu pt. „Innowacyjne leki onkologiczne oddziaływujące na metabolizm komórek nowotworowych”:

- wartość całkowita projektu netto: 23 320 000 zł,
- wartość dofinansowania: 17 190 000 zł,
- czas realizacji: lata 2013 – 2015.

Celem projektu jest opracowanie nowych małocząsteczkowych substancji, które będą hamować szlaki sygnałowe aktywujące metabolizm w komórkach nowotworowych. Celami terapeutycznymi projektu są białka, które regulują metabolizm węglowodanów, tłuszczu oraz białek, a także funkcjonowanie mitochondriów, czyli procesów zaburzonych w chorobach nowotworowych i leżących u podstaw transformacji nowotworowej. Rozwój nowych terapii w oparciu o inhibitory metabolizmu oraz ogromne możliwości łączenia nowopowstałych terapii z już istniejącymi będzie miał ogromny wpływ na sposoby leczenia raka.

Selvita S.A. zgromadziła do tej pory niezwykle cenne doświadczenie na polu terapii przeciwnowotworowych, które zaowocowało utworzeniem własnej platformy onkologicznej inhibitorów kinaz. Wykorzystując wiedzę i umiejętności pozyskane w aktualnie prowadzonych projektach rozwoju leków, Spółka podjęła decyzję o uruchomieniu drugiej onkologicznej platformy badawczej: metabolizmu nowotworów. Dzięki temu Selvita będzie jednym z liderów w tym nowym i ekscytującym obszarze badawczym, który prawdopodobnie zmieni przyszłość terapii przeciwnowotworowych.

Projekt otrzymał wsparcie w ramach Działania 1.4 „Wsparcie projektów celowych” Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013 i będzie współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego oraz z budżetu państwa.

B) PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Od dnia 31.12.2013 wystąpiły następujące istotne zdarzenia:

Istotna umowa w segmencie usługowym z globalnym koncernem farmaceutycznym

13 stycznia 2014 r. Selvita S.A. otrzymała zlecenie na usługi chemiczne w zakresie odkrywania nowych leków od jednego z największych globalnych koncernów farmaceutycznych na kwotę 965 466 USD (2 939 843,97 PLN przeliczone po kursie 1 USD = 3,0450PLN). Usługi w ramach zamówienia będą realizowane od stycznia 2014 r. do grudnia 2014 r.

Wspomniane wyżej zlecenie, będące największym kontraktem usługowym pozyskanym przez Spółkę od początku działalności, jest przedłużeniem i jednocześnie znacznym rozszerzeniem współpracy zapoczątkowanej w kwietniu 2013 r. Zarząd Spółki spodziewa się otrzymania kolejnych zamówień w ramach dalszego rozwoju współpracy.

Uchwała Rady Nadzorczej w zakresie przeniesienia notowań akcji Selvita S.A. na rynek regulowany

Rada Nadzorcza Selvita Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie („Spółka”) w uchwale z dnia 20 stycznia 2014

r. zarekomendowała Zarządowi Spółki podjęcie wszelkich koniecznych działań zmierzających do przeniesienia notowań akcji Spółki z rynku New Connect na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zawarcie istotnej umowy pomiędzy konsorcjum Selvita S.A. - Uj, a NCBiR

W dniu 10 lutego 2014 r. Zarząd Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie otrzymał informację o zawarciu umowy pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, a konsorcjum naukowym, w skład którego wchodzi Selvita S.A. jako lider konsorcjum oraz Uniwersytet Jagielloński jako partner. Umowa przewiduje wykonanie i finansowanie projektu badawczego pt.: „Nowe Inhibitory ścieżki oksygenazy hemowej-1 jako potencjalne leki przeciwnowotworowe” w ramach Programu Badań Stosowanych („Projekt”). Podstawowe dane o Projekcie:

- wartość całkowita Projektu netto: 4 173 096 zł,
- łączna wartość dofinansowania dla konsorcjum: 3 697 302 zł,
- udział Spółki: 1 903 176 zł kosztów, w tym 1 427 382 zł dofinansowania,
- czas realizacji: lata 2014 – 2016.

Celem Projektu jest opracowanie i badanie nowych inhibitorów oksygenazy hemowej-1 (HO-1) z zamiarem ich komercjalizacji oraz zastosowania w terapii przeciwnowotworowej. Założenia Projektu oparte są na wcześniejszych badaniach, w tym licznych analizach zespołu Zakładu Biotechnologii Medycznej Wydziału Biochemii Biofizyki i Biotechnologii UJ, w których wykazano, iż w nowotworach dochodzi do zwiększonej obecności HO-1, co pociąga za sobą przyspieszenie tempa podziałów komórek nowotworowych, nasilenie przerzutowania, oraz tworzenie nowych naczyń krwionośnych w obrębie guza; jednocześnie antyoksydacyjne właściwości tego enzymu powodują ograniczenie skuteczności terapii przeciwnowotworowych. Wśród obecnie dostępnych inhibitorów HO-1 nie ma związków, które wykazywałyby się wystarczającą specyficnością działania i odpowiednią biodostępnością, dlatego badania zmierzające do znalezienia nowych inhibitorów stwarzają szansę na ich komercjalizację i zastosowanie w klinice.

Prezentacja Selvita S.A. na konferencji inwestycyjnej „The 16th Annual Bio CEO & Investor Conference” w Nowym Jorku
W dniach 10 – 11 lutego 2014 r. Spółka spotkała się w Nowym Jorku z inwestorami i klientami z USA na jednej z największych branżowych konferencji „The 16th Annual BIO CEO & Investor Conference”.

W konferencji, obejmującej wykłady, prezentacje spółek i spotkania bilateralne, uczestniczyły głównie fundusze inwestycyjne zaangażowane w spółki biotechnologiczne w USA i Europie poprzez wydzielony portfel life-science lub koncentrujące się w całości na tej branży oraz spółki biotechnologiczne. Celem Selvita S.A. było zainteresowanie zagranicznych inwestorów o mocnej ekspozycji branżowej na biotechnologię akcjami Spółki oraz nawiązanie i kontynuacja rozmów partneringowych o projektach innowacyjnych Selvity.

Stan majątkowy i sytuacja finansowa Grupy

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.		dane skonsolidowane PLN		dane skonsolidowane EUR	
Pozycja	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2013 do 31.12.2013	
Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR	
kapitał własny	5 532 747,33	3 128 546,39	1 353 345,56	777 090,11	
należności długoterminowe	162 043,23	162 043,23	39 636,82	39 072,92	
należności krótkoterminowe	1 657 980,33	4 729 475,63	405 552,65	1 140 402,11	
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 127 888,38	5 298 286,75	1 254 314,46	1 277 557,57	
zobowiązania długoterminowe	273 541,06	109 354,97	66 909,90	26 368,39	
zobowiązania krótkoterminowe	2 540 885,06	3 801 991,95	621 516,82	916 761,18	
amortyzacja	1 656 646,28	2 082 463,39	395 834,44	496 108,11	
przychody netto ze sprzedaży	9 419 843,62	13 153 068,46	2 250 751,13	3 133 473,52	
przychody z dotacji	6 505 457,58	8 688 258,17	1 554 395,87	2 069 815,65	
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	15 925 301,20	21 841 326,63	3 805 146,99	5 203 289,17	
Koszty operacyjne	22 274 653,93	24 109 926,67	5 322 243,60	5 743 740,87	
zysk/strata na sprzedaży	- 12 854 810,31	-10 956 858,21	- 3 071 492,48	- 2 610 267,35	
zysk/strata na działalności operacyjnej	- 6 263 966,03	- 2 128 207,84	- 1 496 694,55	- 507 005,87	
zysk/strata brutto	- 6 428 411,52	- 2 366 765,52	- 1 535 986,70	- 563 837,79	
zysk/strata netto	- 6 428 411,52	- 2 385 349,52	- 1 535 986,70	- 568 265,08	
EBITDA	- 4 607 319,75	- 45 744,45	- 1 100 860,11	-10 897,76	

W 2013 roku Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody w wysokości 21.841,3 tys. zł, podczas gdy w roku 2012 przychody wyniosły 15.925,3 tys. zł, tym samym dynamika przychodów wyniosła 37,1%. Na szczególną uwagę zasługują przychody wygenerowane przez segment własnych projektów badawczo-rozwojowych Grupy Selvita, które odnotowały 23,0% wzrost z kwoty 2.619,9 tys. zł w roku 2012 do 3.223,5 tys. zł w 2013 r. Było to możliwe dzięki rozpoczęciu prac w ramach umowy z H3 Biomedicine podpisanej we wrześniu 2013 r., na bazie której Selvita S.A. ma zagwarantowane przychody w wysokości 5.783 tys. zł przez dwa lata trwania projektu oraz realizacji zawartej w październiku 2013 r. dwuletniej umowy badawczo-rozwojowej z Merck Serono, gwarantującej przychód na poziomie 10.001 tys. zł. Osiągnięcie wzrostu było możliwe również dzięki większej wartości realizowanych kontraktów usługowych oraz poszerzeniu portfolio projektów innowacyjnych współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej.

Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły 13.153,1 tys. zł, co dało dynamikę na poziomie 39,6% w stosunku do roku 2012, kiedy to sprzedaż netto wyniosła 9.419,8 tys. zł. Zwiększenie przychodów ze sprzedaży było możliwe dzięki utrzymaniu portfela klientów Grupy oraz pozyskaniu nowych zleceń.

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. w 2013 r. realizowała konsekwentnie strategię koncentracji na projektach usługowych o większej rentowności i intensywnie alokowała swoich naukowców w poszerzonym portfelu własnych projektów R&D. Dzięki tym działaniom, w portfelu zamówień Grupy Selvita widoczna jest kontynuacja pozytywnego trendu, który już przełożył się na lepszą dynamikę przychodów komercyjnych w 2013 r. i który Grupa Selvita spodziewa się utrzymać w kolejnych kwartałach. Rentowny i dynamicznie

rosnący segment usługowy zapewnia Grupie solidne podstawy wzrostu – przychody z usług rok 2013 wyniosły 9.937,4 tys. zł, co oznacza 46,1% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W ostatnich miesiącach zostały podpisane kolejne umowy z dużymi międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi z Europy i Ameryki Północnej, w ramach których spółki Grupy Selvita kontynuowały realizację zaawansowanych prac badawczych, czyli usług o dużej wartości dodanej i wysokiej marży. Dzięki tym kontraktom, Grupa zwiększyła udział źródeł przychodów o charakterze długookresowym w przychodach ogółem.

O 33,6% wzrosły przychody z tytułu dotacji (2013/2012) z 6.505,4 tys. zł do 8.688,2 tys. zł. Wzrost przychodów z tego tytułu wynika z konsekwentnej realizacji projektów badawczych uruchomionych przed 2013, rozpoczęcia w drugiej połowie 2013 realizacji nowego projektu badawczego w obszarze metabolizmu nowotworów – SEL300, kontynuacji projektów badawczych w dziedzinie onkologii i chorób neurodegeneracyjnych oraz projektu opracowania nowatorskiej technologii ekspresji białek rekombinowanych realizowanego przez BioCentrum sp. z o.o., a także planowych odpisów w przychody otrzymanych dotacji infrastrukturalnych ujętych w rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

W 2013 roku strata netto zmniejszyła się o 62,9% z 6.428,4 tys. zł do 2.385,3 tys. zł. Jest to bezpośrednim wynikiem realizacji planów Grupy Kapitałowej zmierzających do zintensyfikowania prac badawczo-rozwojowych, które mają charakter inwestycji zwiększających przyszłe przychody Grupy i jej wartość rynkową. W okresie tym Grupa Selvita konsekwentnie prowadziła intensywne prace badawcze w ramach programów rozpoczętych w poprzednich latach, które zgodnie z przyjętą polityką zaliczane są bezpośrednio do kosztów.

Wysokie koszty ponoszone na rozwój oferty Grupy oraz sprzedaż i marketing przełożyły się na wzrost wartości pozyskanych kontraktów. W okresie od stycznia do grudnia 2013 Grupa Kapitałowa pozyskała kontrakty komercyjne o łącznej wartości 24.941,2 tys. zł, co stanowi wzrost o 136% w porównaniu z wartością kontraktów komercyjnych podpisanych w okresie od stycznia do grudnia 2012 r.

Istotną informacją o rozwoju Grupy Selvita jest także systematycznie zwiększająca się wielkość zatrudnienia, która wzrosła w ciągu roku ze 131 do 166 osób. Na dzień publikacji raportu wielkość zatrudnienia w Grupie wynosi 194 osoby, co odzwierciedla dynamiczny rozwój organizacji.

MAJĄTEK GRUPY

Wartość majątku Grupy zwiększyła się w roku 2013 z 15.348,1 tys. zł do 17.977,3 tys. zł tj. o 17,1%. Jest to w przeważającej mierze skutek wzrostu majątku obrotowego, w tym wzrostu należności krótkoterminowych z tyt. dostaw i usług o 3.071,4 tys. zł, tj. 185,3%, wskutek wystawienia faktur o znaczącej wartości w grudniu 2013. Należności te zostały uregulowane w roku 2014.

Na koniec roku 2013 główne pozycje majątku trwałego to rzeczowe aktywa trwałe (4.931,5 tys. zł), w tym w większości wyposażenie laboratoriów, oraz aktywność z tytułu odroczonego podatku dochodowego (1.691,9 tys. zł). W porównaniu z rokiem poprzednim wartość majątku trwałego spadła o 467,6 tys. zł. W przeważającej mierze jest to efekt wyłączenia ze sprawozdania skonsolidowanego inwestycji długoterminowych udziałów w spółce Selvita Services Sp. z o.o. (w poprzednim roku spółka ta nie była konsolidowana, gdyż jej dane finansowe nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie skonsolidowane

Grupy Kapitałowej Selvita S.A.).

OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

Opis wszystkich istotnych pozycji pozabilansowych znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w sekcji VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia, pkt. 17.

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Sytuacja finansowa Grupy na moment sporządzenia sprawozdania jest stabilna. Grupa Selvita osiągnęła rentowność w czwartym kwartale 2013, zaś w roku obrotowym 2014 spodziewany jest dalszy wzrost przychodów, zarówno z tytułu świadczonych usług jak i komercjalizacji kolejnych projektów badawczych oraz kontynuacja pozytywnego trendu w zakresie poprawy rentowności.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 5.298,2 tys. zł, a w momencie sporządzania sprawozdania (12 maja 2014) 7.700,7 tys. zł. Dalsze tempo prowadzenia własnych projektów badawczych uzależnione będzie od wyników sprzedaży bieżących projektów.

Planowany rozwój Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

Grupa będzie kontynuować przyjętą strategię koncentrując swój rozwój w obrębie obszarów:

- **Działalność badawcza** – rozwój i komercjalizacja prowadzonych, innowacyjnych programów badawczych. Opis programów wraz z planem działań umieszczony został w rozdziale 5.
- **Działalność usługowa:**
 - **na rynku farmaceutycznym, biotechnologicznym i chemicznym** – Grupa Selvita planuje stopniowe zwiększanie skali działalności oraz osiąganą rentowności w obszarze usług chemicznych i biologicznych. W tym celu pierwszym kwartale 2013 uruchomione zostały dwa kolejne moduły laboratoryjne (215 m²), przystosowane do realizacji tego typu usług. W miarę wzrostu zapotrzebowania na poszczególne usługi Grupa będzie kontynuowała inwestycje w specjalistyczny sprzęt badawczy. Kompetencje zespołu oraz dostęp do najwyższej klasy aparatury badawczej powodują, że usługi Grupy Selvita są coraz bardziej doceniane na międzynarodowym rynku usług chemicznych i drug discovery, co z kolei przekłada się na wartość i rentowność podpisywanych kontraktów.
 - **na rynku przemysłowym, usługowym, naukowym** – Grupa Selvita planuje w dalszym ciągu rozwijać obszar bioinformatyczny w zakresie kompleksowej obsługi projektów informatycznych, usprawniających pracę laboratoriów kontroli jakości i badawczo-rozwojowych, w tym wdrażanie systemów do zarządzania informacją laboratoryjną (LIMS). Rozwiązania te wspierają wymagania systemów jakości, w tym PN-EN ISO/IEC 17025, GLP, GMP. Spółka planuje zwiększanie skali działalności w obszarze rozwiązań wspierających utrzymanie i rozwój systemów jakości w laboratoriach oraz zaawansowanych narzędzi bioinformatycznych, wspierających proces analizy sekwencji kwasów nukleinowych oraz białek. Jakość wdrażanych rozwiązań wspierają procedury i certyfikat ISO 9001: 2008, zaś kompetencje potwierdzają liczne krajowe referencje.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa pomyślnie kontynuuje projekty badawcze zgodnie z założonymi planami.

