

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone
na dzień 31.12.2015

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

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

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Informacje ogólne | 8 |
| 2 | Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej | 9 |
| 3 | Stosowane zasady rachunkowości | 14 |
| 4 | Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 27 |
| 5 | Przychody ze sprzedaży | 28 |
| 6 | Segmenty operacyjne | 30 |
| 7 | Przychody finansowe | 33 |
| 8 | Koszty finansowe | 34 |
| 9 | Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 35 |
| 10 | Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej | 36 |
| 11 | Działalność zaniechana | 41 |
| 12 | Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia | 41 |
| 13 | Zysk na akcję | 42 |
| 14 | Rzeczowe aktywa trwałe | 43 |
| 15 | Wartość firmy | 46 |
| 16 | Pozostałe aktywa niematerialne | 47 |
| 17 | Jednostki zależne | 49 |
| 18 | Pozostałe aktywa finansowe | 50 |
| 19 | Pozostałe aktywa | 52 |
| 20 | Niezakończone prace rozwojowe | 53 |
| 21 | Zapasy | 54 |
| 22 | Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności | 55 |
| 23 | Usługi długoterminowe | 56 |
| 24 | Kapitał podstawowy | 57 |
| 25 | Kredyty i pożyczki otrzymane | 59 |
| 26 | Pozostałe zobowiązania finansowe | 60 |
| 27 | Rezerwy | 61 |
| 28 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 62 |
| 29 | Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych | 63 |
| 30 | Instrumenty finansowe | 64 |
| 31 | Płatności realizowane na bazie akcji | 70 |
| 32 | Przychody przyszłych okresów | 71 |
| 33 | Transakcje z jednostkami powiązanymi | 72 |
| 34 | Połączenia Spółek handlowych | 73 |
| 35 | Zbycie działalności | 73 |
| 36 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 74 |
| 37 | Transakcje niepieniężne | 74 |
| 38 | Przeciętne zatrudnienie w Grupie | 74 |
| 39 | Zobowiązania do poniesienia wydatków | 75 |
| 40 | Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe | 75 |
| 41 | Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego | 75 |
| 42 | Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | 75 |
| 43 | Kursy walutowe | 75 |
| 44 | Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie | 76 |
| 45 | Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego | 76 |
| 46 | Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym | 76 |
| 47 | Zwolnienie z obowiązku badania jednostkowego sprawozdania finansowego Selvita Ltd. w Wielkiej Brytanii | 76 |
| 48 | Zdarzenia po dniu bilansowym | 76 |
| 49 | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 76 |

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

| | Nota | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | PLN | PLN |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 5 | 41 028 641 | 28 864 758 |
| Przychody z tytułu dotacji | | 14 699 621 | 12 429 909 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 9 | 348 444 | 262 091 |
| Razem przychody z działalności operacyjnej | | 56 076 706 | 41 556 758 |
| Zmiana stanu produktów | | (3 398) | (143 884) |
| Amortyzacja | | (3 432 751) | (2 354 413) |
| Zużycie surowców i materiałów | | (11 118 031) | (7 479 464) |
| Usługi obce | | (8 761 320) | (6 157 084) |
| Koszty świadczeń pracowniczych | | (21 780 955) | (17 755 059) |
| Podatki i opłaty | | (374 103) | (262 673) |
| Pozostałe koszty | | (3 262 382) | (1 733 403) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | (452 955) | (345 421) |
| Inne | | (88 800) | (53 465) |
| Razem koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego | | (49 274 695) | (36 284 866) |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego | | 6 802 011 | 5 271 892 |
| Koszty programu motywacyjnego | 31 | (4 729 000) | - |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 2 073 011 | 5 271 892 |
| Przychody finansowe | 7 | 844 061 | 376 424 |
| Koszty finansowe | 8 | (96 221) | (221 229) |
| Inne | | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 2 820 851 | 5 427 087 |
| Podatek dochodowy | 10 | 3 412 101 | 423 039 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 6 232 952 | 5 850 126 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | - | - |
| ZYSK (STRATA) NETTO | | 6 232 952 | 5 850 126 |
| Zysk netto przypadający: | | - | - |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 6 269 811 | 5 850 126 |
| Udziałom niedającym kontroli | | (36 859) | - |
| Pozostałe całkowite dochody netto | | | |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | |
| Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | | - | - |
| | | - | - |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | (2 619) | - |
| | | (2 619) | - |
| Pozostałe całkowite dochody netto razem | | (2 619) | - |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | | 6 230 333 | 5 850 126 |
| Suma całkowitych dochodów przypadająca: | | 6 267 192 | 5 850 126 |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 6 267 192 | 5 850 126 |
| Udziałom niedającym kontroli | | (36 859) | - |
| Zysk (strata) na akcję | | | |
| (w gr na jedną akcję) | 13 | | |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: | | | |
| Zwykły | | 48,0 | 55,9 |
| Rozwodniony | | 47,4 | 55,9 |
| Z działalności kontynuowanej: | | | |
| Zwykły | | 48,0 | 55,9 |
| Rozwodniony | | 47,4 | 55,9 |

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydrón - Członek Zarządu

Kraków, 16 marca 2016 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

| | Nota | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| | | PLN | PLN |
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 14 | 8 597 002 | 6 844 817 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | - | - |
| Wartość firmy | 15 | 280 740 | 280 740 |
| Niezakończone prace rozwojowe | 20 | 1 839 834 | - |
| Pozostałe aktywa niematerialne | 16 | 153 638 | 50 452 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | | - | - |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 10 | 5 650 690 | 2 128 090 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 18 | - | - |
| Pozostałe aktywa | 19 | 196 038 | 189 645 |
| Aktywa trwałe razem | | 16 717 942 | 9 493 744 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 21 | 1 174 090 | 706 336 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 22 | 17 411 959 | 9 821 900 |
| Należności z tytułu kontraktów długoterminowych | 23 | 549 455 | 492 320 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 18 | - | 120 000 |
| Bieżące aktywa podatkowe | | - | - |
| Pozostałe aktywa | 19 | 581 815 | 1 411 136 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 36 | 28 806 527 | 4 757 817 |
| | | 48 523 846 | 17 309 509 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | 12 | - | - |
| Aktywa obrotowe razem | | 48 523 846 | 17 309 509 |
| Aktywa razem | | 65 241 788 | 26 803 253 |

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU (cd.)**

| | Nota | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| | | PLN | PLN |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | | 5 246 183 | 4 185 426 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | | 25 284 072 | - |
| Akcje własne | | - | - |
| Kapitał zapasowy | | 5 829 400 | 2 521 789 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 6 612 442 | 1 883 442 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | (2 619) | - |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych) | | (2 790 893) | (5 187 170) |
| Zysk (strata) netto | | 6 269 811 | 5 850 126 |
| Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia | | - | - |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | | 46 448 396 | 9 253 614 |
| Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli | | 431 379 | - |
| Razem kapitał własny | | 46 879 775 | 9 253 614 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 26 | 297 618 | 176 893 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych | 29 | 61 438 | 27 074 |
| Rezerwa na podatek odroczoney | 10 | 170 144 | 64 126 |
| Rezerwy długoterminowe | | 0,00 | 0,00 |
| Przychody przyszłych okresów | 32 | 1 513 383 | 2 010 246 |
| Pozostałe zobowiązania | | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 2 042 583 | 2 278 339 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 28 | 3 927 091 | 6 055 224 |
| Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych | 23 | 1 374 860 | 1 340 554 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 25 | 33 469 | 90 921 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 26 | 268 379 | 367 131 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | 10 | 4 481 | - |
| Rezerwy krótkoterminowe | 27 | 3 327 277 | 2 800 593 |
| Przychody przyszłych okresów | 32 | 7 383 873 | 4 616 877 |
| Pozostałe zobowiązania | | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 16 319 430 | 15 271 300 |
| Zobowiązania razem | | 18 362 013 | 17 549 639 |
| Pasywa razem | | 65 241 788 | 26 803 253 |

Sporządził: *Elżbieta Kokoć*

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydroń - Członek Zarządu

Kraków, 16 marca 2016 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji opwyżej wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych) | Zysk (strata) netto | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Przypadające udziałom niedającym kontroli | Razem |
|--|--------------------|---|------------------|------------------------------|--|---|---------------------|---|---|-------------------|
| | PLN | PLN | PLN | PLN | PLN | PLN | PLN | PLN | PLN | PLN |
| Stan na 1 stycznia 2014 roku | 4 185 426 | - | 2 521 789 | 1 883 442 | - | (2 741 926) | (2 445 244) | 3 403 487 | - | 3 403 487 |
| Zysk netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | - | 5 850 126 | 5 850 126 | - | 5 850 126 |
| Emisja akcji | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Umorzenie akcji | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | - | - | - | - | (2 445 244) | 2 445 244 | - | - | - |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2014 roku | 4 185 426 | - | 2 521 789 | 1 883 442 | - | (5 187 170) | 5 850 126 | 9 253 613 | - | 9 253 613 |
| Zysk netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | - | 6 269 811 | 6 269 811 | (36 859) | 6 232 952 |
| Emisja akcji | 1 060 756 | 25 284 072 | - | - | - | - | - | 26 344 828 | - | 26 344 828 |
| Umorzenie akcji | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | - | 3 307 611 | - | - | 2 542 515 | (5 850 126) | - | - | - |
| Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | (2 619) | - | - | (2 619) | - | (2 619) |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego | - | - | - | 4 729 000 | - | - | - | 4 729 000 | - | 4 729 000 |
| Zysk udziałom niedającym kontroli | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w nadwyżce kapitału wniesionego nad nominalnym | - | - | - | - | - | (146 238) | - | (146 238) | 468 238 | 322 000 |
| Stan na 31 grudnia 2015 roku | 5 246 183 | 25 284 072 | 5 829 400 | 6 612 442 | (2 619) | (2 790 893) | 6 269 811 | 46 448 396 | 431 379 | 46 879 775 |

Sporządził: *Elżbieta Kokoć*

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydroń - Członek Zarządu

Kraków, 16 marca 2016 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 [METODA POŚREDNIA]**

| | Nota | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|---|-----------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | PLN | PLN |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk za rok obrotowy | | 6 232 952 | 5 850 126 |
| Korekty: | | | |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności | | - | - |
| Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne | | 3 432 751 | 2 354 414 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | - | - |
| Odsetki i dywidendy, netto | | (461 851) | 20 824 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | | - | - |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności | | (7 422 103) | (5 153 607) |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów | | (597 311) | (315 125) |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | | (748 792) | 3 828 880 |
| Zmiana stanu dotacji | | (13 458 670) | (4 125 223) |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych | | (9 078 542) | (8 113 676) |
| Zmiana stanu rezerw | | 590 371 | 696 647 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | - | 46 341 |
| Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w aporcje | | 319 380 | - |
| Program motywacyjny | | 4 729 000 | - |
| Pozostałe | | 33 049 | 8 322 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (16 429 766) | (4 902 078) |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | - | - |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | (4 951 495) | (3 524 117) |
| Zakup dotowanych środków trwałych | | (238 157) | (86 318) |
| Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych | | - | - |
| Nabycie nieruchomości inwestycyjnych | | - | - |
| Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych | | - | - |
| Nabycie pozostałych aktywów finansowych | | - | - |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych | | - | - |
| Dywidendy otrzymane | | - | - |
| Odsetki otrzymane | | 473 577 | 18 227 |
| Splata udzielonych pożyczek | | 400 000 | - |
| Udzielenie pożyczek | | (400 000) | - |
| Inne wpływy z aktywów finansowych | | - | - |
| Pozostałe | | 63 748 | - |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (4 652 327) | (3 592 208) |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | | 27 314 477 | - |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (416 877) | (485 043) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | | 33 469 | 840 921 |
| Otrzymane dotacje | | 19 266 605 | 8 548 469 |
| Splata pożyczek/kredytów | | (90 921) | (911 480) |
| Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału | | - | - |
| Odsetki zapłacone | | (6 301) | (39 051) |
| Pozostałe | | (969 649) | - |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej | | 45 130 803 | 7 953 815 |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 24 048 710 | (540 470) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego | | 4 757 817 | 5 298 287 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego | 36 | 28 806 527 | 4 757 817 |

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydróż - Członek Zarządu

Kraków, 16 marca 2016 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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

Zarząd:

| | | |
|--------------------------------|---|------------------------------------|
| Paweł Tadeusz Przewięźlikowski | - | Prezes Zarządu |
| Bogusław Stanisław Sieczkowski | - | Wiceprezes Zarządu |
| Krzysztof Daniel Brzózka | - | Wiceprezes Zarządu |
| Miłosz Kazimierz Gruca | - | Członek Zarządu |
| Mirosława Monika Zydroń | - | Członek Zarządu |
| Sebastian Sławomir Kwaśny | - | Członek Zarządu do 30 grudnia 2015 |

Rada Nadzorcza:

| | | |
|-------------------------------|---|--------------------|
| Piotr Romanowski | - | Przewodniczący |
| Tadeusz Wesółowski | - | Wiceprzewodniczący |
| Rafał Piotr Chwast | - | Członek |
| Adam Tadeusz Przewięźlikowski | - | Członek |
| Wojciech Wit Chabasiewicz | - | Członek |

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

| | Siedziba | Ilość akcji | % posiadanego kapitału | % posiadanych praw głosów |
|--------------------------------|----------|-------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Paweł Tadeusz Przewięźlikowski | Polska | 5 446 385 | 41,53% | 52,12% |
| Bogusław Stanisław Sieczkowski | Polska | 909 419 | 6,93% | 8,50% |
| Privatech Holdings Limited | Cypr | 925 738 | 7,06% | 5,39% |
| Pozostali akcjonariusze | | 5 833 915 | 44,48% | 33,99% |
| Razem | | 13 115 457 | 100,00% | 100,00% |

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

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

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

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje:

badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Okres i zakres sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku 31 grudnia 2014 roku.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

2.2. Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2015

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 21 marca 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

(i) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później**

MSSF 9 w wersji pierwotnej z 2009 roku wprowadził nowe wymogi dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 roku standard został zmodyfikowany i obejmował wymogi dotyczące klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych i zasad wyksięgowywania, zaś w listopadzie 2014 roku poszerzono go o nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń. Kolejną modyfikację MSSF 9 wydano w lipcu 2014 roku. Obejmuje ona a) wymogi dotyczące rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych oraz b) poprawki do wymogów dotyczących klasyfikacji i wyceny, wprowadzające kategorię wyceny „wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” (WGPCD) dla określonych podstawowych instrumentów dłużnych.

Najważniejsze wymogi MSSF 9:

- Wszystkie aktywa finansowe wchodzące obecnie w zakres MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” muszą być wyceniane w koszcie zamortyzowanym lub w wartości godziwej. W szczególności inwestycje w instrumenty dłużne, utrzymywane w ramach modelu biznesowego zakładającego pozyskiwanie umownych przepływów pieniężnych i generujące umowne przepływy pieniężne wyłącznie w formie spłat kapitału i odsetek od kapitału pozostającego do spłaty, generalnie wycenia się w koszcie zamortyzowanym na koniec kolejnych okresów rozliczeniowych. Instrumenty dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego zakładającego pozyskiwanie umownych przepływów pieniężnych z możliwością ich zbycia generujące umowne przepływy pieniężne wyłącznie w formie spłat kapitału i odsetek od kapitału pozostającego do spłaty, wycenia się w WGPCD. Wszystkie pozostałe instrumenty dłużne i kapitałowe wycenia się w wartości godziwej na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Ponadto zgodnie z MSSF 9 jednostka sprawozdawcza może podjąć nieodwołalną decyzję dotyczącą prezentacji późniejszych zmian w wartości godziwej inwestycji kapitałowych (nieprzeznaczonych do obrotu) w pozostałych całkowitych dochodach, natomiast w wyniku finansowym ujmować tylko dochody z dywidendy.

- Jeżeli chodzi o wycenę zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, MSSF 9 wymaga, by zmianę wartości godziwej zobowiązania finansowego, wynikającą ze zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że ujęcie skutków zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania w pozostałych całkowitych dochodach spowodowałoby wystąpienie lub zwiększenie niedopasowania księgowego w wyniku finansowym. Zmian wartości godziwej przypisywanych do ryzyka kredytowego zobowiązania nie przenosi się następnie na wynik finansowy. Zgodnie z MSR 39 cała kwota zmiany wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy jest ujmowana w wyniku finansowym.

- W odniesieniu do utraty wartości aktywów finansowych, MSSF 9 wymaga stosowania modelu oczekiwanej straty kredytowej zamiast wymaganego dotychczas przez MSR 39 modelu poniesionej straty kredytowej. Model oczekiwanej straty kredytowej wymaga, by jednostka rozliczała prognozowane straty kredytowe i ich zmiany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian ryzyka kredytowego po jego początkowym ujęciu. Innymi słowy, zdarzenie kredytowe nie musi zająć przed datą ujęcia strat kredytowych.

- Nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zachowują trzy rodzaje rachunkowości zabezpieczeń zdefiniowane w MSR 39. MSSF 9 jest bardziej elastyczny, jeżeli chodzi o typy transakcji podlegających rachunkowości zabezpieczeń; w szczególności rozszerza on zakres instrumentów kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające, a także dopuszcza wyznaczanie komponentów ryzyka w przypadku pozycji niefinansowych.. Testy efektywności zastąpiono zasadą „powiązania ekonomicznego”. Nie wymaga się już retrospektywnej oceny efektywności zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w jednostce.