SEL24

W ramach prac przeprowadzonych w roku 2013 wybrano wąską grupę związków, z których po dokładnej charakteryzacji nominowano kandydata klinicznego – związek SEL24-B489. Związek ten jest silnym inhibitorem kinaz PIM/FLT3 i wykazuje wysoką selektywność nie tylko w ramach grupy kinaz, ale również względem innych klas białek, jak na przykład GPCRy czy białka BRD. Uzyskane wyniki minimalizują możliwość wystąpienia efektów niepożądanych będących skutkiem oddziaływania związku B489 na cele poboczne.

Dualny mechanizm działania związku B489, zarówno na kinazy PIM, jak i FLT3 jest unikalny dla opracowanego inhibitora i pierwszy w swojej klasie w porównaniu do związków konkurencyjnych. Ten profil aktywności jest bardzo korzystny, ponieważ oprócz zahamowania kinaz PIM pozwala na zahamowanie zmutowanych formy kinazy FLT3, które są silnymi onkogenami w ostrej białaczce szpikowej.

W badaniach *in vitro* oraz *in vivo* przeprowadzonych na panelu modeli białaczkowych, głównie ostrej białaczki szpikowej, kandydat kliniczny SEL24-B489 wykazał wysoką aktywność przeciwnowotworową w porównaniu do związków konkurencyjnych – selektywnych inhibitorów kinaz PIM lub FLT3. Potwierdzono również synergistyczny efekt łącznego podawania SEL24-B489 oraz obecnie stosowanych terapeutów, takich jak cytarabina, jak również związków będących w zaawansowanych etapach badań klinicznych. Dodatkowe eksperymenty *in vitro* wykazały silną zdolność badanego inhibitora do zahamowania wzrostu linii komórkowych chłoniaka rozlanego z dużych komórek B potwierdzając potencjał terapeutyczny także w innych nowotworach układu krwionośnego.

W ramach badań przygotowujących związek B489 do badań klinicznych przeprowadzono szereg eksperymentów potwierdzających bezpieczeństwo opracowanej terapii, zarówno w modelach *in vitro* jak i wstępne badania toksykologiczne *in vivo* z wykorzystaniem szczurów, które potwierdziły bezpieczeństwo podawania inhibitora oraz obiecujące okno terapeutyczne. Pod koniec roku 2013 zgłoszenie patentowe obejmujące związek SEL24-B489 oraz grupę zbliżonych pochodnych weszło w tryb PCT zapewniając kontynuację ochrony patentowej kandydata klinicznego.

SEL120

Celem projektu SEL120 jest rozwój małowcząsteczkowych inhibitorów kinazy CDK8 jako skutecznej terapii w leczeniu guzów litych oraz białaczek i chłoniaków. Prace badawczo-rozwojowe w nad pierwszą serią inhibitorów doprowadziły do selekcji cząsteczki SEL120-34 o korzystnych parametrach bezpieczeństwa i aktywności. Badania *in vitro* oraz *in vivo* potwierdziły unikalny mechanizm działania i znacznie poszerzyły zakres możliwych indykacji terapeutycznych – poza początkowo zakładane nowotwory jelita grubego. Na podstawie przeprowadzonych dalszych badań, będących częścią pakietu zaawansowanych testów przedklinicznych, cząsteczka ta została nominowana jako potencjalny kandydat kliniczny o szerokim oknie terapeutycznym. Dokonane zgłoszenie patentowe i analiza zdolności patentowej serii inhibitorów CDK8 potwierdziły wytworzenie unikalnej własności intelektualnej. Jednocześnie prowadzono równolegle badania nad drugą serią związków o podobnym mechanizmie działania, co jest typowym działaniem w celu zminimalizowania ryzyka związanego z badaniami przedklinicznymi i potencjalnie klinicznymi w pierwszej

serii. Równocześnie do badań mających na celu charakterystykę potencjalnych kandydatów klinicznych, prowadzone są badania ukierunkowane na określenie biomarkerów służących do selekcji najbardziej wrażliwej populacji pacjentów w badaniach klinicznych.

SEL201

W ramach projektu opracowano jeden z najbardziej selektywnych inhibitorów kinaz MNK1/2 raportowanych do tej pory w literaturze. Przeprowadzono szereg badań aktywności w modelach komórkowych oraz w modelu in vivo w eksperymentach PK/PD, w których potwierdzono unikalny mechanizm działania. Potwierdzono również bezpieczeństwo najlepszych związków in vitro oraz podczas chronicznego podawania in vivo w dawkach terapeutycznych. W dalszym ciągu trwały prace nad identyfikacją optymalnej indykacji terapeutycznej przeciwnowotworowej inhibitorów MNK1/2. Pojawiające się doniesienia naukowe opisujące potencjalne zastosowanie inhibitorów MNK1/2 także w innych obszarach terapeutycznych, takich jak infekcje wirusowe oraz w schorzeniach autoimmunologicznych. Analiza zdolności patentowej pierwszej serii inhibitorów MNK1/2 potwierdziła wytworzenie unikalnej własności intelektualnej. Równolegle kontynuowano prace nad alternatywnymi seriami chemicznymi, gdzie udało się osiągnąć parametry efektywności i selektywności porównywalne z serią pierwszą.

SEL103

Celem projektu SEL103 jest opracowanie nowej terapii na chorobę Alzheimera. W ramach współpracy z firmą Orion Pharma rozpoczętej w 2010 roku, zidentyfikowane zostały związki modulujące aktywność receptora 5HT6. Dla wybranego kandydata klinicznego wykazującego efektywność w modelach in vitro oraz in vivo, przeprowadzone zostały kompleksowe badania toksykologiczne i farmakokinetyczne (m. in. chroniczna i ostra toksyczność u szczurów i psów oraz badania kardiotoxyczności). W czerwcu 2013 r., na podstawie szczegółowej analizy obejmującej otoczenie konkurencyjne w klasie celów molekularnych projektu oraz właściwości cząsteczek zidentyfikowanych w procesie rozwoju przedklinicznego w projekcie SEL103, firma Orion Pharma zdecydowała o zatrzymaniu dalszego rozwoju związków będących rezultatem współpracy pomiędzy firmami. W następstwie tej decyzji, prawa do dalszego rozwoju i wykorzystania opracowanych cząsteczek zostały przekazane do Selvita S.A, która wznowiła rozmowy partneringowe z potencjalnymi partnerami farmaceutycznymi. Celem takiej współpracy jest dalszy rozwój opracowanych związków SEL103, które wykazują atrakcyjny mechanizm działania w porównaniu do zaawansowanych związków konkurencyjnych w badaniach klinicznych, w obszarze leczenia objawowego choroby Alzheimera.

PLATFORMA KINAZOWA

W ramach platformy kinazowej i projektu prowadzonego w strategicznej współpracy z firmą H3 Biomedicine Inc., zidentyfikowano dwa odrębne cele białkowe z grupy kinaz białkowych. Główne wysiłki projektu rozpoczętego w Q3 skierowane były na potwierdzenie roli biologicznej oraz możliwości terapeutycznych modyfikacji aktywności wybranych celów molekularnych w nowotworowych liniach komórkowych o różnym podłożu genetycznym oraz nad rozwojem związków chemicznych zdolnych do hamowania ich aktywności enzymatycznej. Wszelkie prowadzone badawcze prace przebiegają zgodnie z harmonogramem, jednak szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

PLATFORMA METABOLIZMU KOMÓREK NOWOTWOROWYCH

W Q4 2013 r. Selvita S.A. rozpoczęła prace w ramach nowej Platformy Metabolizmu Komórek Nowotworowych. Inicjatywa ta jest nowym programem badawczo-rozwojowym, którego celem jest specyficzna modulacja komórek nowotworowych. Unikalny zestaw metod badawczych opracowany w

ramach platformy metabolicznej umożliwiła intensywne badania podstawowe, mające na celu identyfikację nowych celów molekularnych i walidację kluczowych enzymów metabolicznych komórek nowotworowych. Strategie rozwoju chemicznego zakładają rozwój w obrębie kilku serii chemicznych do etapu cząsteczek wiodących o potwierdzonym mechanizmie działania, a następnie selekcję w celu dalszego rozwoju przedklinicznego. Projekt jest realizowany we współpracy z firmą Merck Serono, a jego szczegóły i postęp prac objęte są tajemnicą handlową.

INNE PROJEKTY

Oprócz powyższych Grupa Kapitałowa Selvita S.A. prowadzi również inne własne projekty badawczo-rozwojowe, których szczegóły objęte są tajemnicą przedsiębiorstwa.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

CZNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM SELVITA S.A. PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja finansowa Selvita S.A. i Grupy Kapitałowej jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski oraz innych państw, do których kierowane są usługi i produkty Grupy. Bezpośredni i pośredni wpływ na wyniki finansowe uzyskane przez Selvita S.A. mają m.in.: dynamika wzrostu PKB, inflacja, polityka monetarna i podatkowa państwa, poziom bezrobocia, charakterystyka demograficzna populacji. Zarówno wyżej wymienione czynniki, jak i kierunek oraz poziom ich zmian, mają wpływ na realizację założonych przez Selvita S.A. celów. Istnieje ryzyko, że pogorszenie jednego lub wielu czynników makroekonomicznych może wpłynąć negatywnie na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym

Selvita S.A. prowadzi działalność gospodarczą w Polsce, swoje produkty kierując głównie do odbiorców międzynarodowych. Jest w związku z powyższym narażony na ryzyko zmian regulacji w polskim i unijnym otoczeniu prawnym, jak też tych krajów, w których działalność prowadzą jego klienci. Regulacje prawne w Polsce ulegają częstym zmianom, a przepisy prawa nie są stosowane przez polskie sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre budzą wątpliwości interpretacyjne ze względu na ich niejednoznaczność, co rodzi ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Zakres oddziaływania ryzyk związanych z otoczeniem prawnym uległ w ostatnich latach znacznemu poszerzeniu ze względu na przystąpienie nowych państw członkowskich do UE w maju 2004 roku, w wyniku czego Polska miała obowiązek przyjąć i wdrożyć wszystkie akty prawne UE oraz *acquis communautaire* (zestaw praw i obowiązków, w tym orzecznictwo Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości, które wiąże wszystkie państwa członkowskie UE). Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej przez Selvita S.A., które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe. Zarówno wyżej wymienione zmiany, jak i kierunek tych zmian, mają wpływ na realizację założonych przez Selvita S.A. celów.

Selvita S.A. prowadzi swoją działalność w sferze szczegółowych regulacji prawnych, w dużej mierze dotyczących legislacji w obszarze ochrony zdrowia. Duże znaczenie dla przyszłych wyników finansowych Selvita S.A. ma dopuszczenie do obrotu rozwijanych przy udziale Selvita S.A. i jej Grupy innowacyjnych leków. Komisja Europejska działa zgodnie z tzw. procedurą scentralizowaną, co oznacza, że podejmuje decyzję o dopuszczeniu, stanowiącą podstawę prawną obrotu na obszarze wszystkich państw

członkowskich UE. Nie można wykluczyć, że ewentualna zmiana tej regulacji w przyszłości wpłynie niekorzystnie na możliwość dopuszczenia do obrotu leków, nad którymi Selvita S.A. prowadzi badania. Dodatkowo szereg procedur związanych z działalnością Selvita S.A. musi spełniać wymagania certyfikatów oraz dyrektyw unijnych. Nie jest wykluczone, że UE wprowadzi np. dodatkowe normy techniczne, których spełnienie okaże się dla Spółki koniecznością. Istnieje więc ryzyko niekorzystnych zmian przepisów lub ich interpretacji w przyszłości.

Przychody Selvita S.A. w przeważającej mierze zależą od współpracy bądź też usług świadczonych na rzecz międzynarodowego przemysłu farmaceutycznego. W związku z tym przyszły sukces Spółki i Grupy jest bezpośrednio zależny od sukcesu przedsiębiorstw w tej branży. Na całym świecie, przemysł farmaceutyczny stoi w obliczu zmian otoczenia regulacyjnego oraz zwiększenia nadzoru władz, wymagających coraz większych gwarancji bezpieczeństwa i skuteczności produktów leczniczych. Urzędy nadzorujące firmy farmaceutyczne, nakładają nowe, uciążliwe wymagania pod względem ilości danych potrzebnych do wykazania skuteczności i bezpieczeństwa produktu, co zmniejsza liczbę zatwierdzanych produktów. Ponadto produkty już wprowadzone do obrotu są poddawane regularnym, ponownym ocenom stosunku ryzyka do korzyści. Późne odkrycie problemów niewykrytych w fazie badań może doprowadzić do ograniczeń w obrocie, zawieszenia lub wycofania z rynku, oraz ryzyka wystąpienia działań prawnych.

Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Selvita S.A.

Ryzyko niepowodzenia strategii Selvita S.A.

Podstawowym celem strategicznym Selvita S.A. jest wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy. Cel ten bezpośrednio zależy od wzrostu wyników finansowych, te zaś od wzrostu sprzedaży w kraju i poza jego granicami. Ponieważ na działalność Spółki i Grupy ma wpływ wiele nieprzewidywalnych i niezależnych od Selvita S.A. czynników, takich jak przepisy prawa, intensyfikacja konkurencji, spadek zainteresowania usługami Selvita S.A., dynamiczny rozwój technologiczny, trudności w zdobywaniu nowych rynków zagranicznych, lub zbyt mała liczba odpowiednio wykwalifikowanych, strategicznych pracowników, ich zaistnienie może przeszkadzać w realizacji celów strategicznych.

Planowana przez Selvita S.A. ekspansja działalności gospodarczej oznacza duże obciążenie zasobów operacyjnych, ludzkich i finansowych. Powodzenie strategii rozwoju Grupy będzie w dużej mierze zależne od jej zdolności do zatrudniania i szkolenia nowych pracowników, skutecznego i efektywnego zarządzania finansowego, efektywnej kontroli jakości, intensyfikacji działań marketingowych oraz wsparcia sprzedażowego, rozwoju infrastruktury laboratoryjnej itd. Nieoczekiwane trudności w zarządzaniu zmianami lub wszelka niezdolność Spółki do zarządzania wzrostem może mieć istotny niekorzystny wpływ na jej strategię.

Zrealizowanie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z konkurencją

Selvita S.A. działa na rynku innowacyjnych produktów terapeutycznych oraz usług badawczych, który jest konkurencyjny i istotnie rozproszony. W Polsce znajduje się on dopiero w fazie powstawania i Selvita S.A. operuje w warunkach mniej intensywnej konkurencji niż w Europie i innych krajach. Niemniej, nie można wykluczyć, że na rynku polskim pojawi się poważna konkurencja, która doprowadzi do istotnego

osłabienia pozycji Grupy.

Pomimo, iż w stosunku do całości rynku farmaceutycznego, rynek innowacyjnych produktów terapeutycznych charakteryzuje się relatywnie mniejszą konkurencją, jest to działalność dynamicznie rozwijająca się, zwłaszcza w Stanach Zjednoczonych, UE oraz krajach azjatyckich. W dniu dzisiejszym tej właśnie dziedzinie nauki poświęca się wiele uwagi i przeznaczają na nią duże nakłady, zwłaszcza w obszarach onkologii, immunologii i ośrodkowego układu nerwowego, a więc tych, w których Selvita S.A. jest szczególnie zaangażowany. Spółka nie jest w stanie przewidzieć siły i liczby podmiotów konkurencyjnych, jednakże pojawienie się większej konkurencji jest nieuniknione, co stwarza ryzyko ograniczenia zdolności osiągnięcia zaplanowanego udziału w rynku, m.in. zdolności do pozyskania interesujących cząsteczek oraz zdolności do popisywania umów partneringowych.