(ii) **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później**

W maju 2014 roku wydano MSSF 15, określający jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami, obowiązujący wszystkie jednostki sprawozdawcze. Po wejściu w życie MSSF 15 zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i w związanych z nimi Interpretacjach.

Podstawowa zasada MSSF 15 głosi, że jednostka ujmuje przychód jako formę opisu transakcji transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, które oczekuje się być należne w zamian za te towary lub usługi. Standard wprowadza zasadę pięciu etapów procesu ujmowania przychodów:

- Etap 1: Identyfikacja umów z klientami.
- Etap 2: Identyfikacja umownych zobowiązań do wykonania świadczeń zawartych w umowie.
- Etap 3: Określenie ceny transakcji.
- Etap 4: Alokacja ceny transakcji do umownych zobowiązań do realizacji świadczeń zawartych w umowie.
- Etap 5: Ujęcie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Zgodnie z MSSF 15 jednostka ujmuje przychód w chwili spełnienia zobowiązania do wykonania świadczeń, czyli przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. MSSF 15 zawiera też znacznie bardziej restrykcyjne wytyczne dotyczące specyficznych aspektów dotyczących ujmowania przychodów. Wymaga również ujawniania szerokiego zakresu informacji.

(iii) **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie**

Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz że włączenie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- (iv) **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)**

Zmiany mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsiębiorstwach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe jednostki jako że spółka nie planuje zmiany metody wyceny udziałów.

- (v) **Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)**

Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe jednostki.

- (vi) **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji**

Pomniejsze zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe jednostki jako że jednostka dominująca ani jednostka dominująca wyższego szczebla ani jej jednostki zależne, współzależne czy stowarzyszone nie są jednostkami inwestycyjnymi.

- (vii) **Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie**

Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2012-2014 obejmuje szereg modyfikacji MSSF, których streszczenie przedstawiono poniżej.

Poprawki do MSSF 5 proponują specjalne wytyczne dotyczące MSSF 5 dotyczące przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji do właścicieli (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Poprawki stanowią, że:

- tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji do właścicieli, wobec czego należy stosować wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny dotyczące nowej metody zbycia;
- aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji do właścicieli (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży.

Poprawki mają zastosowanie prospektywne.

Poprawki do MSSF 7 stanowią dodatkowe wytyczne precyzujące, czy dana umowa serwisowa stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Par. 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przejęcie zobowiązań umownych samo w sobie nie stanowi ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu.

Poprawki do MSSF 7 zostały wprowadzone w celu wyeliminowania wątpliwości dotyczących uwzględnienia wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych (wprowadzonych w grudniu 2011 roku i obowiązujących w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie) w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych oraz kwestii, czy, jeżeli mają w nich zastosowanie, to czy we wszystkich sprawozdaniach sporządzonych po 1 stycznia 2014 roku, czy tylko w pierwszym roku.

Poprawki do MSR 19 wyjaśniają, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty.

Poprawki do MSR 34 wyjaśniają wymagania dotyczące informacji wymaganych w MSR 34 przedstawionych w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z poprawkami informacje takie będą włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych poprawek nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe jednostki.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

(i) **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie**

Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2010-2012 obejmuje szereg modyfikacji MSSF, których streszczenie przedstawiono poniżej.

Poprawki do MSSF 2 (i) zmieniają definicję „warunków nabycia uprawnień” i „warunku rynkowego” oraz (ii) dodają definicje „warunku świadczenia” i „warunku obsługi”, poprzednio zawartych w definicji „warunków nabycia uprawnień”.

Poprawki do MSSF 3, zgodnie z którymi zapłata warunkowa sklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań wymaga wyceny w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, niezależnie od tego, czy będzie mieć ona formę instrumentu finansowego wchodzącego w zakres MSSF 9 lub MSR 39, czy składnika aktywów/zobowiązań niefinansowych. Zmiany wartości godziwej (poza korektami z okresowej wyceny) ujmują się w wyniku finansowym.

Poprawki do MSSF 8 (i) wymagają ujawnienia subiektywnych ocen dokonanych przez zarząd w procesie stosowania kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, w tym opisu połączonych segmentów operacyjnych oraz wskaźników ekonomicznych uwzględnionych przy podejmowaniu decyzji, czy dane segmenty posiadają „podobne właściwości gospodarcze”, a także (ii) precyzują, że uzgodnienie wartości sumarycznej segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki należy przeprowadzać tylko w przypadku, gdy dane te przekazuje się regularnie głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Poprawki do „Uzasadnienia wniosków” do MSSF 13 precyzują, że wydanie MSSF 13 i związane z tym zmiany do MSR 13 i MSSF 39 nie uniemożliwiają niedyskontowanej wyceny zafakturowanych należności i zobowiązań krótkoterminowych bez ustalonej stopy odsetek, jeżeli efekt dyskonta nie jest znaczący. Ponieważ nie podano daty wejścia tych poprawek w życie, zakłada się, że obowiązują natychmiast po publikacji.

Poprawki do MSR 16 i MSR 38 eliminują niespójności w rozliczaniu skumulowanej amortyzacji (umorzenia) przy przeszacowaniu składnika rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych. Zmodyfikowane standardy precyzują, że wartość bilansowa brutto jest korygowana w sposób zgodny z metodą przeszacowania wartości bilansowej składnika aktywów, a kwota umorzenia stanowi różnicę między wartością bilansową brutto a wartością bilansową po uwzględnieniu skumulowanej utraty wartości.

Poprawki do MSR 24 precyzują, że jednostka zarządcza zapewniająca kluczowy personel kierowniczy jednostce sprawozdawczej jest stroną z nią powiązaną. Wobec tego jednostka sprawozdawcza musi ujawnić kwoty zapłacone lub należne jednostce zarządczej z tytułu zapewnienia kluczowego personelu kierowniczego jako transakcje ze stroną powiązaną. Nie wymaga się jednak ujawniania składników tych kwot.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych poprawek nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

(ii) **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie**

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 wprowadzają definicję upraw roślinnych i wymagają rozliczania aktywów biologicznych, które ją spełniają, jako rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16. Plony uzyskane z upraw roślinnych rozlicza się nadal zgodnie z MSR 41.

Zarząd Spółki nie przewiduje, by zastosowanie zmodyfikowanej wersji MSR 16 i MSR 41 miało znaczący wpływ na sprawozdania finansowe Spółki, ponieważ nie prowadzi ona działalności rolniczej.

(iii) **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie**

Zmodyfikowany MSR 16 zabrania stosowania metody amortyzacji w oparciu o przychody w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych. Zmodyfikowany MSR 38 wprowadza założenie, że przychody nie stanowią odpowiedniej podstawy amortyzacji składnika aktywów niematerialnych. Założenie to można odrzucić jedynie w dwóch konkretnych przypadkach:

- a) kiedy składnik aktywów niematerialnych wyrażony jest jako wskaźnik przychodów albo
- b) jeżeli można wykazać, że przychody z danego składnika aktywów niematerialnych są silnie skorelowane z konsumpcją generowanych przez niego korzyści ekonomicznych.

Zmiany te mają zastosowanie prospektywne i dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Spółka stosuje obecnie liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. W opinii Zarządu Spółki metoda liniowa jest najodpowiedniejsza do odzwierciedlenia konsumpcji korzyści ekonomicznych zawartych w odpowiednich składnikach aktywów, w związku z czym Zarząd nie przewiduje, by zastosowanie znowelizowanej wersji MSR 16 i MSR 38 znacząco wpłynęły na sprawozdania finansowe Spółki.

(iv) **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie**

Zmiany do MSR 19 precyzują sposób rozliczania składek wpłaconych przez pracowników lub strony trzecie z tytułu programów określonych świadczeń w zależności od tego, czy wysokość składki zależy od stażu pracy danego pracownika.

Składki niezależne od stażu pracy jednostka może ujmować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w danym okresie zatrudnienia lub przypisać je do okresów zatrudnienia pracowników metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych. Składki zależne od stażu pracy należy przypisywać do okresów zatrudnienia pracowników.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie zmodyfikowanej wersji MSR 19 nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

(v) **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie**

Zmieniona wersja MSSF 11 zawiera wytyczne dotyczące sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. W szczególności zmieniony standard nakłada obowiązek stosowania zasad rozliczania połączenia przedsięwzięć określonych w MSSF 3 i w innych standardach (np. w MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w odniesieniu do testów utraty wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których alokowano wartość firmy w momencie przejęcia wspólnego działania). Te same wymogi należy stosować w przypadku utworzenia wspólnych operacji wtedy i tylko wtedy, gdy jedna ze stron wnosi do niego aportem istniejące przedsięwzięcie.