W obszarach działalności Selvita S.A. związanych z usługami badawczymi istnieje liczna konkurencja firm skutecznie działających na tym rynku. Zarówno Polski, jak również światowy outsourcing dla przemysłu farmaceutycznego i biotechnologicznego, rozwijają się bardzo dynamicznie, z dużym prawdopodobieństwem zaostrzenia konkurencji na rynku międzynarodowym. Dotyczy to wielu aspektów działalności - zwłaszcza technologii, jakości, zdolności do ochrony informacji poufnych, własności intelektualnej, terminowości, dobrej praktyki wytwarzania i cen. Grupa, oferując zaawansowane, złożone usługi wzdłuż łańcucha wartości leków, powinna skutecznie wygrywać z innymi podmiotami rynku. Jednak wobec rywalizacji na globalnym rynku usług rozwijających się tak dynamicznie, Selvita S.A. nie może zagwarantować pewności, że istniejące obecnie i potencjalne konkurencyjne czynniki, nie będą miały negatywnego wpływu na jego działalność.

Istnieje ryzyko związane z zaostrzeniem działań konkurencji. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko kursu walutowego

Selvita S.A. prowadzi działalność na rynku międzynarodowym. Część przychodów ze sprzedaży (z tytułu usług badawczych oraz przychody z tytułu umów partneringowych) oraz kosztów i inwestycji (urządzenia laboratoryjne, odczynniki, badania zewnętrzne) Spółki i Grupy jest denominowana w walutach obcych (głównie w EUR i USD). Jednocześnie znaczna część kosztów (wynagrodzenia, narzuty na wynagrodzenia) jest ponoszona w walucie polskiej.

Istnieje ryzyko dotyczące niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z odpływem kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników

Działalność Grupy Selvita S.A. i perspektywy jego dalszego rozwoju są w dużej mierze uzależnione od kompetencji, zaangażowania, lojalności i doświadczenia pracowników, w tym kluczowej kadry menedżerskiej. W związku z tym, że branża biotechnologiczna jest konkurencyjna, na rynku istnieje duży popyt na pracowników z doświadczeniem, którzy stanowią jeden z podstawowych zasobów Grupy. Oznacza to z jednej strony możliwość utrudnionej rekrutacji do pracy w Grupie nowych pracowników, z drugiej zaś, utraty obecnych pracowników, poprzez działania rekrutacyjne konkurencji. Sytuacja ta w znacznie mniejszym stopniu dotyczy rynku polskiego, na którym podaż miejsc pracy w branży biotechnologicznej jest jeszcze względnie niewielka, wyraźnie widoczna jest za to na poziomie międzynarodowym i w przypadku pracowników o najwyższych kwalifikacjach.

Ponadto konkurencyjność na rynku pracy Selvita S.A. może stwarzać ryzyko, że w celu utrzymania

atrakcyjnych warunków pracy dla swoich pracowników będzie on zmuszony podnosić koszty pracy ponad zaplanowany uprzednio poziom. Grupa może też nie być w stanie przyciągnąć nowych lub utrzymać kluczowych pracowników w warunkach, które są akceptowalne z ekonomicznego punktu widzenia.

W celu zminimalizowania ryzyka odpływu wykwalifikowanej kadry spółka zastosowała szeroki program akcjonariatu pracowniczego dla kluczowych pracowników. Na dzień sporządzenia dokumentu akcjonariuszami spółki jest 46 pracowników.

Zrealizowanie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z szacunkami odnośnie przyszłości

Prognozowaną wartość projektów Selvita S.A. oraz jego przyszłych wyników finansowych z konieczności oparto na określonych szacunkach i założeniach, które z natury rzeczy obarczone są niepewnością i błędem. Spółka ma krótką historię działalności, portfel istniejących projektów innowacyjnych i duży potencjał uruchamiania nowych projektów, z których część jest jeszcze nieznana. Rynek, na którym działa jest stosunkowo młody, z racji swojej specyfiki nie do końca przewidywalny, słabo rozpoznany, a zakres dostępnych informacji ograniczony. Z wyżej wymienionych powodów Selvita S.A. dla każdego projektu szacuje przyszłe przychody, koszty oraz prawdopodobieństwa ich osiągnięcia na podstawie: ogólnodostępnych materiałów branżowych dotyczących szans powodzenia każdej kolejnej fazy badań, specjalistycznego oprogramowania z bazą danych ri:val oraz rozmów handlowych. Przyjęte prawdopodobieństwo jest szacunkiem szans powodzenia na konkretnym etapie badań, nie zaś gwarancją jego powodzenia ani gwarancją powodzenia w udziale odpowiadającym danemu prawdopodobieństwu. Stosując zgodne ze standardami rynkowymi szacunkowe wartości projektów uwzględniające ich prawdopodobieństwo, Inwestor otrzymuje wartości projektów wynikające z założonych przychodów, kosztów i prawdopodobieństw. Faktyczny efekt finansowy dla Grupy Kapitałowej Selvita S.A. może różnić się znacząco od wartości wynikającej z zawartej w niniejszym Dokumencie Informacyjnym statystycznej wartości takiego projektu.

Istnieje ryzyko, że opierając się na prawdopodobieństwie i uśrednionych danych, założenia te mogą odchodzić od rzeczywistych efektów i okazać się niewystarczające do dokonania prawidłowej oceny perspektyw rozwoju Selvita S.A.. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko spadku popytu na usługi badawczo-rozwojowe

Rozwój Grupy Selvita S.A. zależy w dużej mierze od liczby zamówień i wielkości kontraktów uzyskanych od firm farmaceutycznych. W ciągu ostatnich lat obserwowany jest wzrost popytu na outsourcing badań ze strony międzynarodowych koncernów farmaceutycznych. Analitycy branży prognozują, że trend ten będzie kontynuowany. Niemniej Selvita S.A. nie może wykluczyć, że np. drastyczne obniżenie budżetów badawczo-rozwojowych (B+R) firm farmaceutycznych spowodowane globalnym kryzysem gospodarczym, ich tendencje konsolidacyjne ze spółkami biotechnologicznymi lub zmiana priorytetów w zakresie wydatków na badania i rozwój spowoduje wyhamowanie lub odwrócenie tego trendu, a tym samym obniżenie tempa wzrostu sprzedaży usług Grupy Selvita S.A..

Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z pozyskaniem nowych projektów

Grupa prowadzi prace badawcze na cząsteczkach zakupionych od polskich instytucji badawczych

i naukowych lub odkrytych przez własny zespół naukowy. Powodzenie strategii Selvita S.A. w dużej mierze zależy od dostępnych badań i cząsteczek będących na sprzedaż w obszarze zainteresowań Grupy. Grupa Kapitałowa może nie być w stanie pozyskać nowych projektów z następujących powodów: ich braku na rynku w interesujących grupach terapeutycznych, braku porozumienia stron co do ostatecznych warunków umowy, zmian sytuacji prawnej lub zwyczajowej dotyczącej możliwości sprzedaży i komercjalizacji przez publiczne instytucje naukowe projektów badawczych. W chwili obecnej Grupa dywersyfikuje źródła swoich projektów prowadząc własne badania m.in. nad platformą związaną z inhibitorami kinaz. Nie można jednak całkowicie wykluczyć, że działania te mogą okazać się niewystarczające.

Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z procesem badawczym prowadzonym przez Grupę

Rozwój potencjału nowej cząsteczki Selvita S.A. jest procesem obejmującym kilka długoterminowych, kosztownych i niepewnych faz, których celem jest wykazanie m.in. bezpieczeństwa stosowania i korzyści terapeutycznych, oferowanych w ramach jednego lub więcej wskazań. Spółka może nie być w stanie wykazać np. dobrej tolerancji, braku działań niepożądanych lub skuteczności jednej lub kilku swoich aktywnie czynnych cząsteczek. Wszelkie niepowodzenia w każdej z faz projektowania, produkcji i badania cząsteczki mogą opóźnić jej rozwój i komercjalizację, a w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania projektu. Spółka nie może zagwarantować, że proces projektowania, produkcji i badania cząsteczki będzie przebiegał bez zakłóceń, w terminach zgodnych z potrzebami rynku. Wszelkie, nawet nieznaczne błędy lub opóźnienia w rozwoju cząsteczek Selvita S.A., mogą negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z badaniami klinicznymi

Selvita S.A. odpowiedzialny jest za przedkliniczny okres rozwoju substancji aktywnej, rozważa w przyszłości swój zakres działania o badania kliniczne i współpracować z partnerami przy badaniach klinicznych, które są kluczowym etapem prac nad komercjalizacją danego leku. W każdym przypadku tego rodzaju działalności istnieje ryzyko nie uzyskania planowanych wyników badań, konieczności ich powtarzania, lub opracowania nowej próbki do badań. Takie zdarzenia mogą wydłużać okres przedrejestracyjny, a więc opóźniać uzyskanie przychodów przez Selvita S.A., zaś w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania projektu. Przyczyną opóźnień w badaniach klinicznych na terenie Polski, może okazać się proces współpracy z Centralną Ewidencją Badań Klinicznych, niezbędny do zarejestrowania prób klinicznych.

Wystąpienie każdej z wymienionych powyżej przeszkód może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

Ryzyko związane z rejestracją leków

Duża część potencjalnych zysków Selvita S.A. związana jest z sukcesem komercjalizacji własnej cząsteczki i skutecznym wprowadzeniem leku przez partnera farmaceutycznego na rynek Unii Europejskiej, USA lub innych krajów. Wymusza to obowiązek rejestracji leków w urzędach rejestrujących – odpowiednio European Medicines Agency (EMA), Food and Drug Administration (FDA) oraz ich odpowiedników w innych państwach. Z kilku powodów (np. zmiany proceduralne, braki formalne w dokumentacji itd.) rejestracja może nie odbyć się w zaplanowanym terminie, lub w skrajnym przypadku okazać się

niemożliwa. Każdy z wymienionych urzędów może mieć różne wymagania. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

Ryzyko związane z warunkami umów partneringowych

Model biznesowy Spółki zakłada, że w celu dalszych badań i komercjalizacji cząsteczek aktywnych będących własnością Selvita S.A., będzie on zawierał umowy o współpracy badawczo-rozwojowej (umowy partneringowe) z krajowymi i międzynarodowymi firmami farmaceutycznymi. Spółka szacuje przyszłe warunki wyżej wymienionych umów na podstawie obecnie podpisywanych na świecie. W przyszłości Spółka może nie być w stanie przystąpić do umowy na obecnie zakładanych warunkach. Ponadto, należy liczyć się z możliwością niedotrzymania warunków umowy przez drugą stronę. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z możliwością komercjalizacji innowacji Selvita S.A.

Działalność B+R Selvita S.A. jest oparta w dużej mierze na opatentowanych lub zawartych w zgłoszonych na jego rzecz wnioskach patentowych substancjach chemicznych, o potencjale rozwoju w innowacyjne terapie. Wartość patentu będącego w posiadaniu Spółki i Grupy zależy zaś od wykazania lepszych niż dostępne obecnie na rynku działań terapeutycznych, dróg dotarcia do organizmu, nowych zastosowań medycznych. Wyniki tych prac są na dzień dzisiejszy trudne do oszacowania, istnieje więc ryzyko, że nie będą one tak korzystne, jak planowano. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem w laboratorium chemicznym i biologicznym

Selvita S.A. prowadzi prace badawczo-rozwojowe w laboratorium chemicznym i biologicznym. Niepożądanym rezultatem takich prac mogą być szkody osobowe lub majątkowe. Spółka nie może zagwarantować, że w przypadku błędu ludzkiego, wadliwego działania urządzeń lub zdarzeń losowych, wyżej wymienione szkody nie nastąpią. Ich wystąpienie może narazić Spółkę i Grupę na procesy odszkodowawcze lub utratę znacznej wartości mienia.

W swojej działalności Selvita S.A. uzależniony jest od wykorzystywania substancji aktywnych wytwarzanych w ramach swojej działalności oraz dostarczanych przez klientów. Istnieje ryzyko, że z powodu nagłych i nieprzewidzianych okoliczności materiał badawczy może w laboratorium ulec uszkodzeniu, zanieczyszczeniu bądź zniszczeniu, negatywnie wpływając na terminową realizację planowanych działań.

Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko operacji z materiałami niebezpiecznymi

Działalność Spółki i Grupy wymaga korzystania z potencjalnie groźnych substancji chemicznych i biologicznych. W związku z tym, jest ona przedmiotem przepisów administracyjnych w zakresie ochrony środowiska oraz bezpieczeństwa, użytkowania, przechowywania i usuwania materiałów niebezpiecznych. Selvita S.A. nie jest w stanie wyeliminować całkowicie ryzyka przypadkowego zanieczyszczenia. Spółka może być w takim przypadku pociągnięta do odpowiedzialności cywilnoprawnej, a ewentualne konsekwencje finansowe mogą znacznie uszczuplić jej zasoby finansowe, niekorzystnie wpływając na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A.

lub Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

Ryzyko związane z dostawcami

Selvita S.A. jest częściowo uzależniony od innych podmiotów gospodarczych, dostarczających unikalne produkty chemiczne lub biologiczne oraz urządzenia niezbędne do przeprowadzania badań i prowadzenia działalności usługowej. Ponadto, potrzebne Grupie preparaty i urządzenia podlegają precyzyjnym, rygorystycznym wymaganiom jakościowym. Jeśli główni dostawcy lub producenci, z przyczyn od Selvita S.A. niezależnych, zmniejszą, zawieszą, przerwą dostawy, Spółka może mieć problem z szybkim znalezieniem innych dostawców potrzebnych produktów o odpowiedniej jakości i koszcie oraz trudności w kontynuowaniu lub rozwijaniu swojej działalności w sposób terminowy i konkurencyjny.

Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

Ryzyko związane z otrzymywaniem dotacji z Funduszy Strukturalnych, Inicjatyw Wspólnotowych oraz środków budżetowych (MNiSW)

Współfinansowanie wybranych obszarów działalności lub projektów Selvita S.A. ze środków publicznych (UE, Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości, Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego, itp.), wiąże się z rygorystycznym przestrzeganiem umów i przepisów administracyjnoprawnych. Selvita S.A. wykonuje umowy z zachowaniem najwyższej staranności, nie można jednak wykluczyć ryzyka odmiennej interpretacji zapisów umów przez instytucje wdrażające. Niepozyskanie planowanych kolejnych dotacji może spowodować konieczność większego zaangażowania kapitału własnego. Może również nastąpić konieczność zwrotu uzyskanych środków i zapłaty odsetek, negatywnie wpływając na działalność, sytuację finansową i strategię Selvita S.A. lub Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

Ryzyko związane z umową licencyjną/partneryingową

Zawarte przez Selvita S.A. i BioCentrum umowy partneryingowe z międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi charakteryzują się brakiem symetrii pomiędzy stronami, a więc zostały skonstruowane w sposób *uprzywilejowujący kontrahentów*. Wynika to z różnicy w pozycji negocjacyjnej podmiotów przy zawieraniu tych umów. Wartość takiej współpracy dla Selvita S.A. jest jednak na tyle istotna, że podjęcie ryzyka biznesowego takiej współpracy jest uzasadnione.

Ryzyko związane z patentami

Selvita S.A. posiada unikalne *know-how* w obszarze badań i rozwoju nad nowymi środkami leczniczymi i prawa do innowacyjnych rozwiązań technicznych, stanowiących chronioną przepisami prawa tajemnicę przedsiębiorstwa. W celu uzyskania lepszej ochrony swoich praw Selvita S.A. ubiega się o przyznanie odpowiedniej ochrony patentowej na terytorium zarówno Unii Europejskiej, jak i innych krajach (np. USA). Selvita S.A. dokonał zgłoszeń szeregu wniosków o udzielenie patentów na wynalazki w trybie procedury EURO-PCT (Patent Cooperation Treaty) w Europejskim Urzędzie Patentowym, celem uzyskania patentów krajowych w wybranych państwach, będących stronami Układu o Współpracy Patentowej i patentu europejskiego, obowiązującego na terenie państw, będących stronami Konwencji o patencie europejskim z dnia 5 października 1973 roku. W chwili obecnej większość wszczętych przez Selvita S.A. postępowań jest nadal w toku, a praktyka wskazuje, że postępowania takie trwają co najmniej kilka lat. Do chwili wydania decyzji istnieje więc ryzyko związane z odmową udzielenia ochrony patentowej lub udzielenia jej w zakresie węższym niż ta, o którą ubiega się Selvita S.A.