Jednostka sprawozdawcza ma również obowiązek ujawnienia informacji wymaganych przez MSSF 3 i inne standardy w przypadku połączenia przedsięwzięć.

Zmiany do MSSF 11 obowiązują prospektywnie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub później. Zdaniem Zarządu Spółki, zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

2.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa rozpoczęła aktywowanie kosztów niezakończonych prac rozwojowych. Koszty projektów rozwojowych od dnia 1 stycznia 2015 są aktywowane w przypadku gdy projekty rozpoczną zaawansowane fazy badań przedklinicznych.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Grupa zastosowała taką samą politykę rachunkowości, prezentacji danych i wycenę jaką zastosowała w odniesieniu do Historycznych Informacji Finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2014 poza kosztami prac rozwojowych dotyczących projektu KIND-P1. Na podstawie analiz uznano, że prace nad projektem KIND-P1 na etapie prac badawczych zostały zakończone i od 01.01.2015 przystąpiono do prac rozwojowych. Ponoszone w związku z projektem KIND-P1 koszty nie obciążają wyniku bieżącego, a są kumulowane na koncie rozliczeń międzyokresowych. W bilansie koszty prac rozwojowych, pomniejszone o przychody z otrzymanej na ten cel dotacji są prezentowane w aktywach trwałych.

3.1. Kontynuacja działalności

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

3.2. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.3. Zasady konsolidacji

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

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

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

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

3.3.1. Zmiany udziałów właścicielskich Grupy w jednostkach zależnych

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

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

3.4. Połączenia jednostek gospodarczych

Na dzień przejścia na MSSF Grupa Kapitałowa Spółki Selvita S.A. skorzystała z wyłączenia ze stosowania MSSF 3 Połączenie Jednostek Gospodarczych. Grupa nie korygowała żadnych transakcji połączeń, które miały miejsce przed dniem przejścia na MSSF, tj. przed 1 stycznia 2012 roku. Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejścia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejścia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejście kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejściem ujmują się w wynik w momencie ich poniesienia.

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5 Wartość firmy

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

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

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

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

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

3.6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

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

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

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

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

3.7 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Nie występuje.

3.8 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

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

3.9 Ujmowanie przychodów

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

3.9.1 Sprzedaż towarów

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

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

3.9.2 Świadczenie usług

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

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

3.9.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

3.10 Umowy rozliczane metodą kontraktów długoterminowych

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

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

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

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

3.11 Leasing

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

3.11.1 Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

3.12 Waluty obce

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

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

3.12.1 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych

Przy naliczaniu różnic kursowych jednostek zagranicznych stosuje się zasadę:

- Kapitał podstawowy i kapitały pochodzące z wpłat wspólników jednostki są przeliczane po kursie historycznym
- Niepodzielone zyski / Kapitały utworzone z wypracowanych zysków są przeliczane po kursach średnich z lat, w których zostały zrealizowane
- Rachunek wyników przeliczany jest po kursie średnim z danego roku bilansowego
- Aktywa, Zobowiązania oraz Rezerwy jednostki są przeliczane po kursie z dnia bilansowego.

3.13 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

3.14 Dotacje

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

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

3.15 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

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

3.16 Podatek

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

3.16.1 Podatek bieżący

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

3.16.2 Podatek odroczony

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

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

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

Selvita Services Sp. z o.o. uzyskała w dniu 11 czerwca 2014 zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny. Zgodnie z pkt. II.2 Spółka może korzystać ze zwolnienia podatkowego z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy. Maksymalna wysokość zwolnienia wynosi 60% wartości kosztów wynagrodzeń wypłaconych nowozatrudnionym pracownikom.

3.16.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

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

3.17 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.18 Aktywa niematerialne

3.18.1 Nabyte aktywa niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

3.18.3 Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

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

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

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

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

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

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

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

3.20 Zapasy

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

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

3.21 Rezerwy

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

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

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

3.21.1 Umowy rodzące obciążenia

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

3.21.2 Restrukturyzacja

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

3.21.3 Gwarancje

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

3.22 Instrumenty finansowe

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

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

3.23 Aktywa finansowe

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

3.23.1 Metoda efektywnej stopy procentowej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.23.3 Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

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

3.23.4 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

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

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

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

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

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

3.23.5 Pożyczki i należności

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

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

3.23.6 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.23.7 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

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

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

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

3.24 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

3.24.1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

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

3.24.2 Instrumenty kapitałowe

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

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

3.24.3 Zobowiązania finansowe

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

3.24.3.1 Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

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

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

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

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

3.24.3.2 Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

3.24.3.3 Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

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

3.25 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółki wchodzące w skład Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

3.26 Program motywacyjny

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

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

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

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

4.1 Profesjonalny osąd w rachunkowości

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

4.1.1 Kalkulacja zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

W nocie 28 opisane zostały rezerwy zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych, które zostały oszacowane przez Grupę przy wykorzystaniu uproszczonych metod aktuarialnych zgodnie z metodą wyceny aktuarialnej (prognozowanych uprawnień jednostkowych), której stosowanie zalecane jest przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 19 – „Świadczenia Pracownicze”. Metoda ta uwzględnia fakt, iż odprawy emerytalne nie są formą świadczenia za konkretnie wykonaną pracę. Nabycie przez pracownika prawa do ich otrzymania wynika z faktu przepracowania określonego okresu. Szczegółowe zasady odpraw emerytalnych przyjęte w Grupie wynikają wprost z przepisów Kodeksu Pracy i powiązanych z nim aktów prawnych, które określają podstawę wymiaru świadczenia, jego wysokość (krotność podstawy), liczbę przepracowanych lat oraz ewentualne inne warunki konieczne dla nabycia prawa do danego świadczenia.

4.2 Niepewność szacunków

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

4.2.1 Rezerwy na premie

W nocie 26 opisane zostały min. rezerwy na premie. Rezerwy na premie szacowane są zgodnie z przyjętym w Grupie algorytmem w oparciu o pozyskaną i zrealizowaną marżę na poszczególnych projektach lub grupach projektów. Obliczone wartości stanowią podstawę do podejmowania przez Zarząd decyzji o przewidywanej wartości premii do wypłaty. Zarząd bierze pod uwagę wiele czynników, w tym aktualną i przewidywaną sytuację majątkową i finansową Grupy. Premia ma charakter uznaniowy.

4.2.2 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

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

4.2.3 Rozliczanie kontraktów długoterminowych metodą szacowanego stopnia zaawansowania usługi

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

4.2.4 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

W oparciu o prognozy na lata następne Zarząd Spółki Dominującej podejmuje decyzję o naliczeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego. Aktywo z tytułu ulgi podatkowej w SSE nalicza się wysokości wysokości 60% planowanego średniorocznego wynagrodzenia dla nowoutworzonych miejsc pracy w kolejnym okresie sprawozdawczym".

4.2.5 Odpis aktualizujący wartość należności

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

4.2.6 Program motywacyjny

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

5. Przychody ze sprzedaży

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

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|--------------------------------|--|--|
| | PLN | PLN |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 567 830 | 505 703 |
| Przychody ze świadczenia usług | 40 460 811 | 28 359 055 |
| | 41 028 641 | 28 864 758 |

Główne źródło przychodów Spółki to przychody ze sprzedaży usług i innowacji. Szczegółowy podział przychodów na segmenty przedstawiono w notce 6.2

5.1 Informacje geograficzne

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

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

| | Przychody od klientów zewnętrznych | |
|-------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
| | PLN | PLN |
| Sprzedaż krajowa | 5 588 127 | 3 189 228 |
| Kraje Unii Europejskiej | 24 373 681 | 12 148 496 |
| Pozostałe kraje | 11 066 833 | 13 527 034 |
| | 41 028 641 | 28 864 758 |

5.2 Przychody związane z umowami o budowę/umowami długoterminowymi

W okresie sprawozdawczym Grupa podpisała zlecenia do realizacji w postaci kontraktów długoterminowych. Ogólna wartość otwartych kontraktów długoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego wynosiła 3.932.366,84 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: 1.549.868,72 PLN.
2. Przychody z niezakończonych na dzień bilansowy kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym - efekt rozliczenia zgodnie ze stopniem zaawansowania prac: 1.153.126,78 PLN.