Dodatkowo, do czasu zakończenia procedury patentowej Selvita S.A. korzysta z tzw. tymczasowej ochrony

zgłoszonych wynalazków. Jednakże, w trakcie toczących się postępowań, osoby trzecie, w tym konkurenci Selvita S.A., mogą zgłaszać zastrzeżenia do wniosków Selvita S.A., oraz twierdzić, że przysługują im lepsze prawa do zgłoszonych przez Selvita S.A. wynalazków. Rodzi to ryzyko utrudnienia, a w skrajnych przypadkach nawet uniemożliwienia udzielenia Selvita S.A. ochrony patentowej.

Ryzyko związane z prawami własności intelektualnej

Selvita S.A. działa na światowym rynku farmaceutycznym, jednym z najbardziej innowacyjnych sektorów gospodarki. Działalność na takim rynku jest nierozzerwalnie związana z niedoskonałościami regulacji prawnych oraz brakiem ustalonej praktyki w stosowaniu prawa. Dotyczy to w szczególności zagadnień z zakresu prawa autorskiego oraz prawa własności przemysłowej, chroniących szereg rozwiązań i utworów, z których korzysta Selvita S.A.. Sytuacja taka rodzi dla Selvita S.A. ryzyko wydawania przez organy stosujące prawo (w szczególności sądy i organy podatkowe) niekorzystnych rozstrzygnięć.

Ryzyko związane z naruszeniem tajemnic przedsiębiorstwa oraz innych poufnych informacji handlowych

Realizacja planów Selvita S.A. w dużej mierze zależy od unikalnej, w tym częściowo nieopatentowanej technologii, tajemnic handlowych, *know-how* i innych danych, które uważa za tajemnice Spółki. Ich ochronę powinny zapewniać umowy zawarte pomiędzy Spółką, a kluczowymi pracownikami, konsultantami, klientami, dostawcami, zastrzegające konieczność zachowania poufności. Selvita S.A. nie może być jednak pewny, że te umowy będą przestrzegane. Może to doprowadzić do wejścia w posiadanie takich danych przez konkurencję.

Selvita S.A. nie jest w stanie także wykluczyć wniesienia przeciwko niemu ewentualnych roszczeń, związanych z nieuprawnionym przekazaniem tajemnic handlowych osób trzecich.

Wystąpienie ryzyka może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Selvita S.A. lub jego Grupy Kapitałowej.

Pozostałe informacje

NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

Zdarzenie nie wystąpiło w roku obrotowym 2013 ani po jego zakończeniu.

INFORMACJA O POSIADANYCH ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Selvita S.A. nie posiada oddziałów (zakładów).

INFORMACJA O RYZYKACH Z TYTUŁU POSIADANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy

INFORMACJA NA TEMAT ZASAD SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacja na temat zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w sekcji I. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sekcji VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM

W roku 2013 Selvita S.A. nie posiadała istotnych lokat kapitałowych, ani nie dokonywała istotnych inwestycji kapitałowych ramach Grupy Kapitałowej.

INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W roku obrotowym 2013 Selvita S.A. stosowała wszystkie zasady ładu korporacyjnego, o których mowa w

dokumentie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” za wyjątkiem wskazanych poniżej:

Zasada Dobrych Praktyk	Uzasadnienie decyzji o niestosowaniu
Zasada 1. Spółka powinna [...] umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Spółka prowadziła i będzie prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, z wyłączeniem umożliwiania transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W roku obrotowym 2013 Spółka nie dysponowała odpowiednimi warunkami technicznymi, aby we własnym zakresie spełniać te wymagania, a zlecenie takich usług zewnętrznym podmiotom byłoby związane się ze zbyt wysokimi, jak na możliwości Spółki, kosztami. Informacje dotyczące walnych zgromadzeń akcjonariuszy i ich przebiegu Spółka publikowała w postaci raportów bieżących w systemach EBI i ESPI, a także na stronie internetowej, co umożliwiało inwestorom i analitykom zapoznanie się ze wszystkimi istotnymi sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Spółka w kolejnym roku nie planuje stosowania przedmiotowej zasady.
Zasada 16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. [...]	Emitent nie publikował raportów miesięcznych. Ze względu na charakter działalności Spółki oraz rynku, na którym funkcjonuje – w szczególności długość cyklu prac badawczo-rozwojowych w dziedzinie biotechnologii farmaceutycznej, Emitent nie uznał za zasadne publikowania raportów miesięcznych. Cele emisyjne określone przez Spółkę mają charakter długookresowy, dlatego częstotliwość raportowania w okresach kwartalnych była odpowiednia dla profilu działalności Emitenta. Wszelkie istotne informacje były publikowane przez Spółkę w formie raportów bieżących oraz kwartalnych. W kolejnym roku obrotowym Spółka będzie konsekwentnie kontynuowała obraną metodę raportowania.

Kraków, 13 maja 2014 r.

ZAŁĄCZNIKI:

1. Oświadczenie Zarządu Selvita S.A. o sposobie sporządzenia sprawozdania rocznego
2. Oświadczenie Zarządu Selvita S.A. o wyborze podmiotu dokonującego badania sprawozdania rocznego
3. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za rok 2013
4. Opinia z badania rocznego sprawozdania finansowego
5. Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

DANE KONTAKTOWE

Relacje Inwestorskie

Tomasz Nocun

e-mail: tomasz.nocun@selvita.com

telefon: +48 12 297 47 00

fax: +48 12 297 47 01

tel. kom: +48 784 024 025

Kontakt dla mediów

Natalia Baranowska

email: natalia.baranowska@selvita.com

telefon: +48 12 297 47 00

fax: +48 12 297 47 01

tel. kom: + +48 608 575 728



SELVITA S.A.

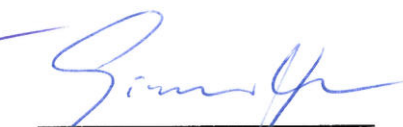
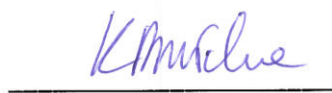
Park Life Science
ul. Bobrzyńskiego 14,
30-348 Kraków
tel.: +48 12 297 47 00
fax +48 12 297 47 01

www.selvita.com

Oświadczenie Zarządu Selvita S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Selvita S.A. oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Selvita S.A. oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Selvita S.A. zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

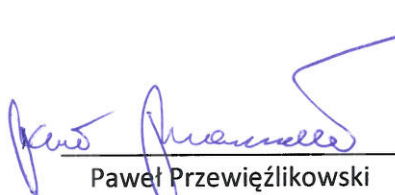
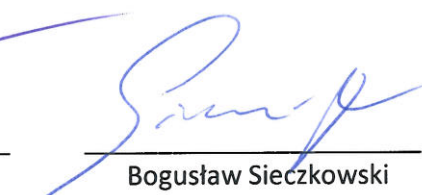
Kraków, 12 maja 2014 r.


Paweł Przewięźlikowski
Prezes Zarządu
Bogusław Sieczkowski
Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Brzózka
Wiceprezes Zarządu
Miłosz Gruca
Członek Zarządu
Sebastian Kwaśny
Członek Zarządu
Mirosława Zydroń
Członek Zarządu

Oświadczenie Zarządu Selvita S.A. o wyborze biegłego rewidenta

Zarząd Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Kraków, 12 maja 2014 r.


Paweł Przewięźlikowski
Prezes Zarządu
Bogusław Sieczkowski
Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Brzózka
Wiceprezes Zarządu
Miłosz Gruca
Członek Zarządu
Sebastian Kwaśny
Członek Zarządu
Mirosława Zydroń
Członek Zarządu

GRUPA KAPITAŁOWA
Spółki SELVITA Spółka Akcyjna

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 ROKU

Spis treści

I.	WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2
II.	SKONSOLIDOWANY BILANS.....	17
III.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	19
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	22
V.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	24
VI.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	25

I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej SELVITA Spółka Akcyjna (dalej zwanej "Grupą Kapitałową", "Grupą") jest SELVITA Spółka Akcyjna (dalej zwana „Spółką dominującą”, „Jednostką dominującą”).

Spółka dominująca w skutek przekształcenia Selvita Spółka z o.o. w Spółkę Akcyjną. W dniu 06.10.2010 roku Spółka dominująca została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla miasta Krakowa-Śródmieście - XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367359

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 120151330 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 6792942955.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków.

Według statutu Spółki dominującej jej podstawowym przedmiotem działalności są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

2. JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa składała się z Jednostki dominującej, 2 jednostek zależnych. Konsolidacji podlegały 2 spółki zależne. Z obowiązku konsolidacji nie wyłączono żadnej ze spółek.

WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
L p	Nazwa oraz siedziba spółki	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% posiadanych udziałów w kapitale	% głosów w organie stanowiącym spółki	Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy
1.	BioCentrum Sp. z o.o.	2 824 898,50		2 824 898,50	100,00	100,00	121 720,00
2.	Selvita Services Sp. z o.o.	250 000,00		250 000,00	100,00	100,00	- 343 243,24
Razem		3 074 898,50	0,00	3 074 898,50			

WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH GRUPA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA POPRZEDNI DZIEŃ BILANSOWY				
Lp	Nazwa oraz siedziba spółki	% posiadanych udziałów w kapitale	% głosów w organie stanowiącym spółki	Rodzaj powiązania oraz metoda konsolidacji
1.	BioCentrum Sp. z o.o.	100%	100%	Jednostka podporządkowana – konsolidacja metod pełną
2.	Selvita Services Sp. z o.o.	100%	100%	Jednostka podporządkowana – wyłączona z konsolidacji
Razem				

Głównym przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej są:

1. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 7211Z).
2. Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych (PKD 2013Z)

3. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

W okresie, za który zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nastąpiła zmiana w strukturze Grupy. W konsolidacji została ujęta spółka SELVITA SERVICES Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością która w ubiegłym roku nie była objęta konsolidacją na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami.

4. JEDNOSTKI, W KTÓRYCH JEDNOSTKI POWIĄZANE POSIADAJĄ MNIEJ NIŻ 20% UDZIAŁÓW (AKCJI)

W okresie, za który zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wystąpiło dane zagadnienie.

5. JEDNOSTKI WYŁĄCZONE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W okresie, za który zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wystąpiło dane zagadnienie.

6. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony. W punkcie 3 opisano zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

7. OKRES OBJĘTY SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Rok obrotowy spółek wchodzących w skład Grupy pokrywa się z rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej.

8. ŁĄCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W skład spółek z Grupy nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe, dlatego sprawozdania finansowe tych spółek nie zawierają danych łącznych.

9. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

10. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, żadna spółka Grupy nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

11.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”] oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 162, poz. 1004) [„Rozporządzenie”].

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Spółka dominująca sporządza porównawczy skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Spółka dominująca sporządza skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

11.2 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów/akcji jednostki zależnej powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu.

Na potrzeby konsolidacji dane finansowe jednostek powiązanych sporządzane są przy zastosowaniu jednakowych zasad rachunkowości..

W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie znaczące transakcje między jednostkami objętymi konsolidacją.

Podlegające konsolidacji sprawozdania finansowe wyrażone w walutach obcych przeliczane są na walutę polską według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu, z wyjątkiem kapitałów własnych przelicza się według ogłoszonego dla danej waluty, przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego,
- kapitały własne jednostki, przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez Jednostkę dominującą, na podstawie kursu średniego ogłoszonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski.

11.3 Wartości niematerialne i prawne

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Oprogramowanie komputerowe	2 lat,
Inne wartości niematerialne i prawne	2 lat.

11.4 Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy ustalana jest dla każdej spółki przejmowanej indywidualnie.

Od wartości firmy Jednostka dominująca dokonuje odpisów amortyzacyjnych w okresie 5 lat. Okres amortyzacji odzwierciedla okres ekonomicznej użyteczności wartości firmy, ustalony na podstawie przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z przejęciem danej spółki.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową.

Jeżeli wartość firmy uległa trwałej utracie wartości, dokonywany jest odpis w ciężar wyniku finansowego Grupy.

11.5 Środki trwałe

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

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

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

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

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3.500,00 złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty.

11.6 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

W skład środków trwałych w budowie wchodzi wartości poniesione na opłaty patentowe związane z prowadzonymi pracami nad projektami badawczymi.

11.7 Leasing

Spółki Grupy nie są stronami umów leasingowych, na podstawie których oddają do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne.

Spółki Grupy są stronami umów leasingowych na podstawie, których przyjmują do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w

sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od okresu pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się tak, jak dla środków trwałych opisanych w punkcie 11.5.

11.8 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

11.9 Udziały w jednostkach podporządkowanych

Udziały w jednostkach zależnych, wyłączonych z obowiązku konsolidacji, wyceniane są skonsolidowanym bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

11.10 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych spółek Grupy są wyceniane według ceny nabycia, stanowiącej wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej instrumentów finansowych.

Nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego aktywa finansowe wycenia się następująco:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - w wysokości wartości godziwej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - w wysokości wartości godziwej,
- pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do przeznaczonych do obrotu – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy spółka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez spółkę Grupy nie różni się znacząco od kwoty wymaganej zapłaty,
- aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności – w cenie nabycia.

Nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego wartość aktywów finansowych aktualizuje się w razie utraty ich wartości zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 11.15.

11.11 Zapasy

Zakupione materiały ujmuje się bezpośrednio w koszty działalności operacyjnej i na dzień bilansowy wycenia się według ceny zakupu na podstawie przeprowadzanej inwentaryzacji. Przyjęto metodę wyceny rozchodu zapasów jako FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło). W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów.

11.12 Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Na należności przeterminowane powyżej 180 dni odpis aktualizujący stanowi 50% wartości tych należności, na należności przeterminowane powyżej 360 dni – 100% wartości tych należności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

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

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Odpisy aktualizujące dokonuje się w stosunku do całości należności przeterminowanych powyżej jednego roku.

11.13 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

11.14 Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

11.15 Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy oceniają, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, spółki ustalają szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonują odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano

przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się następująco:

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

Od dnia, w którym dokonano odpisu z tytułu utraty wartości składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych aktywów, zaprzestaje się naliczania przychodów z odsetek według stopy dotychczas stosowanej. Od tego dnia przychody z odsetek nalicza się za pomocą stopy dyskontującej przyszłe przepływy pieniężne przyjętej w celu ustalenia możliwej do odzyskania wartości.

Z chwilą ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

W przypadku aktywów finansowych pomniejszenie uprzednio dokonanego odpisu i zwiększenie wartości aktywów wycenianych przez spółkę w wysokości skorygowanych cen nabycia może nastąpić o kwotę, której doliczenie spowoduje przyrost wartości aktywów finansowych nie wyższy od wysokości skorygowanych cen nabycia, jakie byłyby ustalone na ten dzień, gdyby utrata wartości nie nastąpiła.

11.16 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej statucie Jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

11.17 Rezerwy

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe, są szacowane na każdy dzień bilansowy metodą aktuarialną.

11.18 Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz spółki przez jej kontrahentów, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wynikające z przyjętych przez spółkę niefakturowanych dostaw i usług prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu niewykorzystanych urlopów prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako rezerwy na świadczenia pracownicze.

11.19 Zobowiązania finansowe

Jako instrument finansowy spółka kwalifikuje każdy kontrakt, który skutkuje jednocześnie powstaniem aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartej między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. nr 149, poz. 1674, z późniejszymi zmianami) spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe jako:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych spółek Grupy, zobowiązania finansowe są ujmowane według wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu kwalifikuje się głównie pochodne instrumenty finansowe o ujemnej wartości.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Grupę, nie różni się znacząco od kwoty wymagającej zapłaty

Grupa zalicza do pozostałych zobowiązań finansowych m.in. zaciągnięte pożyczki i kredyty, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu

leasingu finansowego. Dla celów wyceny do tej kategorii instrumentów finansowych kwalifikuje się również zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

11.20 Przychody przyszłych okresów

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

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych, przy czym zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy powstałą na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego,
- przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.
- dotacje otrzymane na finansowanie projektów naukowo - badawczych, w wartości pozostałej do wykorzystania.

11.21 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółki wchodzące w skład Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

11.22 Wbudowane instrumenty pochodne

Nie dotyczy.

11.23 Odroczony podatek dochodowy

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

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, za wyjątkiem różnic przejściowych dotyczących wartości firmy, której amortyzacja nie powoduje obniżenia podstawy opodatkowania lub wynikających z początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw ani nabycia jednostki albo jej zorganizowanej części i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto ani na podstawę opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych

przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wspomniane różnice i straty.