5.3. Koszty działalności operacyjnej

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| | | |
| 5.3.1 Amortyzacja i utrata wartości | | |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 3 400 258 | 2 343 962 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 32 493 | 10 451 |
| Koszty amortyzacji ogółem | 3 432 751 | 2 354 413 |

Przypadające na:

| | | |
|--------------------------|-----------|-----------|
| Działalność kontynuowaną | 3 432 751 | 2 354 413 |
| Działalność zaniechaną | - | - |

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| | | |
| Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych | - | - |
| Utrata wartości - wartości niematerialne i prawne | - | - |
| Koszty utraty wartości ogółem | - | - |
| Przypadające na: | | |
| Działalność kontynuowaną | - | - |
| Działalność zaniechaną | - | - |

5.3.2. Koszty świadczeń pracowniczych

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| | | |
| Wynagrodzenia | 20 839 667 | 13 044 408 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 2 735 562 | 2 383 973 |
| Zmiana wartości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 024 456 | 1 853 832 |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych | 910 270 | 472 846 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 26 509 955 | 17 755 059 |

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

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| | | |
| | 12 996 558 | 13 442 715 |

(*) koszty bezpośrednie segmentu Innowacje (bez uwzględnienia transakcji między segmentami)

6. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

6.2 Przychody i wyniki segmentów

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

| | Przychody | | Wynik operacyjny w segmencie | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
| | PLN | PLN | PLN | PLN |
| I segment - Innowacyjny, w tym | 28 875 862 | 23 912 267 | 2 934 958 | 3 387 815 |
| <i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i> | 15 416 085 | 12 744 187 | - | - |
| <i>przychody pomiędzy segmentami</i> | 164 898 | - | - | - |
| <i>przychody z dotacji</i> | 13 294 879 | 11 168 080 | - | - |
| II segment - usługi, w tym | 29 525 685 | 22 193 218 | 3 543 662 | 1 675 450 |
| <i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i> | 25 612 356 | 16 120 571 | - | - |
| <i>przychody pomiędzy segmentami</i> | 2 508 586 | 4 810 818 | - | - |
| <i>przychody z dotacji</i> | 1 404 742 | 1 261 828 | - | - |
| <i>Niealokowane *</i> | 348 643 | 262 091 | (4 405 609) | 208 627 |
| Wyłączenia przychodów między segmentami" | 2 673 485 | 4 810 818 | - | - |
| <i>Przychody niealokowane obejmują pozostałe przychody operacyjne</i> | | | | |
| Razem z działalności kontynuowanej | 56 076 706 | 41 556 758 | 2 073 011 | 5 271 892 |

(*) w pozycji prezentowane są pozostałe przychody operacyjne

W powyższych okresach miały miejsca transakcje sprzedaży między segmentami (przychody segmentu świadczącego usługi stanowią jednocześnie koszty segmentu usługobiorcy).

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

| | Koszty | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
| | PLN | PLN |
| I segment - Innowacyjny, w tym | 25 940 904 | 20 524 452 |
| <i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i> | 3 454 197 | 2 152 917 |
| <i>koszty pomiędzy segmentami</i> | 2 508 586 | 4 810 818 |
| II segment - usługi, w tym | 25 982 023 | 20 517 768 |
| <i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i> | 5 174 216 | 4 450 727 |
| <i>koszty pomiędzy segmentami</i> | 164 898 | - |
| <i>Niealokowane **</i> | 4 754 252 | 53 465 |
| Wyłączenia kosztów między segmentami" | 2 673 485 | 4 810 818 |
| Razem z działalności kontynuowanej | 54 003 694 | 36 284 866 |

(**) - w pozycji prezentowane są pozostałe koszty operacyjne w kwocie 25 252 PLN oraz koszty programu motywacyjnego w kwocie 4 729 000 PLN, który został szczegółowo opisany w nodzie 31

6.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

| | Stan na 31/12/2015 PLN | Stan na 31/12/2014 PLN |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Aktywa segmentów | | |
| I segment | | |
| nazwa segmentu Innowacyjny | 31 217 351 | 11 807 122 |
| II Segment | | |
| nazwa segmentu Usługi | 32 166 292 | 10 030 697 |
| Razem aktywa segmentów | 63 383 643 | 21 837 818 |
| Aktywa niealokowane * | 1 858 146 | 4 965 435 |
| Razem aktywa skonsolidowane | 65 241 788 | 26 803 253 |
| Zobowiązania segmentów | | |
| I segment | | |
| nazwa segmentu Innowacyjny | 9 531 899 | 6 709 001 |
| II Segment | | |
| nazwa segmentu Usługi | 8 565 063 | 9 885 727 |
| Razem zobowiązania segmentów | 18 096 962 | 16 594 728 |
| Zobowiązania niealokowane ** (ii) | 265 051 | 954 911 |
| Razem zobowiązania skonsolidowane | 18 362 013 | 17 549 639 |

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

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

6.4 Pozostałe informacje o segmentach

| | Amortyzacja | | Zwiększenia wartości netto środków trwałych trwałych | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--|--------------------------------|
| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
| | PLN | PLN | PLN | PLN |
| I segment <i>nazwa segmentu Innowacyjny</i> | 1 203 820 | 872 514 | 213 052 | 261 130 |
| II segment <i>nazwa segmentu Usługi</i> | 2 228 931 | 1 481 899 | 908 276 | 1 106 377 |
| Razem działalność kontynuowana | 3 432 751 | 2 354 413 | 1 121 328 | 1 367 507 |

W 2015 oraz w 2014 roku nie utworzono odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych ani wartość firmy.

6.5 Informacje o wiodących klientach

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| I segment - Innowacyjny | | |
| Klient A | 10 190 258 | 8 011 265 |
| Klient B | 3 854 003 | 4 469 331 |
| II segment - Usługi | | |
| Klient C | brak | 4 546 711 |
| Klient D | brak | 1 673 771 |
| Razem | 14 044 262 | 18 701 078 |

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

7. Przychody finansowe

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych | 840 488 | 371 886 |
| Odsetki | 612 762 | 18 226 |
| Różnice kursowe | 227 726 | 353 660 |
| Pozostałe przychody finansowe | 3 573 | 4 538 |
| Zwrot Cash Back | 3 264 | 3 974 |
| Pozostałe | 309 | 564 |
| Razem przychody finansowe | 844 061 | 376 424 |

8. Koszty finansowe

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych | 71 335 | 36 398 |
| Odsetki | 6 638 | 36 398 |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi | 64 697 | - |
| Pozostałe koszty finansowe | 24 886 | 184 831 |
| Odsetki od zobowiązań budżetowych | 9 | 2 659 |
| Część odsetkowa raty leasingowej | 24 871 | 23 237 |
| Koszty emisji akcji | - | 158 931 |
| Pozostałe | 5 | 5 |
| Razem koszty finansowe | 96 221 | 221 229 |

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

9.1 Pozostałe przychody operacyjne

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Inne przychody operacyjne (tytuły): | 348 444 | 262 091 |
| Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania | 11 424 | 17 649 |
| Premia za zatrudnienie bezrobotnego | 1 514 | - |
| Zaokrąglenia | 79 | - |
| Pozostałe - sprzedaż usług pracownikom (LUX MED., Benefit, Genfit) | 335 427 | 244 443 |
| Razem pozostałe przychody operacyjne | 348 444 | 262 091 |

9.2 Pozostałe koszty operacyjne

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 63 748 | - |
| Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie | 63 748 | - |
| Inne koszty operacyjne (tytuły): | 25 052 | 53 465 |
| Utworzenie pozostałych rezerw/ odpisy aktualizujące należności | - | 30 000 |
| Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania | 10 062 | 13 034 |
| Zwrot kosztów pracownikom - okulary korekcyjne | 4 200 | 4 398 |
| Pakiety dla pracowników | 2 465 | - |
| Składki członkowskie | 5 825 | 2 150 |
| Przekazane darowizny | 2 500 | 1 150 |
| Pozostałe | - | 2 733 |
| Razem pozostałe koszty operacyjne | 88 800 | 53 465 |

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

10.1 Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Bieżący podatek dochodowy, w tym: | 4 481 | 44 498 |
| <i>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i> | 4 481 | 44 498 |
| Odroczony podatek dochodowy | (3 416 582) | (467 537) |
| | (3 412 101) | (423 039) |

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Jedna ze Spółek Grupy prowadzi działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej i uzyskała zwolnienie podatkowe z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

10.2 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Przychody i zyski w ewidencji | 64 604 214 | 41 933 037 |
| Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły): | 14 570 905 | 12 831 851 |
| Różnice kursowe | 224 487 | 171 272 |
| Kontrakty długoterminowe | (358 359) | - |
| Przychody z tytułu dotacji | 14 704 777 | 12 660 579 |
| Przychody podatkowe, niebędące przychodami księgowymi (tytuły): | - | 463 472 |
| Kontrakty długoterminowe | - | 463 472 |
| Razem przychody podatkowe (1-2+3) | 50 033 309 | 29 564 657 |
| Koszty i straty w ewidencji | 56 804 732 | 36 787 294 |
| Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły): | 15 107 251 | 12 959 187 |
| PFRON | 249 674 | 180 168 |
| Koszty reprezentacji | 96 044 | 80 758 |
| Odsetki karne na rzecz budżetu | - | 2 679 |
| Koszty dotowane | 14 704 777 | 12 660 579 |
| Inne koszty NKUP | 56 556 | 35 004 |
| Kary, grzywny, odszkodowania | 200 | - |
| Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły): | 810 809 | 1 426 484 |
| Utworzone rezerwy | 196 027 | 1 037 983 |
| Różnice kursowe | 249 039 | 38 590 |
| Niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS | - | 7 665 |
| Ulga na złe długi - koszty | (97 339) | 19 866 |
| Inne koszty NKUP | 463 082 | 322 380 |
| Razem koszty podatkowe | 40 886 672 | 22 401 623 |
| Dochód / strata | 9 146 638 | 7 163 034 |
| Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim) | - | - |
| Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim): | 5 733 932 | 6 024 305 |
| Straty podatkowe z lat ubiegłych | 5 733 932 | 6 024 305 |
| Podstawa opodatkowania | 3 412 705 | 1 138 729 |
| Podatek dochodowy wg stawki | 648 414 | 216 358 |
| Odliczenia od podatku | 643 933 | 171 860 |
| Podatek należny | 4 481 | 44 498 |

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

10.3 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Bieżące aktywa podatkowe | - | 44 498 |
| Należny zwrot podatku | - | 1 843 |
| | - | 46 341 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | 4 481 | - |
| Podatek dochodowy do zapłaty | 4 481 | - |
| | 4 481 | 46 341 |

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2015 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

10.4 Saldo podatku odroczonego

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

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 5 650 690 | 2 128 090 |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | 170 144 | 64 126 |
| | 5 480 546 | 2 063 964 |

| Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy ppodatkową a bilansową wartością: | stan aktywa w bilansie na dzień | | zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres | | zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres | |
|---|------------------------------------|-----------------------|--|---------------------------|--|---------------------------|
| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 | od 01/01 do 31/12/2015 | od 01/01 do 31/12/2014 | od 01/01 do 31/12/2015 | od 01/01 do 31/12/2014 |
| środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu) | 207 681 | 59 163 | 148 518 | 59 163 | - | - |
| środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu operacyjno - finansowym | - | - | - | (5 589) | - | - |
| pożyczek udzielonych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe, wycena w skorygowanej cenie nabycia) | - | - | - | (16 735) | - | - |
| z tytułu SSE | 4 536 653 | 501 993 | 4 034 660 | 501 993 | - | - |
| aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej | - | - | - | - | - | - |
| kontrakty długoterminowe | 204 656 | 111 711 | 92 945 | 111 711 | - | - |
| pozostałych rezerw | 454 204 | 511 947 | (57 743) | 237 172 | - | - |
| zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS | - | 1 148 | (1 148) | 1 148 | - | - |
| Straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych | 143 574 | 877 830 | (734 256) | (449 051) | - | - |
| Pozostałe różnice przejściowe | 103 922 | 64 298 | 39 624 | (3 673) | - | - |
| Razem | 5 650 690 | 2 128 090 | 3 522 600 | 436 138 | - | - |

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

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego: | | |
| Straty podatkowe | - | - |
| Ulgi podatkowe | - | - |
| Bierne rozliczenia kosztów | - | - |
| Różnice kursowe | - | - |
| Pozostałe | - | - |
| Nieujęta rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - |
| Razem nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - |
| Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu podatku odroczonego | 5 650 690 | 2 128 090 |

Aktywo z tytułu ulgi podatkowej w SSE naliczono w wysokości 60% planowanego wynagrodzenia wypłacanego pracownikom zatrudnionym obecnie w spółce oraz planowanym do zatrudnienia w kolejnym roku obrotowym, za okres objęty zwolnieniem podatkowym tj. dwa lata.

10.6 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Okres zakończony 31/12/2015

| Rok | Wysokość straty | Wykorzystanie | Możliwe do wykorzystania | Max okres wykorzystania |
|------|-----------------|---------------|--------------------------|-------------------------|
| 2014 | 349 585 | 174 793 | 174 792 | 2019 |
| 2012 | 5 279 543 | 4 806 132 | 473 411 | 2017 |
| 2011 | 3 926 814 | 3 819 367 | 107 447 | 2016 |
| 2010 | 2 426 511 | 2 426 511 | - | |

10.7 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością: | Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres | | zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z kapitałem za okres |
|---|--------------------------------------|--------------------|--|------------------------|--|
| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 | od 01/01 do 31/12/2015 | od 01/01 do 31/12/2014 | od 01/01 do 31/12/2014 |
| środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu) | 111 150 | 34 456 | 76 694 | 34 456 | - |
| środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym | - | - | - | (95 525) | - |
| zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe) | 35 762 | 29 670 | 6 092 | 29 670 | - |
| Pozostałe różnice przejściowe | 23 232 | - | - | - | - |
| Razem | 170 144 | 64 126 | 82 786 | (31 399) | - |

11. Działalność zaniechana

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

12. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

13. Zysk na akcję

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | gr na akcję | gr na akcję |
| Podstawowy zysk na akcję: | 48,0 | 55,9 |
| Z działalności kontynuowanej | 48,0 | 55,9 |
| Z działalności zaniechanej | - | - |
| Podstawowy zysk na akcję ogółem | 48,0 | 55,9 |
| Zysk rozwodniony na akcję: | 47,4 | 55,9 |
| Z działalności kontynuowanej | 47,4 | 55,9 |
| Z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk rozwodniony na akcję ogółem | 47,4 | 55,9 |

13.1 Podstawowy zysk na akcję

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

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 6 267 192 | 5 850 126 |
| Inne - udziałom niedającym kontroli | - | - |
| Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem | 6 267 192 | 5 850 126 |
| Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej | - | - |
| Inne - udziałom niedającym kontroli | - | - |
| Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej | 6 267 192 | 5 850 126 |
| | | |
| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
| | PLN | PLN |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję | 13 050 068 | 10 463 566 |

14. Rzeczowe aktywa trwałe

| Wartości bilansowe: | Stan na | Stan na |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| | PLN | PLN |
| Grunty własne | - | - |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 1 219 611 | 1 013 124 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 338 668 | 409 389 |
| Środki transportu | 68 352 | 21 202 |
| Inne środki trwałe | 5 709 267 | 4 770 854 |
| Środki trwałe w budowie | 1 261 104 | 630 247 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | - | - |
| | 8 597 002 | 6 844 817 |

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 2015 roku wynosiła 475.632,42 PLN (31 grudnia 2014 roku wynosiła 528.953,32 PLN).

| | Stan na | Stan na |
|---|----------------|----------------|
| | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| Grunty | - | - |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - | - |
| Urządzenia techniczne i maszyny | - | - |
| Środki transportu | - | - |
| Inne środki trwałe | 475 632 | 528 953 |
| | 475 632 | 528 953 |

Spółka użytkuje na podstawie umów najmu, dzierżawy i leasingu środki trwałe służące działalności operacyjnej Spółki. Wynajmowana jest także powierzchnia biurowa i laboratoryjna. Spółka nie podaje wartości wyżej wymienionych środków trwałych z uwagi na zbyt duże koszty pozyskania takich informacji lub, w niektórych przypadkach, z uwagi na niemożność ustalenia takiej wartości.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy i najmu

| | Minimalne opłaty | |
|--|-------------------|------------------|
| | Stan na | Stan na |
| | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| | PLN | PLN |
| Nie dłużej niż 1 rok | 2 230 076 | 1 555 131 |
| Dłużej niż 1 rok i do 5 lat | 8 147 146 | 656 893 |
| Powyżej 5 lat | 490 595 | - |
| | 10 867 817 | 2 212 024 |
| Minus przyszłe obciążenia finansowe | - | - |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 10 867 817 | 2 212 024 |

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

W 2016 roku Grupa planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 6.000,00 tys. PLN. Grupa nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