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

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

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

11.24 Transakcje w walucie obcej

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

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

11.25 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełny etat. Spółki Grupy nie tworzą takiego funduszu na mocy porozumień zawartych z pracownikami.

11.26 Uznawanie przychodów

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

11.26.1 Sprzedaż towarów

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

11.26.2 Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi.

11.26.3 Przychody z tytułu umów o budowę

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

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

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

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne. Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych całkowitych przychodów z wykonania usługi, powinna być przez Grupę, nie później niż na dzień bilansowy, zweryfikowana. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy Grupy tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

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

11.26.4 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

11.26.5 Dywidendy

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

11.27 Ujmowanie kosztów

11.27.1 Koszty z tytułu umów o budowę

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

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

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

Poprawność ustalania przewidywanych całkowitych kosztów związanych z wykonaniem usługi, powinna być przez Grupę, nie później niż na dzień bilansowy, zweryfikowana. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy Grupy tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

11.27.2 Sposób rozliczania dotacji

Rozliczenia przyznawanych Spółce dotacji dokonywane są poprzez odpisy miesięczne proporcjonalne do poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów. Odpisy miesięcznie zwiększają pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji (konto 762) oraz aktywa z tytułu pozostałych rozliczeń międzyokresowych (konto 641). Otrzymane wypłaty dotacji i refundacji ewidencjonowane są, jako zwiększenie wartości rozliczeń międzyokresowych (konto 842), skąd są następnie przeksięgowywane proporcjonalnie do kwot dotacji rozliczonych w pozostałych kosztach operacyjnych w ciężar konta aktywów z tytułu pozostałych rozliczeń międzyokresowych (konto 641).

12. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W okresie, za który zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wystąpiło dane zagadnienie.

13. KRYTERIA WYŁĄCZEŃ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka dominująca stosuje następujące kryteria wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

1. Kryterium istotności, zgodnie z Art. 58 ust. 1 pkt 1. ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości.

II. SKONSOLIDOWANY BILANS

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA				
Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje	na dzień	
			31.12.2013	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE			6 786 619,52	7 254 293,97
I. Wartości niematerialne i prawne	Nota 1		1 054,27	2 438,49
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			-	-
2. Wartość firmy			-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne			1 054,27	2 438,49
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji			-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			0,00	40 105,66
1. Wartość firmy - jednostki zależne			-	40 105,66
2. Wartość firmy - jednostki współzależne			-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe			4 931 570,02	5 083 254,59
1. Środki trwałe	Nota 2		4 435 048,40	4 722 431,94
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)			-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			1 168 754,79	972 114,79
c) urządzenia techniczne i maszyny			597 189,13	664 506,36
d) środki transportu			36 470,43	61 565,81
e) inne środki trwałe			2 632 634,05	3 024 244,98
2. Środki trwałe w budowie	Nota 3		496 521,62	360 822,65
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			-	-
IV. Należności długoterminowe	Nota 7		162 043,23	162 043,23
1. Od jednostek powiązanych	Nota 32		-	-
2. Od pozostałych jednostek			162 043,23	162 043,23
V. Inwestycje długoterminowe	Nota 4		0,00	274 500,00
1. Nieruchomości			-	-
2. Wartości niematerialne i prawne			-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota 5		0,00	274 500,00
a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją			0,00	274 500,00
- udziały lub akcje			-	274 500,00
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			0,00	0,00
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe			-	-
c) w pozostałych jednostkach			0,00	0,00
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe			-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe			-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			1 691 952,00	1 691 952,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 23		1 691 952,00	1 691 952,00

2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	Nota 8	-	-
B.	AKTYWA OBROTOWE		11 190 686,35	8 093 864,75
I.	Zapasy	Nota 6	391 211,28	418 393,34
1.	Materialy		391 211,28	345 946,94
2.	Półprodukty i produkty w toku		-	-
3.	Produkty gotowe		-	-
4.	Towary		-	-
5.	Zaliczki na dostawy		-	72 446,40
II.	Należności krótkoterminowe	Nota 7	4 729 475,63	1 657 980,33
1.	Należności od jednostek powiązanych	Nota 32	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		-	-
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	b) inne		-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek		4 729 475,63	1 657 980,33
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		4 090 521,48	1 196 468,21
	- do 12 miesięcy		4 090 521,48	1 196 468,21
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.		550 381,09	399 039,24
	c) inne		88 573,06	62 472,88
	d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe		5 418 286,75	5 127 888,38
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 418 286,75	5 127 888,38
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	Nota 5	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		-	-
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		-	-
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
	c) w pozostałych jednostkach	Nota 5	120 000,00	0,00
	- udziały lub akcje		-	-
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		120 000,00	-
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 298 286,75	5 127 888,38
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		5 298 286,75	4 507 888,38
	- inne środki pieniężne		-	620 000,00
	- inne aktywa pieniężne		-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 8	651 712,69	889 602,70
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	Nota 20	0,00	0,00
1.	Należności niezafakturowane		-	-
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		-	-
AKTYWA RAZEM			17 977 305,87	15 348 158,72

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa				
Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje	na dzień	
			31.12.2013	31.12.2012
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		3 128 546,39	5 532 747,33
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	Nota 9	4 185 426,40	4 185 426,40
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		-	-
III.	Udziały (akcje) własne (-)		-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy		2 521 789,11	14 429 101,36
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	Nota 10	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		1 883 442,00	-
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		(3 076 761,60)	(6 653 368,91)
IX.	Zysk (strata) netto		(2 385 349,52)	(6 428 411,52)
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI		0,00	0,00
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		-	-
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		14 848 759,48	9 815 411,39
I.	Rezerwy na zobowiązania		2 226 545,20	1 061 573,47
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 23	95 525,00	95 525,00
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Nota 11	594 323,49	552 690,10
	- długoterminowe		27 074,03	20 366,25
	- krótkoterminowe		567 249,46	532 323,85
3.	Pozostałe rezerwy	Nota 11	1 536 696,71	413 358,37
	- długoterminowe		-	-
	- krótkoterminowe		1 536 696,71	413 358,37
II.	Zobowiązania długoterminowe	Nota 12	109 354,97	273 541,06
1.	Wobec jednostek powiązanych	Nota 32	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek		109 354,97	273 541,06
	a) kredyty i pożyczki		-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
	c) inne zobowiązania finansowe		109 354,97	273 541,06
	d) inne		-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	Nota 12	3 801 991,95	2 540 885,06
1.	Wobec jednostek powiązanych	Nota 32	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		-	-
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	b) inne		-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek		3 801 991,95	2 540 885,06
	a) kredyty i pożyczki		161 480,09	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
	c) inne zobowiązania finansowe		159 759,50	169 823,21
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		3 097 823,68	1 850 364,79
	- do 12 miesięcy		3 097 823,68	1 850 364,79
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
	f) zobowiązania wekslowe		-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		376 788,42	487 091,94
	h) z tytułu wynagrodzeń		85,31	27 466,83
	i) inne		6 054,95	6 138,29
3.	Fundusze specjalne		-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		8 710 867,36	5 939 411,80
1.	Ujemna wartość firmy		-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	Nota 8	8 710 867,36	5 939 411,80
	- długoterminowe		3 255 681,51	2 048 357,84
	- krótkoterminowe		5 455 185,85	3 891 053,96
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	Nota 20	0,00	0,00
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów		-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów		-	-
	PASYWA RAZEM		17 977 305,87	15 348 158,72

III. Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM				
Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje	za okres	
			od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	Nota 18	13 235 519,24	9 353 956,38
	- od jednostek powiązanych	Nota 32	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		12 774 505,28	8 874 633,62
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")		82 450,78	(65 887,24)
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		378 563,18	545 210,00
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		24 192 377,45	22 208 766,69
I.	Amortyzacja		2 082 463,39	1 656 646,28
II.	Zużycie materiałów i energii		4 985 672,19	4 174 780,46
III.	Usługi obce		4 210 420,47	3 657 615,39
IV.	Podatki i opłaty, w tym:		186 264,93	178 939,37
	- podatek akcyzowy		-	-
V.	Wynagrodzenia		9 731 337,81	9 022 761,46
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 894 561,35	2 029 913,28
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		843 072,90	1 111 123,75
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		258 584,41	376 986,70
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)		(10 956 858,21)	(12 854 810,31)
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Nota 21	8 861 076,42	6 687 994,72
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II.	Dotacje		8 688 258,17	6 505 457,58
III.	Inne przychody operacyjne		172 818,25	182 537,14
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Nota 21	32 426,05	97 150,44
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	20 000,00
III.	Inne koszty operacyjne		32 426,05	77 150,44
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)		(2 128 207,84)	(6 263 966,03)
G.	PRZYCHODY FINANSOWE		35 820,69	240 182,28
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
	- od jednostek powiązanych	Nota 32	-	-
II.	Odsetki, w tym:	Nota 21	17 236,22	202 692,10
	- od jednostek powiązanych	Nota 32	-	4 942,19
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V.	Inne	Nota 21	18 584,47	37 490,18
H.	KOSZTY FINANSOWE		234 272,71	163 993,84
I.	Odsetki, w tym:	Nota 21	54 735,90	13 809,01
	- dla jednostek powiązanych	Nota 32	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji		20 168,43	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV.	Inne	Nota 21	159 368,38	150 184,83
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		-	-
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)		(2 326 659,86)	(6 187 777,59)
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	Nota 22	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		-	-
II.	Straty nadzwyczajne		-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY		40 105,66	240 633,93
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne		40 105,66	240 633,93
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY		0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	Nota 21	-	-
O.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)		(2 366 765,52)	(6 428 411,52)
P.	PODATEK DOCHODOWY	Nota 23	18 584,00	0,00
I.	Część bieżąca		18 584,00	-
II.	Część odroczone		-	-
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU		-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI		-	-
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)		(2 385 349,52)	(6 428 411,52)

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM			
Wyszczególnienie		za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 532 747,33	11 461 689,69
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	499 469,16
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	5 532 747,33	11 961 158,85
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	4 185 426,40	4 185 426,40
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów / emisji akcji	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów / akcji		0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	4 185 426,40	4 185 426,40
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.2.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	14 429 101,36	14 429 101,36
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-11 907 312,25	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	11 907 312,25	0,00
	- pokrycia straty	10 023 870,25	0,00
	- stworzenie kapitału rezerwowego	1 883 442,00	0,00
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 521 789,11	14 429 101,36
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 883 442,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 883 442,00	0,00

	'- stworzenie kapitału rezerwowego	1 883 442,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 883 442,00	0,00
7.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
7.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-13 081 780,43	-7 152 838,07
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
8.3.	Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
8.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	13 081 780,43	7 152 838,07
	Strata z lat ubiegłych na początek okresu spółki konsolidowanej po raz pierwszy	18 851,42	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	-499 469,16
8.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	13 100 631,85	6 653 368,91
8.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	-10 023 870,25	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	10 023 870,25	0,00
	'- pokrycie straty	10 023 870,25	0,00
8.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 076 761,60	6 653 368,91
8.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 076 761,60	-6 653 368,91
9.	Wynik netto	-2 385 349,52	-6 428 411,52
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	2 385 349,52	6 428 411,52
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 128 546,39	5 532 747,33

V. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje	za okres	
			od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto		-2 385 349,52	-6 428 411,52
II.	Korekty razem	Nota 25	-4 564 050,88	-2 473 516,22
1.	Zyski (straty) mniejszości		-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-	
3.	Amortyzacja		2 082 463,39	1 656 646,28
4.	Odpisy wartości firmy		40 105,66	240 633,93
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy		-	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		37 499,68	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-	(202 692,10)
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		20 168,43	-
9.	Zmiana stanu rezerw		1 164 971,73	471 167,86
10.	Zmiana stanu zapasów		27 182,06	(91 616,15)
11.	Zmiana stanu należności		(3 071 495,30)	898 605,44
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 109 690,51	215 397,52
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(6 030 262,60)	(5 827 058,26)
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej		55 625,56	165 399,26
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		(6 949 400,40)	(8 901 927,74)
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy		17 236,22	508 184,46
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		17 236,22	508 184,46
	a) w jednostkach powiązanych		0,00	114 942,19
	- zbycie aktywów finansowych		-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
	- odsetki		-	114 942,19
	- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
	b) w pozostałych jednostkach		17 236,22	393 242,27
	- zbycie aktywów finansowych		-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
	- odsetki		17 236,22	197 749,91
	- inne wpływy z aktywów finansowych		-	195 492,36
4.	Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II.	Wydatki		2 471 828,48	2 566 080,18
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 775 338,30	1 710 636,18
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	110 000,00
	a) w jednostkach powiązanych		0,00	110 000,00
	- nabycie aktywów finansowych		-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe		-	110 000,00
	b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00

	- nabycie aktywów finansowych		-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne		696 490,18	745 444,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(2 454 592,26)	(2 057 895,72)
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy		10 033 376,73	9 128 379,25
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2.	Kredyty i pożyczki		391 480,09	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4.	Inne wpływy finansowe		9 641 896,64	9 128 379,25
II.	Wydatki		458 985,70	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4.	Spląty kredytów i pożyczek		230 000,00	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		174 249,80	-
8.	Odsetki		54 735,90	-
9.	Inne wydatki finansowe		-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		9 574 391,03	9 128 379,25
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)		170 398,37	(1 831 444,21)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		170 398,37	0,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		5 127 888,38	6 959 332,59
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	Nota 25	5 298 286,75	5 127 888,38
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

Błąd! Nieprawidłowe łącze.

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ WARTOŚĆ FIRMY I UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

1.1. Wartości niematerialne i prawne

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM								
Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakoń- czonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne		Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
				Oprogramowanie	Pozostałe			
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	-	467 886,69	-	-	467 886,69
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	700,00	0,00	0,00	700,00
2.1.	- nabycie	-	-	-	700,00	-	-	700,00
2.2.	- wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- przyjęcie z wartości niematerialnych i prawnych w trakcie realizacji	-	-	-	-	-	-	0,00
2.4.	- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	0,00
2.5.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	-	0,00
2.6.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	0,00
2.7.	- odsetki od zobowiązań finansowych (dotyczy WNiP w trakcie realizacji)	-	-	-	-	-	-	0,00
2.8.	- skapitalizowane różnice kursowe (dotyczy WNiP w trakcie realizacji)	-	-	-	-	-	-	0,00
2.9.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
2.10.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
2.11.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	0,00
3.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	-	0,00
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00

4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	468 586,69	0,00	0,00	468 586,69
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	-	465 448,20	-	-	465 448,20
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	2 084,22	0,00	0,00	2 084,22
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	-	2 084,22	-	-	2 084,22
7.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości (utworzenie)	-	-	-	-	-	-	0,00
7.3.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	0,00
7.4.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
7.5.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
7.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	0,00
8.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	-	0,00
8.3.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości (rozwiązanie)	-	-	-	-	-	-	0,00
8.4.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
8.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
8.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	467 532,42	0,00	0,00	467 532,42
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	2 438,49	0,00	0,00	2 438,49
				2 438,49				
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	1 054,27	0,00	0,00	1 054,27
				1 054,27				

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM								
Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakoń- czonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne		Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
				Oprogramowanie	Pozostałe			
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	-	467 398,89	-	-	467 398,89
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	487,80	0,00	0,00	487,80
2.1.	- nabycie	-	-	-	487,80	-	-	487,80
2.2.	- wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- przyjęcie z wartości niematerialnych i prawnych w trakcie realizacji	-	-	-	-	-	-	0,00
2.4.	- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	0,00
2.5.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	-	0,00
2.6.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	0,00
2.7.	- odsetki od zobowiązań finansowych (dotyczy WNIIP w trakcie realizacji)	-	-	-	-	-	-	0,00
2.8.	- skapitalizowane różnice kursowe (dotyczy WNIIP w trakcie realizacji)	-	-	-	-	-	-	0,00
2.9.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
2.10.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
2.11.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	0,00
3.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	-	0,00
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	467 886,69	0,00	0,00	467 886,69
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	-	436 912,29	-	-	436 912,29
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	28 535,91	0,00	0,00	28 535,91
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	-	28 535,91	-	-	28 535,91

7.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości (utworzenie)	-	-	-	-	-	-	0,00
7.3.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	0,00
7.4.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
7.5.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
7.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	0,00
8.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	-	0,00
8.3.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości (rozwiązanie)	-	-	-	-	-	-	0,00
8.4.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
8.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
8.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	465 448,20	0,00	0,00	465 448,20
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	30 486,60			
				30 486,60		0,00	0,00	30 486,60
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	2 438,49			
				2 438,49		0,00	0,00	2 438,49

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

1.2. Wartość firmy i ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy rozliczana jest z zastosowaniem stawki amortyzacyjnej wynoszącej 20%. Całkowite zamortyzowanie wartości firmy nastąpiło w 2013 roku.