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

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|--------|---|------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|-------------------|
| Wartość brutto - stan na początek okresu | - | 1 556 308 | 1 842 524 | 252 679 | 12 001 073 | 630 247 | 16 282 832 |
| Zwiększenia wartości brutto (tytuły): | - | 363 915 | 473 273 | 62 418 | 3 634 369 | 694 606 | 5 228 580 |
| - nabycie | - | 363 915 | 473 273 | 62 418 | 3 634 369 | 694 606 | 5 228 580 |
| Zmniejszenia wartości brutto (tytuły): | - | - | 61 724 | - | 1 687 | 63 749 | 127 161 |
| - likwidacja | - | - | - | - | - | 63 749 | 63 749 |
| - wniesienie ZCP do spółki zależnej | - | - | 61 724 | - | 1 687 | - | 63 412 |
| Wartość brutto - stan na koniec okresu | - | 1 920 223 | 2 254 073 | 315 097 | 15 633 754 | 1 261 104 | 21 384 251 |
| Umorzenie - stan na początek okresu | - | 543 184 | 1 433 136 | 231 477 | 7 230 218 | - | 9 438 015 |
| Zwiększenia umorzenia (tytuły): | - | 157 428 | 482 269 | 15 268 | 2 694 270 | - | 3 349 234 |
| - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe | - | 157 428 | 529 918 | 15 268 | 2 695 957 | - | 3 398 570 |
| - wniesienie ZCP do spółki zależnej | - | - | (47 649) | - | (1 687) | - | (49 336) |
| Umorzenie - stan na koniec okresu | - | 700 612 | 1 915 405 | 246 744 | 9 924 488 | - | 12 787 249 |
| Wartość netto - stan na początek okresu | - | 1 013 124 | 409 389 | 21 202 | 4 770 854 | 630 247 | 6 844 817 |
| Wartość netto - stan na koniec okresu | - | 1 219 611 | 338 668 | 68 352 | 5 709 266 | 1 261 104 | 8 597 002 |

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

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|---------------|--|--|--------------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------|
| Wartość brutto - stan na początek okresu | - | 1 556 308 | 1 564 770 | 252 679 | 8 155 344 | 496 522 | 12 025 623 |
| Zwiększenia wartości brutto (tytuły): | - | - | 277 754 | - | 3 845 729 | 133 726 | 4 257 209 |
| - nabycie | - | - | 277 754 | - | 3 845 729 | 133 726 | 4 257 209 |
| Wartość brutto - stan na koniec okresu | - | 1 556 308 | 1 842 524 | 252 679 | 12 001 073 | 630 247 | 16 282 832 |
| Umorzenie - stan na początek okresu | - | 387 554 | 967 581 | 216 209 | 5 522 710 | - | 7 094 053 |
| Zwiększenia umorzenia (tytuły): | - | 155 631 | 465 555 | 15 268 | 1 707 509 | - | 2 343 962 |
| - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe | - | 155 631 | 465 555 | 15 268 | 1 707 509 | - | 2 343 962 |
| Umorzenie - stan na koniec okresu | - | 543 184 | 1 433 136 | 231 477 | 7 230 218 | - | 9 438 015 |
| Wartość netto - stan na początek okresu | - | 1 168 755 | 597 189 | 36 470 | 2 632 634 | 496 522 | 4 931 570 |
| Wartość netto - stan na koniec okresu | - | 1 013 124 | 409 389 | 21 202 | 4 770 854 | 630 247 | 6 844 817 |

15. Wartość firmy

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Według kosztu | 280 740 | 280 740 |
| Skumulowana utrata wartości | - | - |
| | 280 740 | 280 740 |

Test na utratę wartości przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2015 r. nie wykazał utraty wartości wyżej wymienionych składników aktywów.

15.1 Wartość firmy z konsolidacji jednostek zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym

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

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

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

16. Pozostałe aktywa niematerialne

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Pozostałe aktywa niematerialne | 153 638 | 50 452 |
| | 153 638 | 50 452 |

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

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

| Wyszczególnienie | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem |
|---|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|--|---|----------------|
| Wartość brutto - stan na początek okresu | - | - | 527 912 | - | - | 527 912 |
| Zwiększenia wartości brutto (tytuły): | - | - | 137 366 | - | - | 137 366 |
| - nabycie | - | - | 137 366 | - | - | 137 366 |
| Zmniejszenia wartości brutto (tytuły): | - | - | 1 687 | - | - | 1 687 |
| - wniesienie ZCP do spółki zależnej | - | - | 1 687 | - | - | 1 687 |
| Wartość brutto - stan na koniec okresu | - | - | 663 590 | - | - | 663 590 |
| Umorzenie - stan na początek okresu | - | - | 477 459 | - | - | 477 459 |
| Zwiększenia umorzenia (tytuły): | - | - | 34 181 | - | - | 34 181 |
| - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe | - | - | 34 181 | - | - | 34 181 |
| Zmniejszenia umorzenia (tytuły): | - | - | 1 688 | - | - | 1 688 |
| - wniesienie ZCP do spółki zależnej | - | - | 1 688 | - | - | 1 688 |
| Umorzenie - stan na koniec okresu | - | - | 509 952 | - | - | 509 952 |
| Wartość netto - stan na początek okresu | - | - | 50 452 | - | - | 50 452 |
| Wartość netto - stan na koniec okresu | - | - | 153 638 | - | - | 153 638 |

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

| Wyszczególnienie | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem |
|---|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|--|---|----------------|
| Wartość brutto - stan na początek okresu | - | - | 468 062 | - | - | 468 062 |
| Zwiększenia wartości brutto (tytuły): | - | - | 59 849 | - | - | 59 849 |
| - nabycie | - | - | 59 849 | - | - | 59 849 |
| Wartość brutto - stan na koniec okresu | - | - | 527 912 | - | - | 527 912 |
| Umorzenie - stan na początek okresu | - | - | 467 008 | - | - | 467 008 |
| Zwiększenia umorzenia (tytuły): | - | - | 10 451 | - | - | 10 451 |
| - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe | - | - | 10 451 | - | - | 10 451 |
| Umorzenie - stan na koniec okresu | - | - | 477 459 | - | - | 477 459 |
| Wartość netto - stan na początek okresu | - | - | 1 054 | - | - | 1 054 |
| Wartość netto - stan na koniec okresu | - | - | 50 452 | - | - | 50 452 |

17. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych objętych konsolidacją przedstawiają się następująco:

| Nazwa jednostki zależnej | Podstawowa działalność | Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności | Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę | |
|--|---|--|--|--------------------|
| | | | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
| Biocentrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością | Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych | 30-348 Kraków ul. Bobrzyńskiego 14 | 100% | 100% |
| Selvita Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością | Produkcja pozostałych chemikaliów organicznych | 30-348 Kraków ul. Bobrzyńskiego 14 | 100% | 100% |
| Selvita Inc. | Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych | Stan Delaware w USA | 100% | |
| Selvita Ltd | Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych | Cambridge w Wielkiej Brytanii | 100% | |
| Ardigen S.A. | Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych | 30-348 Kraków ul. Bobrzyńskiego 14 | 54% | |

18. Pozostałe aktywa finansowe

18.1 Zakres zmian wartości aktywów finansowych w bieżącym okresie sprawozdawczym

| Wyszczególnienie | Pożyczki udzielone | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (*) | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie | Udziały w jednostkach podporządkowanych | Razem |
|--|--------------------|---|--|--|--|---------|
| Aktywa finansowe na początek okresu | - | 120 000 | - | - | - | 120 000 |
| Zmniejszenia (tytuły): | - | 120 000 | - | - | - | 120 000 |
| - zmiana kategorii składnika aktywów | - | 120 000 | - | - | - | 120 000 |
| Aktywa finansowe na koniec okresu | - | - | - | - | - | - |

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

18.2 Zakres zmian wartości aktywów finansowych w poprzednim okresie sprawozdawczym

| Wyszczególnienie | Pożyczki udzielone | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (*) | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie | Udziały w jednostkach podporządkowanych | Razem |
|--|--------------------|---|--|--|--|----------------|
| Aktywa finansowe na początek okresu | - | 120 000 | - | - | 159 800 | 279 800 |
| Zmniejszenia (tytuły): | - | - | - | - | 159 800 | 159 800 |
| - likwidacja spółki zależnej | - | - | - | - | 159 800 | 159 800 |
| Aktywa finansowe na koniec okresu | - | 120 000 | - | - | - | 120 000 |

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

19. Pozostałe aktywa długoterminowe

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Kaucje wpłacone | 196 038 | 189 645 |
| | 196 038 | 189 645 |

20. Niezakończone prace rozwojowe

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Nakłady poniesione na prace rozwojowe | 5 962 555 | - |
| Przychody z dotacji do prac rozwojowych | (4 122 721) | - |
| Wartość niezakończonych prac rozwojowych | 1 839 834 | - |

21. Zapasy

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Materialy | 1 174 090 | 576 778 |
| Towary | - | 129 558 |
| Zaliczki na dostawy | - | - |
| | 1 174 090 | 706 336 |

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

22. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 13 156 070 | 7 124 626 |
| Rezerwa na należności zagrożone | (76 421) | (76 421) |
| | 13 079 649 | 7 048 205 |
| Należności z tytułu podatków, (VAT) | 852 581 | 821 843 |
| Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium | 270112 | 95137,99 |
| Należne dotacje | 3 209 617 | 1 856 714 |
| | 17 411 959 | 9 821 900 |

22.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 60 dni. Grupa utworzyła rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni, ponieważ z doświadczeń historycznych wynika, iż takie należności są w zasadzie nieściągalne. Na należności nieuregulowane przez 120 do 360 dni tworzy się rezerwy w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży towarów na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów.