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM											
Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto na początek okresu	Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży	Wartość brutto na koniec okresu	Umorzenie na początek okresu	Amortyzacja za okres	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży	Umorzenie na koniec okresu	Wartość bilansowa wartości firmy na koniec okresu
1.	BioCentrum Sp. z o.o.	1 203 169,66	-	-	1 203 169,66	1 163 064,00	40 105,66	-	-	1 203 169,66	0,00
Razem		1 203 169,66	0,00	0,00	1 203 169,66	1 163 064,00	40 105,66	0,00	0,00	1 203 169,66	0,00

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM											
Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto na początek okresu	Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży	Wartość brutto na koniec okresu	Umorzenie na początek okresu	Amortyzacja za okres	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży	Umorzenie na koniec okresu	Wartość bilansowa wartości firmy na koniec okresu
1.	BioCentrum Sp. zo.o.	1 203 169,66	-	-	1 203 169,66	922 430,07	240 633,93	-	-	1 163 064,00	40 105,66
Razem		1 203 169,66	0,00	0,00	1 203 169,66	922 430,07	240 633,93	0,00	0,00	1 163 064,00	40 105,66

2 ŚRODKI TRWAŁE

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowa-nia wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	1 214 928,32	1 379 996,50	252 679,10	6 843 307,31	9 690 911,23
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	341 380,00	184 773,44	0,00	1 266 842,19	1 792 995,63
2.1.	- nabycie	-	36 593,22	184 773,44	-	1 242 263,27	1 463 629,93
2.2.	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	304 786,78	-	-	2 350,00	307 136,78
2.3.	- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	0,00
2.4.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	0,00
2.5.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	0,00
2.6.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
2.7.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
2.8.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
2.9.	- wartość brutto środków trwałych spółki konsolidowanej po raz pierwszy	-	-	-	-	22 228,92	22 228,92
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	0,00
3.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	0,00
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	-	-	-	-	-	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	1 556 308,32	1 564 769,94	252 679,10	8 110 149,50	11 483 906,86
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	242 813,53	715 490,14	191 113,29	3 819 062,33	4 968 479,29
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	144 740,00	252 090,67	25 095,38	1 658 453,12	2 080 379,17
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	144 740,00	252 090,67	25 095,38	1 658 453,12	2 080 379,17
7.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
7.3.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	0,00
7.4.	- inne	-	-	-	-	-	0,00

7.5.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
7.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	0,00
8.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	0,00
8.3.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
8.4.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
8.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
8.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
8.7.	-umorzenia środków trwałych spółki konsolidowanej po raz pierwszy	-	-	-	-	-	
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	387 553,53	967 580,81	216 208,67	5 477 515,45	7 048 858,46
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	972 114,79	664 506,36	61 565,81	3 024 244,98	4 722 431,94
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	1 168 754,79	597 189,13	36 470,43	2 632 634,05	4 435 048,40

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	1 077 878,32	1 322 383,06	252 679,10	5 751 283,46	8 404 223,94
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	137 050,00	57 613,44	0,00	1 092 023,85	1 286 687,29
2.1.	- nabycie	-	137 050,00	57 613,44	-	1 092 023,85	1 286 687,29
2.2.	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	0,00
2.4.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	0,00
2.5.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	0,00
2.6.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
2.7.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
2.8.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	0,00

3.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	0,00
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	-	-	-	-	-	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	1 214 928,32	1 379 996,50	252 679,10	6 843 307,31	9 690 911,23
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	126 979,04	514 492,35	147 423,99	2 551 473,53	3 340 368,91
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	115 834,49	200 997,79	43 689,30	1 267 588,80	1 628 110,38
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	115 834,49	200 997,79	43 689,30	1 267 588,80	1 628 110,38
7.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
7.3.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	0,00
7.4.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
7.5.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
7.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	0,00
8.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	0,00
8.3.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
8.4.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
8.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
8.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	242 813,53	715 490,14	191 113,29	3 819 062,33	4 968 479,29
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	950 899,28	807 890,71	105 255,11	3 199 809,93	5 063 855,03
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	972 114,79	664 506,36	61 565,81	3 024 244,98	4 722 431,94

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

Grupa użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy. Wartość bilansowa tych składników na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 327 091,84 zł. (31 grudnia 2012 roku: 502 761,42 zł.) i przedstawiała się następująco:

WARTOŚĆ NETTO AMORTYZOWANYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012
1.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
2.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	36 234,93	43 396,65
4.	Środki transportu	36 470,43	61 565,81
5.	Inne środki trwałe	254 386,48	397 798,96
Razem		327 091,84	502 761,42

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zobowiązania Grupy wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W 2013 roku Grupa planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 1.500,0 tys. zł. Grupa nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

3 ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Wartość brutto środków trwałych w budowie odpowiada wartości nakładom poniesionym na opłaty patentowe

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	360 822,65	108 649,70
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	1 948 402,86	1 583 551,51
2.1.	- nabycie	1 643 616,08	1 583 551,51
2.2.	- wytworzenie we własnym zakresie	-	-
2.3.	- odsetki od zobowiązań finansowych	-	-
2.4.	- skapitalizowane różnice kursowe	-	-
2.5.	- inne	-	-
2.6.	- nabycie spółki zależnej	-	-
2.7.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-
2.8.	Wartość brutto środków trwałych w budowie spółki konsolidowanej po raz pierwszy	304 786,78	-
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	1 812 703,89	1 331 378,56
3.1.	- przyjęcie do użytkowania (przeniesienie do ewidencji środków trwałych)	1 812 703,89	1 331 378,56
3.2.	- sprzedaż	-	-
3.3.	- spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	-	-
3.4.	- inne	-	-
3.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-
3.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	496 521,62	360 822,65
5.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - stan na początek okresu	-	-
6.	Zwiększenia odpisów (tytuły):	0,00	0,00
6.1.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-	-
6.2.	- inne	-	-
6.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-
6.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-
7.	Zmniejszenia odpisów (tytuły):	0,00	0,00
7.1.	- kwota odwrócenia odpisów aktualiz. z tyt. utraty wartości ujęta w okresie w rachunku zysków i strat	-	-
7.2.	- sprzedaż	-	-
7.3.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-
7.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-
8.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - stan na koniec okresu	0,00	0,00
9.	Środki trwałe w budowie - stan na koniec okresu	496 521,62	360 822,65

4 ZMIANY W STANIE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH

Należności długoterminowe stanowią kaucje wpłacone jako zabezpieczenie najmu lokali.

ZMIANY W STANIE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH			
L.P.	Wyszczególnienie	za okres	
		Od 01.01. do 31.12.2013	Od 01.01. do 31.12.2012
IV	Należności długoterminowe	162 043,23	162 043,23
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek	162 043,23	162 043,23

5 INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Aktywa finansowe		Inne inwestycje długotermino-we	Razem
				w jednostkach powiązanych	w pozostałych jednostkach		
1.	Wartość bilansowa na początek okresu	-	-	274 500,00	-	-	274 500,00
2.	Zwiększenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	- nabycie / udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-	0,00
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji	-	-	-	-	-	0,00
2.4.	- wycena ujęta w rachunku zysków i strat (wycena w walucie i inne)	-	-	-	-	-	0,00
2.5.	- odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	-	-	0,00
2.6.	- kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
2.7.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
2.8.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
2.9.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	274 500,00	0,00	0,00	274 500,00
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	0,00
3.2.	- wykup / spłata pożyczki	-	-	-	-	-	0,00
3.3.	- aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji	-	-	-	-	-	0,00
3.4.	- wycena ujęta w rachunku zysków i strat (wycena w walucie i inne)	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- spłata odsetek od pożyczki	-	-	-	-	-	0,00
3.6.	- odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
3.7.	- umorzenie ujęte w okresie (dotyczy nieruchomości oraz WNiP)	-	-	-	-	-	0,00
3.8.	- inne	-	-	24 500,00	-	-	24 500,00
3.9.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
3.10.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
3.11.	- aktywa finansowe w jednostce konsolidowanej po raz pierwszy (korekta konsolidacyjna)	-	-	250 000,00	-	-	250 000,00
4.	Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	0,00
5.	Wartość bilansowa na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

W pkt. 3.8 wykazano zmniejszenie udziałów w jednostce powiązanej w związku z jej likwidacją - Selvita spółka akcyjna i BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna

6 AKTYWA FINANSOWE

PODZIAŁ AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH								
Lp	Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
1.	Aktywa finansowe długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	0,00
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	0,00
1.2.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	0,00
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	0,00
2.	Aktywa finansowe krótkoterminowe (bez środków pieniężnych)	0,00	0,00	0,00	0,00	120 000,00	0,00	120 000,00
2.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	0,00
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	0,00
2.2.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	120 000,00	0,00	120 000,00
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	0,00
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	120 000,00	-	120 000,00
3.	Aktywa finansowe ogółem, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	120 000,00	0,00	120 000,00
3.1.	wycenione w wartości godziwej		X	X				0,00
3.2.	wycenione w skorygowanej cenie nabycia							0,00
3.3.	wycenione w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	120 000,00	0,00	120 000,00

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH								
Lp	Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
1.	Aktywa finansowe na początek okresu	-	-	-	-	-	274 500,00	274 500,00
2.	Zwiększenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	120 000,00	0,00	120 000,00
2.1.	- nabycie / udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
2.2.	- przeszacowanie odniesione na przychody finansowe, w tym różnice kursowe	-	-	-	-	-	X	0,00
2.3.	- przeszacowanie odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	X	X	X	-	-	-	0,00
2.4.	- odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	-	-	-	0,00
2.5.	- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości odniesione na przychody	-	-	-	-	-	-	0,00
2.6.	- zmiana kategorii składnika aktywów	X	-	-	-	120 000,00	-	120 000,00
2.7.	- inne zmiany	-	-	-	-	-	-	0,00
2.8.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
2.9.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	274 500,00	274 500,00
3.1.	- zbycie / spłata pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
3.2.	- przeszacowanie odniesione na koszty finansowe, w tym różnice kursowe	-	-	-	-	-	X	0,00
3.3.	- przeszacowanie odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	X	X	X	-	-	-	0,00
3.4.	- odpisy z tytułu utraty wartości odniesione na koszty	-	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- zmiana kategorii składnika aktywów	X	-	-	-	-	-	0,00
3.6.	- inne zmiany	-	-	-	-	-	24 500,00	24 500,00
3.7.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
3.8.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
3.9.	Aktywa finansowe spółki konsolidowanej po raz pierwszy (korekta konsolidacyjna)	-	-	-	-	-	250 000,00	250 000,00
4.	Aktywa finansowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	120 000,00	0,00	120 000,00

W pkt. 3.8 wykazano zmniejszenie udziałów w jednostce powiązanej w związku z jej likwidacją -

Selvita spółka akcyjna i BioCentrum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna

Inwestycje wyceniane metodą praw własności

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

7 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

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

8 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu			na początek okresu		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	0,00	-	-	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	162 043,23	-	162 043,23	162 043,23	-	162 043,23
Razem		162 043,23	0,00	162 043,23	162 043,23	0,00	162 043,23

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu			na początek okresu		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.	- z tytułu dostaw i usług	-	-	0,00	-	-	0,00
1.2.	- inne	-	-	0,00	-	-	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	4 749 475,63	20 000,00	4 729 475,63	1 677 980,33	20 000,00	1 657 980,33
2.1.	- z tytułu dostaw i usług	4 110 521,48	20 000,00	4 090 521,48	1 216 468,21	20 000,00	1 196 468,21
2.2.	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	550 381,09	-	550 381,09	399 039,24	-	399 039,24
2.3.	- inne	88 573,06	-	88 573,06	62 472,88	-	62 472,88
2.4.	- dochodzone na drodze sądowej	-	-	0,00	-	-	0,00
Razem		4 749 475,63	20 000,00	4 729 475,63	1 677 980,33	20 000,00	1 657 980,33

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG W PRZEKROJU PRZEDZIAŁÓW PRZETERMINOWANIA WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu			na początek okresu		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności
1.	Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:	273 967,91	20 000,00	253 967,91	1 216 468,21	20 000,00	1 196 468,21
1.1.	- do 1 miesiąca	179 377,99	-	179 377,99			0,00
1.2.	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	0,00			0,00
1.3.	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	0,00			0,00
1.4.	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	94 589,92	20 000,00	74 589,92	1 216 468,21	20 000,00	1 196 468,21
1.5.	- powyżej 12 miesięcy	-	-	0,00	-	-	0,00
2.	Należności z tytułu dostaw i usług bieżące	3 836 553,57	0,00	3 836 553,57	0,00	0,00	0,00
Razem		4 110 521,48	20 000,00	4 090 521,48	1 216 468,21	20 000,00	1 196 468,21

ZMIANA WYSOKOŚCI ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM					
Lp	Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące:			
		należności długoterminowe	należności z tytułu dostaw i usług	pozostałe należności krótkoterminowe	należności ogółem
1.	Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	-	20 000,00	-	20 000,00
2.	Zwiększenie odpisów (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	- odpisy utworzone w okresie ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-	0,00
2.2.	- inne	-	-	-	0,00
2.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	0,00
2.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenie odpisów (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	- odpisy rozwiązane w okresie ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	-	0,00
3.2.	- odpisy wykorzystane w okresie	-	-	-	0,00
3.3.	- inne	-	-	-	0,00
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	0,00
4.	Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	0,00	20 000,00	0,00	20 000,00

9 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

SPECYFIKACJA KRÓTKOTERMINOWYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH CZYNNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012
1.	Aktywa z tytułu pozostałych rozliczeń międzyokresowych - rozliczenie	431 137,35	733 913,08
2.	Licencje	169 776,85	58 493,12
3.	Odsetki od leasingu finansowego	16 232,88	38 326,76
4.	Bazy danych	7 115,07	16 478,02
5.	Ubezpieczenia	17 053,71	15 987,58
6.	Usługi naprawy/serwisu	0,00	11 361,19
7.	Pozostałe	10 396,83	15 042,95
	Razem	651 712,69	889 602,70

SPECYFIKACJA INNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH BIERNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012
1.	Długoterminowe rozliczenia (tytuły):	3 255 681,51	2 048 357,84
2.	Rozliczenie międzyokresowe przychodów	3 315 876,74	2 529 304,84
3.	Kontrakty długoterminowe	-60 195,23	(480 947,00)
4.	Krótkoterminowe rozliczenia (tytuły):	5 455 185,85	3 891 053,96
5.	Rozliczenie międzyokresowe przychodów	3 738 987,99	3 876 613,96
6.	Pozostałe RMP	1 716 197,86	14 440,00
7.	Razem	8 710 867,36	5 939 411,80

10 KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ PODSTAWOWY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012
1.	Liczba akcji / udziałów	10 463 566	10 463 566
2.	Wartość nominalna 1 akcji / udziału	0,40	0,40
3.	Kapitał podstawowy	4 185 426,40	4 185 426,40

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY				
Lp	Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
1.	Akcje serii "A" imienne	2 łysoy / 1akcje	4 050 000	1 620 000,00
2.	Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800,00
3.	Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200,00
4.	Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426,40
5.	Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000,00
6.	Razem		10 463 566	4 185 426,40

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA POPRZEDNI DZIEŃ BILANSOWY				
Lp	Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
1.	Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcje	4 050 000	1 620 000,00
2.	Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800,00
3.	Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200,00
4.	Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426,40
5.	Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000,00
	Razem		10 463 566	4 185 426,40

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY					
Lp	Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
1.	Przewięźlikowski Paweł	5 514 063	52,70%	9 014 063	62,11%
2.	Sieczkowski Bogusław	908 419	8,68%	1 458 419	10,05%
3.	Privatech Holdings Limited	820 000	7,84%	820 000	5,65%
4.	Pozostali akcjonariusze	3 221 084	30,78%	3 221 084	22,19%
5.	Razem	10 463 566	100,00%	14 513 566	100,00%

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA POPRZEDNI DZIEŃ BILANSOWY					
Lp	Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
1.	Paweł Przewięźlikowski	5 430 333	51,90 %	8 930 333	61,53 %
2.	Bogusław Sieczkowski	907 159	8,67 %	1 457 159	10,04 %
3.	Privatech Holdings Limited	820 000	7,84 %	820 000	5,65 %
4.	Pozostali akcjonariusze	3 306 074	31,60%	3 306 074	22,78 %
	Razem	10 463 566	100 %	14 513 566	100 %

11 KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

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

12 REZERWY

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:					Rezerwy ogółem
		odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	deputaty	niewykorzystane urlopy	inne	
1.	Stan rezerw na początek okresu	20 366,25	-	-	532 323,85	-	552 690,10
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	7 286,80	0,00	0,00	99 464,14	0,00	106 750,94
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	7 286,80	-	-	99 464,14	-	106 750,94
2.2.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
2.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	579,02	0,00	0,00	64 538,53	0,00	65 117,55
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	579,02	-	-	64 538,53	-	65 117,55
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	-	-	0,00
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	27 074,03	0,00	0,00	567 249,46	0,00	594 323,49
4.1.	- długoterminowa	27 074,03	-	-	-	-	27 074,03
4.2.	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	567 249,46	0,00	567 249,46

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:					Rezerwy ogółem
		odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	deputaty	niewykorzystane urlopy	inne	
1.	Stan rezerw na początek okresu	18 909,82	-	-	313 368,67	-	332 278,49
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	1 456,43	0,00	0,00	280 811,67	0,00	282 268,10
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	1 456,43	-	-	280 811,67	-	282 268,10
2.2.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
2.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	61 856,49	0,00	61 856,49
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	61 856,49	-	61 856,49
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	-	-	0,00
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	20 366,25	0,00	0,00	532 323,85	0,00	552 690,10
4.1.	- długoterminowa	20 366,25	-	-	-	-	20 366,25
4.2.	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	532 323,85	0,00	532 323,85

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:					Rezerwy ogółem
		skutki toczących się postępowań sądowych	straty z transakcji gospodarczych w toku	naprawy gwarancyjne	restrukturyzację	inne	
1.	Stan rezerw na początek okresu	-	-	-	-	413 358,37	413 358,37
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	1 968 595,79	1 968 595,79
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	1 968 595,79	1 968 595,79
2.2.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
2.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	845 257,45	845 257,45
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	845 257,45	845 257,45
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	-	-	0,00
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	1 536 696,71	1 536 696,71
4.1.	- długoterminowa	-	-	-	-	-	0,00
4.2.	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	1 536 696,71	1 536 696,71

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:					Rezerwy ogółem
		skutki toczących się postępowań sądowych	straty z transakcji gospodarczych w toku	naprawy gwarancyjne	restrukturyzację	inne	
1.	Stan rezerw na początek okresu	-	-	-	-	225 976,12	225 976,12
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	1 182 241,05	1 182 241,05
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	1 182 241,05	1 182 241,05
2.2.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
2.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	994 858,80	994 858,80
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	994 858,80	994 858,80
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	-	-	0,00
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	413 358,37	413 358,37
4.1.	- długoterminowa	-	-	-	-	-	0,00
4.2.	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	413 358,37	413 358,37

13 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WEDŁUG KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
Lp	Wyszczególnienie	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe stanowiące zabezpieczenie	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem
1.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	109 354,97	109 354,97
1.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	109 354,97	109 354,97
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	109 354,97	109 354,97
	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	321 239,59	321 239,59
2.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	321 239,59	321 239,59
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00	161 480,09	161 480,09
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	159 759,50	159 759,50
	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania finansowe ogółem, w tym:	0,00	0,00	430 594,56	430 594,56
3.1.	wycenione w wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	wycenione w skorygowanej cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.	wycenione w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH					
Lp	Wyszczególnienie	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe stanowiące zabezpieczenie	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem
1.	Zobowiązania finansowe na początek okresu	-	-	443 364,27	443 364,27
2.	Zwiększenia (tytuły):	0,00	0,00	391 480,09	391 480,09
2.1.	- zaciągnięcie	-	-	391 480,09	391 480,09
2.2.	- przeszacownie odniesione na koszty finansowe, w tym różnice kursowe	-	-	-	0,00
2.3.	- przeszacowanie odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	X	-	-	0,00
2.4.	- odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	0,00
2.5.	- zmiana kategorii zobowiązania	X	-	-	0,00
2.6.	- inne zmiany	-	-	-	0,00
2.7.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	0,00
2.8.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	404 249,80	404 249,80
3.1.	- zbycie / spłata	-	-	404 249,80	404 249,80
3.2.	- wygaśnięcie	-	-	-	0,00
3.3.	- przeszacownie odniesione na przychody finansowe, w tym różnice kursowe	-	-	-	0,00
3.4.	- przeszacowanie odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	X	-	-	0,00
3.5.	- zmiana kategorii zobowiązania	X	-	-	0,00
3.6.	- inne zmiany	-	-	-	0,00
3.7.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	0,00
3.8.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	0,00
4.	Zobowiązania finansowe na koniec okresu	0,00	0,00	430 594,56	430 594,56

WARTOŚĆ GODZIWA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH, KTÓRYCH NIE WYCENIA SIĘ W WARTOŚCI GODZIWEJ				
Lp	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Nadwyżka wartości bilansowej nad godziwą
1.	Pozostałe zobowiązania finansowe (tytuły)	430 594,56	430 594,56	0,00
1.1.	- kredyty i pożyczki	161 480,09	161 480,09	0,00
1.2.	- wyemitowane instrumenty dłużne	-	-	0,00
1.3.	- inne zobowiązania	269 114,47	269 114,47	0,00
Razem		430 594,56	430 594,56	0,00

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY WG STANU NA KONIEC OKRESU						
Lp	Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
		do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3.	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.4.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	109 354,97	0,00	0,00	0,00	109 354,97
2.1.	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3.	- inne zobowiązania finansowe	109 354,97	0,00	0,00	0,00	109 354,97
2.4.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem		109 354,97	0,00	0,00	0,00	109 354,97

14 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym zarządzanie ryzykiem finansowym dotyczyło różnic kursowych. W celu zmniejszenia ryzyka związanego z kursami wymiany walut Spółka posiada rachunki bankowe w głównych walutach obcych, w których zaciąga zobowiązania i udziela kredytów kupieckich. Nadwyżki środków zgromadzonych na rachunkach walutowych są przekazywane na lokaty (głównie overnight) i przy korzystnym kursie, w miarę potrzeby wymieniane.

15 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Spółki Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

16 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy.

17 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Na zobowiązania warunkowe składają się:

– zobowiązania wekslowe - pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 6 624 436,35 PLN

– bankowy tytuł egzekucyjny – kwota 400.000,00 PLN jako zabezpieczenie do kredytu odnawialnego w rachunku kredytowym w Alior Bank S.A, kredyt w kwocie 200.000,00 PLN przeznaczony na finansowanie podatku VAT.

Spółka dominująca pozostaje w sprawach spornych, nie objętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota sporna wynosi 240 tys. złotych. Według Zarządu Spółki, w oparciu o opinie radców prawnych, nie istnieją okoliczności wskazujące na konieczność utworzenia rezerw na roszczenia objęte aktualnie sprawami spornymi.

W związku z otrzymanymi dotacjami Spółka jest zobowiązana do wypełnienia warunków wynikających z podpisanych umów o dotację (między innymi wskaźników rezultatu i produktu)

18 INNE INFORMACJE DOTYCZĄCE KAPITAŁÓW

18.1. Kapitał mniejszości

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

19 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA TERYTORIALNA			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	12 774 505,28	8 874 633,62
1.1.	- kraj	2 007 681,72	1 927 538,75
1.2.	- eksport	10 766 823,56	6 947 094,87
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	378 563,18	545 210,00
2.1.	- kraj	360 647,90	462 610,00
2.2.	- eksport	17 915,28	82 600,00
Razem		13 153 068,46	9 419 843,62

20 KOSZTY RODZAJOWE

Spółka dominująca sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat wyłącznie w wariantcie porównawczym.

21 PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z UMOWAMI O BUDOWĘ

W okresie sprawozdawczym Grupa podpisała zlecenia do realizacji w postaci kontraktów długoterminowe. Ogólna wartość otwartych kontraktów długoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego wynosiła 2 398 484,09 PLN. Grupa stosuje zasadę ustalania stopnia zaawansowania prac proporcjonalnie do udziału poniesionych kosztów w całości kosztów kontraktu.

1. Fakturowanie niezakończonych na dzień bilansowy kontraktów rozliczanych metodą kontraktów długoterminowych w okresie sprawozdawczym: 684.931,39 zł
2. Przychody z niezakończonych na dzień bilansowy kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym – efekt rozliczenia zgodnie ze stopniem zaawansowania prac: 917.613,81 zł

22 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

22.1. Pozostała działalność operacyjna

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	0,00	0,00
1.1.	- przychody ze zbycia (+)	-	-
1.2.	- wartość netto zbytych aktywów (-)	-	-
2.	Dotacje	8 688 258,17	6 505 457,58
3.	Inne przychody operacyjne (tytuły):	172 818,25	182 537,14
3.1.	- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	-
3.2.	- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
3.3.	- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych oraz środków trwałych w budowie	-	-
3.4.	- rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
3.5.	- rozwiązanie pozostałych rezerw	-	-
3.6.	- uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	-	-
3.7.	- nadwyżki inwentaryzacyjne	-	-
3.8.	- zobowiązania umorzone	-	-
3.9.	- darowizny otrzymane	-	-
3.11.	- inne-sprzedaż usług medycznych pracownikom (LUX MED.)	172 818,25	182 537,14
4.	Razem pozostałe przychody operacyjne	8 861 076,42	6 687 994,72

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	0,00	0,00
1.1.	- przychody ze zbycia (-)	-	-
1.2.	- wartość netto zbytych aktywów (+)	-	-
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
2.1.	- środki trwałe oraz środki trwałe w budowie	-	-
2.2.	- wartości niematerialne i prawne	-	-
2.3.	- zapasy	-	-
2.4.	- należności	-	-
2.5.	- inne aktywa	-	-
3.	Inne koszty operacyjne (tytuły):	32 426,05	97 150,44
3.1.	- utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
3.2.	- utworzenie pozostałych rezerw	-	-
3.3.	- spisanie należności bezpośrednio w ciężar kosztów	-	-
3.4.	- spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	-	-
3.5.	- koszty likwidacji, złomowania, napraw powypadkowych itp.	-	-
3.6.	- zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	-	60 782,52
3.7.	- niedobory inwentaryzacyjne	-	-
3.8.	- przekazane darowizny	-	-
3.19.	- inne	32 426,05	36 367,92
4.	Razem pozostałe koszty operacyjne	32 426,05	97 150,44

22.2. Działalność finansowa

PRZYCHODY FINANSOWE - ODSETKI							
Lp	Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane w tym:				Odsetki ogółem
			wg terminów zapłaty			od aktywów objętych odpisem aktualizującym	
			do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy		
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.	- dłużne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	0,00
1.2.	- pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	0,00
1.3.	- należności własne	-	-	-	-	-	0,00
1.4.	- inne aktywa	-	-	-	-	-	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	17 236,22	0,00	0,00	0,00	0,00	17 236,22
2.1.	- dłużne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	0,00
2.2.	- pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- należności własne	-	-	-	-	-	0,00
2.4.	- lokaty i inne aktywa	17 236,22	-	-	-	-	17 236,22
Razem		17 236,22	0,00	0,00	0,00	0,00	17 236,22

INNE PRZYCHODY FINANSOWE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.1.	Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	-
1.2.	Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość odsetek od należności	-	-
1.3.	Przychody ze sprzedaży wierzytelności	-	-
1.4.	Inne	18 584,47	37 490,18
Razem inne przychody finansowe		18 584,47	37 490,18

KOSZTY FINANSOWE - ODSETKI						
Lp	Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
			do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.	- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	0,00
1.2.	- pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	0,00
1.3.	- długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	0,00
1.4.	- inne zobowiązania	-	-	-	-	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	54 525,90	210,00	0,00	0,00	54 735,90
2.1.	- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	0,00
2.2.	- pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	0,00
2.3.	- długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	0,00
2.4.	- inne zobowiązania	54 525,90	210,00	-	-	54 735,90
Razem		54 525,90	210,00	0,00	0,00	54 735,90

INNE KOSZTY FINANSOWE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.1.	Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	121 238,44	111 621,07
1.2.	Odpisy aktualizujące wartość odsetek od należności	-	-
1.3.	Koszty sprzedaży wierzytelności	-	-
1.4.	Prowizje (inne niż ujęte w odsetkach)	-	-
1.5.	Koszty zgromadzenia kapitału akcyjnego nie pokryte nadwyżką ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	-	-
1.6.	Strata ze zbycia inwestycji	20 168,43	-
1.7.	Inne	17 961,51	38 563,76
Razem inne koszty finansowe		159 368,38	150 184,83

22.3. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

23 ZDARZENIA NADZWYCZAJNE

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

24 PODATEK DOCHODOWY

24.1. Bieżący podatek dochodowy Grupy

ROZLICZENIE BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.	Przychody i zyski w ewidencji	24 659 221,56	17 887 022,59
2.	Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):	8 732 603,97	6 581 466,12
2.1.	- różnice kursowe	33 168,47	22 982,99
2.2.	- rozwiązane odpisy aktualizujące	-	0,00
2.3.	- rozwiązane rezerwy	-	0,00
2.4.	- kontrakty długoterminowe	-	-
2.5.	- przychody z tytułu dotacji	8 688 258,17	6 527 836,60
2.6.	- inne	101,99	0,00
2.7.	- odsetki naliczone	11 075,34	30 646,53
3.	Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi (tytuły):	382 054,88	490 120,00
3.1.	- kontrakty długoterminowe	382 054,88	490 120,00
4.	Razem przychody podatkowe (1-2+3)	16 308 672,47	10 815 436,47
5.	Koszty i straty w ewidencji	26 985 880,70	24 074 800,18
6.	Koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	10 163 036,47	7 544 585,21
6.1.	- PFRON	129 675,00	115 596,00
6.2.	- koszty reprezentacji	76 927,36	29 097,32
6.3.	- odsetki karne na rzecz budżetu	1 791,00	2 525,80
6.4.	- koszty dotowane	8 688 258,17	6 527 836,60
6.5.	- inne koszty NKUP	158 876,86	39 212,16
6.6.	- faktury i opłaty wstępne leasingowe statystycznie	-	0,00
6.6.	- RMB	1 107 508,08	769 534,81
6.7.	- kary, grzywny, odszkodowania	-	60 782,52
7.	Koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	1 112 222,51	621 169,70
7.1.	- utworzone odpisy aktualizujące	-	0,00
7.2.	- utworzone rezerwy	441 822,02	176 513,66
7.3.	- różnice kursowe	105 145,29	48 945,58
7.4.	- niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS	-	322 729,50
7.5.	- różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	31 900,64
7.6.	- ulga na złe długi - koszty	533 364,64	0,00
7.7.	- inne koszty NKUP	31 890,56	41 080,32
8.	Koszty podatkowe, nie będące kosztami księgowymi (tytuły):	0,00	185 934,75

8.1.	- wypłacone wynagrodzenia oraz ZUS ujęte w kosztach w roku ubiegłym	-	0,00
8.2.	- różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	0,00
8.3.	- RMK bierne statystycznie z roku poprzedniego	-	185 934,75
9.	Razem koszty podatkowe (5-6-7+8)	15 710 621,72	16 094 980,02
10.	Dochód / strata (4-9)	598 050,75	(5 279 543,55)
11.	Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)	0,00	0,00
12.	Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim):	500 241,25	0,00
12.1.	- straty podatkowe z lat ubiegłych	500 241,25	0,00
12.2.	- darowizny	-	0,00
12.3.	- inne	-	0,00
13.	Podstawa opodatkowania (10-11-12)	97 809,50	(5 279 543,55)
14.	Podatek dochodowy wg stawki	18 584,00	0,00
15.	Odliczenia od podatku	0,00	0,00
16.	Podatek należny (14-15)	18 584,00	0,00

24.2. Odroczony podatek dochodowy Grupy

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO							
Lp	Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy ppodatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
		31.12.2013	31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-		-		-	
2.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym	5 589,46	12 074,00	6 484,54		-	
3.	pożyczek udzielonych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe, wycena w skorygowanej cenie nabycia)	16 735,21	4 580,00	(12 155,21)		-	
4.	aktywów finansowych wycenianych w cenie nabycia (odpisy aktualizujące)	-		-		-	
5.	aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-		-		-	
6.	zapasów (odpisy aktualizujące, bonusy i rabaty rozliczone na zapas)	-		-		-	
7.	należności handlowych i innych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe)	-		-		-	
8.	rezerw na świadczenia pracownicze	-		-		-	
9.	pozostałych rezerw	274 775,42	150 012,00	(124 763,42)		-	
10.	kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	-		-		-	
11.	zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	-		-		-	
12.	zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	-	8 857,00	8 857,00		-	
13.	Straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	1 326 880,89	1 516 429,00	189 548,11		-	
14.	Zobowiązania z tytułu delegacji	-		-		-	
15.	Ulga na złe długi - koszty	59 720,02		(59 720,02)		-	
16.	Kontrakty długoterminowe	8 251,00		(8 251,00)		-	
17.	Pozostałe różnice przejściowe	-		-		-	
Razem		1 691 952,00	1 691 952,00	(0,00)	0,00	0,00	0,00

Wyliczone przez Grupę aktywo z tytułu podatku odroczonego nie obejmuje w całości możliwych do odliczenia strat z tytułu podatku dochodowego.

Straty do odliczenia:

Rok	Wysokość straty	Możliwe do wykorzystania	Wykorzystanie
2012	5 298 484,45	5 298 484,45	9 470,45
2011	3 926 814,12	3 926 814,12	177 756,23
2010	2 426 510,63	2 426 510,63	0,00
2009	2 507 942,60	1 253 971,30	108 270,69

REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO							
Lp	Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy ppodatkową a bilansową wartością:	stan rezerwy w bilansie na dzień		zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
		31.12.2013	31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-		-		-	
2.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym	95 525,00	95 525,00	-		-	
3.	pożyczek udzielonych (różnice kursowe, skorygowana cena nabycia)	-		-		-	
4.	aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-		-		-	
5.	należności handlowych i innych (różnice kursowe)	-		-		-	
6.	należności (przychody zarachowane statystycznie)	-		-		-	
7.	kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	-		-		-	
8.	zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej (przecena do wartości godziwej)	-		-		-	
9.	zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	-		-		-	
10.	Odsetki naliczone	-		-		-	
11.	Pozostałe różnice przejściowe	-		-		-	
Razem		95 525,00	95 525,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Obciążenie podatkiem dochodowym wykazane w rachunku zysków i strat - część odroczonego	0,00	0,00
---	-------------	-------------

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki dominującej ocenił, że realizacja nadwyżki aktywa nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest realna i oszacowany składnik aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego został ujęty w bilansie.

25 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

26 INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012
1.	Środki pieniężne w kasie	1 327,40	474,98
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 296 959,35	4 507 413,40
3.	Inne środki pieniężne	-	620 000,00
4.	Inne aktywa pieniężne	-	-
5.	Razem środki pieniężne wykazane w bilansie	5 298 286,75	5 127 888,38
6.	Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	-	-
7.	Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	-	-
8.	Razem środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	5 298 286,75	5 127 888,38

UZGODNIENIE ZMIAN STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI Z BILANSU ZE ZMIANAMI STANU TYCH POZYCJI WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.1.	Zmiana stanu należności wykazana w bilansie	(3 071 495,30)	-
1.	Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-3 071 495,30	0,00
2.1.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wykazana w bilansie	1 109 690,51	-
2.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	1 109 690,51	0,00
3.1.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie	2 538 507,99	2 555 876,99
3.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-6 030 262,60	-6 247 255,05
4.	Inne korekty razem	0,00	0,00

Różnica między bilansową zmianą rozliczeń międzyokresowych a wykazaną w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych związana jest z prezentacją wydatków środków z dotacji.

27 KURSY WALUTOWE

KURSY WALUTOWE PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012
1.	EUR / PLN	4,1472	4,0882
2.	USD / PLN	3,0120	3,0996
3.	GBP / PLN	4,9828	5,0119
4.	CHF / PLN	3,3816	3,3868
5.	JPY / PLN	0,0287	0,0360
6.	SEK / PLN	0,4694	0,4757

28 PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.	Pracownicy umysłowi	134	124
2.	Pracownicy fizyczni	-	-
3.	Pracownicy ogółem	134	0

29 WYNAGRODZENIA WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH, ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK GRUPY

WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.	Zarząd Spółki	686 189,24	839 773,51
2.	Rada Nadzorcza	-	174 000,00
Razem		686 189,24	1 013 773,51

30 POŻYCZKI I PODOBNE ŚWIADCZENIA UDZIELONE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH, ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK GRUPY

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

31 WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY			
Lp	Wyszczególnienie	Kwota za okres:	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	29 000,00	20 000,00
2.	Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4.	Pozostałe usługi	0,00	0,00
5.	Łączne wynagrodzenie	29 000,00	20 000,00

32 UMOWY ZAWARTE PRZEZ GRUPĘ NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

33 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

34 TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

35 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

36 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

37 NIEPEWNOŚĆ CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

W świetle posiadanych przez Zarząd informacji nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę.

38 PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

39 INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

40 POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

41 INNE ZNACZĄCE INFORMACJE

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

Prezes Zarządu Spółki dominującej

Wiceprezes Zarządu Spółki dominującej

Wiceprezes Zarządu Spółki dominującej

Członek Zarządu Spółki dominującej

Członek Zarządu Spółki dominującej

Członek Zarządu Spółki dominującej

Główny Księgowy

**GRUPA KAPITAŁOWA SELVITA S.A.
UL. BOBRZYŃSKIEGO 14
30-348 KRAKÓW**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SELVITA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	9
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	9
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	11
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2. Dokumentacja konsolidacyjna	11
3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	12
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	13

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SELVITA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013**

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. Skonsolidowany bilans
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SELVITA S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Selvita S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Selvita S.A., dla której Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Bobrzyńskiego 14 jest Spółką Dominującą, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz przepisami wydanego, na podstawie powołanej wyżej ustawy o rachunkowości, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



.....
Marek Turczyński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90114

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



.....
Marek Turczyński – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 12 maja 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SELVITA S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Selvita S.A. Siedzibą Spółki jest Kraków przy ulicy Bobrzyńskiego 14. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, związanej aktem notarialnym w dniu 20 sierpnia 2010 roku przed notariuszem Dorotą Jastrzębską – Kwiecień w Krakowie (Repertorium A Nr 3230/2010). Spółka powstała z przekształcenia Selvita Sp. z o.o., która została utworzona 19 lipca 2007.

Spółka Dominująca została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie pod numerem KRS 0000367359 na podstawie postanowienia z dnia 6 października 2010 roku.

Spółka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 679-294-29-55 nadany przez Urząd Skarbowy Kraków-Podgórze w dniu 20 sierpnia 2007 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce Dominującej w dniu 9 sierpnia 2007 roku REGON o numerze: 120515330.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Zakres przedmiotowy działalności Spółki Dominującej jest zgodny z zarejestrowanym i obejmuje:

- Uprawę roślin przyprawowych i aromatycznych oraz roślin wykorzystywanych do produkcji leków i wyrobów farmaceutycznych (01,28,Z),
- Uprawę pozostałych roślin wieloletnich (01,29,Z)
- Rozmnażanie roślin (01,30,Z)
- Chów i hodowlę pozostałych zwierząt (01,49,Z)
- Działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną (01,61,Z)
- Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich (01,62,Z)
- Obróbkę nasion dla celów rozmnażania roślin (01,64,Z)
- Produkcję pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana (10,89,Z)
- Produkcję pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych (20,13,Z)
- Produkcję pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych (20,14,Z)
- Produkcję pestycydów i pozostałych środków agrochemicznych (20,20,Z)
- Produkcję mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących (20,41,Z)
- Produkcję wyrobów kosmetycznych i toaletowych (20,42,Z)
- Produkcję pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana (20,59,Z)
- Produkcję podstawowych substancji farmaceutycznych (21,10,Z)
- Produkcję leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych (21,20,Z)
- Produkcję komputerów i urządzeń peryferyjnych (26,20,Z)
- Produkcję urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne (32,50,Z)
- Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne (38,11,Z)
- Zbieranie odpadów niebezpiecznych (38,12,Z)
- Obróbkę i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne (38,21,Z)

- Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych (38,22,Z)
- Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami (39,00,Z)
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (46,19,Z)
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (46,51,Z)
- Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (46,75,Z)
- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46,90,Z)
- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (47,91,Z)
- Pozostałą sprzedaż detaliczną prowadzoną poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47,99,Z)
- Transport drogowy towarów (49,41,Z)
- Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (51,10,B)
- Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (51,21,Z)
- Pozostałą działalność wydawniczą (58,19,Z)
- Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (58,29,Z)
- Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (62,0)
- Przetwarzanie danych; Zarządzanie stronami internetowymi (Hosting) i podobna działalność (63,11,Z)
- Działalność portali internetowych (63,12,Z)
- Działalność agencji informacyjnych (63,91,Z)
- Pozostałą działalność usługową w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (63,99,Z)
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68,10,Z)
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68,20,Z)
- Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie (68,3)
- Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68,32,Z)
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70,22,Z)
- Stosunki międzyludzkie (Public Relations) i komunikacja (70,21,Z)
- Badania i analizy związane z jakością żywności (71,20,A)
- Pozostałe badania i analizy techniczne (71,20,B)
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (72,11,Z)
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72,19,Z)
- Reklamę (73,1)
- Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (77,33,Z)
- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (77,33, Z)
- Dzierżawę własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (77,40,Z)
- Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (78,10,Z)
- Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (82,11,Z)
- Pozostałą działalność wspomagającą prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82,99,Z)
- Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (85,59,B)
- Działalność wspomagająca edukację (85,60,Z)
- Działalność paramedyczna (86,90,D)
- Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (86,90,E)

W badanym okresie Spółka Dominująca prowadziła działalność w zakresie badań naukowych i prac rozwojowych w dziedzinie biotechnologii.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 4.185.426,40 zł i dzielił się na 4.050.000 akcji uprzywilejowanych oraz 6.413.566 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,40 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wśród akcjonariuszy Spółki Dominującej znajdowali się:

- | | |
|------------------------------|------------------|
| – Paweł Przewięźlikowski | – 52,70 % akcji, |
| – Bogusław Sieczkowski | – 8,68 % akcji, |
| – Privatech Holdings Limited | – 7,84 % akcji, |
| – Pozostali akcjonariusze | – 30,78 % akcji. |

W roku obrotowym ani też do dnia wydania naszej opinii nie wystąpiły zmiany w wysokości oraz strukturze własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 3.222.748,10 zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|--------------------------|-----------------------|
| – Paweł Przewięźlikowski | – Prezes Zarządu, |
| – Bogusław Sieczkowski | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Krzysztof Brzózka | – Wiceprezes Zarządu |
| – Miłosz Gruca | – Członek Zarządu |
| – Sebastian Kwaśny | – Członek Zarządu |
| – Mirosława Zydrón | – Członek Zarządu |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej:

- w dniu 5 listopada 2013 Rada Nadzorcza powołała panią Mirosławę Zydrón w skład Zarządu i powierzyła jej funkcję Członka Zarządu. W tym samym dniu powierzono panu Krzysztofowi Brzózce funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Selvita S.A. wchodzi:

- Spółka Dominująca – Selvita S.A. oraz
- spółki zależne:
 - BioCentrum Sp. z o. o.,
 - Selvita Services Sp. z o. o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – Selvita S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Selvita S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 12 maja 2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
BioCentrum Sp. z o.o.	100%	Brak obowiązku badania	31.12.2013	Nie dotyczy
Selvita Services Sp. z o.o.	100%	Brak obowiązku badania	31.12.2013	Nie dotyczy

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca włączyła do konsolidacji spółkę zależną Selvita Services Sp. z o.o.

Ponadto na mocy uchwały z dnia 28 marca 2013 rozwiązano spółkę zależną „Selvita S.A. i BioCentrum sp. z o.o. sp. j.” Spółka ta nie była objęta konsolidacją w 2012 roku.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2012 roku zamknęła się stratą netto w wysokości – 6.428.411,52 zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp. k. Biegły rewident w dniu 10 czerwca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższą kwestię:

- W sporządzonym przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazano aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 1.692 tysięcy złotych, które wynikają w głównej mierze z ujęcia w kalkulacji podatku odroczonego strat podatkowych poniesionych przez Spółkę Dominującą w latach 2008-2012. W nocy 23.2 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej ujawnił, że w jego ocenie prowadzone działania przyniosą w przyszłości dochody do opodatkowania wystarczające do wykorzystania ujętych w bilansie aktywów z tytułu podatku odroczonego. Rozliczenie wspomnianych aktywów jest uzależnione od prawdopodobieństwa realizacji przyjętych przez Zarząd Spółki prognozowanych dochodów podatkowych Spółki.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku obejmuje dane finansowe pochodzące ze sprawozdań finansowych Spółki Dominującej oraz jednej spółki zależnej. Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Biocentrum Sp. z o.o. nie było badane przez biegłego rewidenta. Suma aktywów, przed wyłączeniami konsolidacyjnymi, wymienionej wyżej spółki zależnej stanowi 8% sumy aktywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych, a jej przychodów ze sprzedaży, przed wyłączeniami konsolidacyjnymi, stanowią 19% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej, przed wyłączeniami konsolidacyjnymi.
- Zarząd Spółki Dominującej podjął ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2012 decyzję o zmianie polityki rachunkowości w Jednostce Dominującej w zakresie rozliczania dotacji. W nocy 12 wprowadzenia do sprawozdania oraz w nocy 37 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki przedstawił dane zapewniające porównywalność ze sprawozdaniem za rok 2011.
- Do dnia zakończenia naszego badania, to jest do 10 czerwca 2013, Zarząd Spółki Dominującej nie złożył skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 (rok

poprzedni) do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, jak wymagają tego przepisy Ustawy o rachunkowości."

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 16 lipca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 lipca 2013 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 15 listopada 2013 roku, zawartej pomiędzy Selvita S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Marka Turczyńskiego (nr ewidencyjny 90114) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 16 do 23 grudnia 2013 roku, oraz od 14 kwietnia do 5 maja 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 5 listopada 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 22.2 pkt b statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Marek Turczyński potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 12 maja 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody ze sprzedaży	13.236	9.354
Koszty działalności operacyjnej	24.192	22.209
Pozostałe przychody operacyjne	8.861	6.688
Pozostałe koszty operacyjne	32	97
Przychody finansowe	36	240
Koszty finansowe	234	164
Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych	0	0
Podatek dochodowy	19	0
Zysk (strata) netto	(2.385)	(6.428)

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży	-18%	-66%
– rentowność sprzedaży netto	-18%	-69%
– rentowność netto kapitału własnego	-43%	-54%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,74	0,61
– wskaźnik rotacji należności w dniach	73	64
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	37	29
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	6	6

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	82%	63%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	18%	36%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	-170	716
– wskaźnik płynności	0,98	1,10
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,95	1,04

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży i rentowności netto kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku,
- wydłużenie okresu rotacji należności i zobowiązań w dniach, przy równoczesnym utrzymaniu okresu rotacji zapasów w dniach na tym samym poziomie,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- wzrost stopy zadłużenia,
- spadek wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17.977.305,87 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w kwocie 2.385.349,52 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.404.200,94 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 170.398,37 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sprawozdań finansowych spółek zależnych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną spełniającą wymogi §20 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327), obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 4) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy i ich odpisów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 sporządzono zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, przepisami wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu stosunku zależności stosowano kryteria określone w art. 3 ust. 1 pkt 39 ustawy o rachunkowości.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Selvita S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Kapitałowa przestrzegала przepisów prawa.


.....
Marek Turczyński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90114

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:


.....
Marek Turczyński - Wiceprezes] Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 12 maja 2014 roku