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

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

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

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | PLN | PLN |
| 60-90 dni | 37 000 | 4 380 |
| powyżej 90 dni | 119 893 | 5 829 |
| Razem | 156 893 | 10 209 |
| Średni wiek należności przeterminowanych (dni) | 108 | 99 |
| Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone | | |
| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
| | PLN | PLN |
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 76 421 | 46 421 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności | - | 30 000 |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 76 421 | 76 421 |

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

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

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość | | |
| 60-90 dni | - | - |
| 91-120 dni | - | - |
| ponad 120 dni | 76 421 | 76 421 |
| Razem | 76 421 | 76 421 |

23. Usługi długoterminowe

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego:

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego | 724 464 | 943 780 |
| Minus: faktury wystawiane zgodnie z postępem prac | (1 549 869) | (1 792 014) |
| | (825 405) | (848 234) |

Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:

Od klientów w ramach usług długoterminowych

Na rzecz klientów w ramach usług długoterminowych

| | |
|------------------|------------------|
| 549 455 | 492 320 |
| (1 374 860) | (1 340 554) |
| (825 405) | (848 234) |

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zaliczki otrzymane od klientów z tytułu usług długoterminowych wynosiły 64.470,00 PLN (w 2014 roku 382.164,25 PLN).

24. Kapitał podstawowy

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Zarejestrowany kapitał akcyjny | 5 246 183 | 4 185 426 |
| | 5 246 183 | 4 185 426 |

24.1 Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Liczba akcji / udziałów | 13 115 457 | 10 463 566 |
| Wartość nominalna 1 akcji / udziału | 0,40 | 0,40 |
| Kapitał podstawowy | 5 246 183 | 4 185 426 |

Zarejestrowany kapitał podstawowy obejmuje:

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2015

| Seria / emisja | Rodzaj | Liczba | Wartość serii / emisji |
|--|-------------------|-------------------|------------------------|
| Rodzaj akcji / udziałów (zwykle / imienne) | uprzywilejowania | akcji / udziałów | wg wartości nominalnej |
| Akcje serii "A" imienne | 2 głosy / 1 akcja | 4 050 000 | 1 620 000 |
| Akcje serii "B" zwykłe | brak | 1 329 500 | 531 800 |
| Akcje serii "C" zwykłe | brak | 1 833 000 | 733 200 |
| Akcje serii "D" zwykłe | brak | 551 066 | 220 426 |
| Akcje serii "E" zwykłe | brak | 2 700 000 | 1 080 000 |
| Akcje serii "F" zwykłe | brak | 2 651 891 | 1 060 756 |
| Razem | | 13 115 457 | 5 246 183 |

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2014

| Seria / emisja | Rodzaj | Liczba | Wartość serii / emisji |
|--|-------------------|-------------------|------------------------|
| Rodzaj akcji / udziałów (zwykle / imienne) | uprzywilejowania | akcji / udziałów | wg wartości nominalnej |
| Akcje serii "A" imienne | 2 głosy / 1 akcja | 4 050 000 | 1 620 000 |
| Akcje serii "B" zwykłe | brak | 1 329 500 | 531 800 |
| Akcje serii "C" zwykłe | brak | 1 833 000 | 733 200 |
| Akcje serii "D" zwykłe | brak | 551 066 | 220 426 |
| Akcje serii "E" zwykłe | brak | 2 700 000 | 1 080 000 |
| Razem | | 10 463 566 | 4 185 426 |

Struktura właścicielska

Stan na dzień 31/12/2015

| Akcjonariusz / udziałowiec | Liczba akcji / udziałów | % kapitału podstawowego | Liczba głosów | % ogólnej liczby głosów |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Przewięźlikowski Paweł | 5 446 385 | 41,53% | 8 946 385 | 52,12% |
| Sieczkowski Bogusław | 909 419 | 6,93% | 1 459 419 | 8,50% |
| Privatech Holdings Limited | 925 738 | 7,06% | 925 738 | 5,39% |
| Pozostali akcjonariusze | 5 833 915 | 44,48% | 5 833 915 | 33,99% |
| Razem | 13 115 457 | 100,00% | 17 165 457 | 100,00% |

Stan na dzień 31/12/2014

| Akcjonariusz / udziałowiec | Liczba akcji / udziałów | % kapitału podstawowego | Liczba głosów | % ogólnej liczby głosów |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Przewięźlikowski Paweł | 5 446 385 | 52,05% | 8 946 385 | 61,64% |
| Sieczkowski Bogusław | 909 419 | 8,69% | 1 459 419 | 10,06% |
| Privatech Holdings Limited | 925 738 | 8,85% | 925 738 | 6,38% |
| Pozostali akcjonariusze | 3 182 024 | 30,41% | 3 182 024 | 21,92% |
| Razem | 10 463 566 | 100,00% | 14 513 566 | 100,00% |

24.2 Kapitał z aktualizacji wyceny

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

24.3 Kapitały rezerwowe

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Kapitał utworzony na zakup akcji własnych | 1 883 442 | 1 883 442 |
| Przeznaczony wypłatę dywidendy | - | - |
| Inne - program motywacyjny | 4 729 000 | - |
| Razem pozostałe kapitały rezerwowe | 6 612 442 | 1 883 442 |

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Dominującej z dnia 21 października 2013 roku, ze środków zgromadzonych na kapitale zapasowym Spółki Dominującej w kwocie 1.883.442 PLN. utworzono kapitał rezerwowy umożliwiający realizację programu motywacyjnego dla kluczowych członków kadry menedżerskiej i pracowników Spółki, opartego o akcje własne Spółki nabyte przez Spółkę i zbywane kluczowym członkom kadry menedżerskiej oraz pracownikom Grupy. Szczegółowe warunki programu zostały ustalone przez Radę Nadzorczą Spółki Dominującej uchwałą z dnia 17 września 2015 roku. Spółka Dominująca wyemitowała warranty subskrypcyjne imienne na okaziciela. Każdy warrant subskrypcyjny jest wymienny na jedną akcję zwykłą Spółki. Liczba warrantów w programie motywacyjnym wynosi nie większej niż 627.814 akcji. Otrzymujący warrant nie płaci ani nie dostaje żadnych kwot pieniężnych. Prawa do objęcia akcji wynikające z warrantów można wykonać w dwóch terminach tj. do 29 lutego 2016 r. i 28 lutego 2017 r.

24.4 Kapitał zapasowy

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | 2 521 789 | 2 521 789 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | 3 307 611 | - |
| Razem kapitał zapasowy | 5 829 400 | 2 521 789 |

25. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanym | | |
| Kredyty w rachunku bieżącym (i) | - | - |
| Wykorzystanie limitu na kartach kredytowych (ii) | 33 469 | 90 921 |
| | 33 469 | 90 921 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 33 469 | 90 921 |
| Zobowiązania długoterminowe | - | - |
| | 33 469 | 90 921 |

25.1 Podsumowanie umów kredytowych

- (i) Spółka nie posiada otwartych kredytów w rachunkach bieżących.
- (ii) Spółka nie posiada otwartych kredytów w rachunkach bieżących. Według stanu na 31.12.2015 saldo zadłużenia wynika z wykorzystania limitu na kartach kredytowych w kwocie 33.469,00 PLN. Saldo zadłużenia według stanu na 31.12.2014 wynika z wykorzystania limitu na kartach kredytowych w kwocie 90.921,00 PLN.

25.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Nie wystąpiło takie zjawisko

26. Pozostałe zobowiązania finansowe

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym: | 565 997 | 544 025 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 268 379 | 367 131 |
| Zobowiązania długoterminowe | 297 618 | 176 893 |
| | 565 997 | 544 025 |

26.1 Ogólne warunki leasingu

Grupa użytkuje 3 urządzenia używane w laboratoriach w ramach leasingu finansowego. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3 lata. Grupa ma możliwość zakupu leasingowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Grupy wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową oraz zobowiązaniami wekslowymi.

Oprocentowanie wszystkich zobowiązań z tytułu leasingu finansowego jest zmienne i oparte na wysokości stopy WIBOR 1M.

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

| | Minimalne opłaty leasingowe | |
|--|-----------------------------|-----------------------|
| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
| | PLN | PLN |
| Nie dłużej niż 1 rok | 268 378 | 326 820 |
| Dłużej niż 1 rok i do 5 lat | 297 619 | 217 204 |
| Powyżej 5 lat | - | - |
| | 565 997 | 544 025 |
| Minus przyszłe obciążenia finansowe | 34 190 | 26 967 |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 531 807 | 517 057 |

| | Wartość bieżąca minimalnych opłat | |
|--|-----------------------------------|-----------------------|
| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
| | PLN | PLN |
| Nie dłużej niż 1 rok | 268 378 | 315 769 |
| Dłużej niż 1 rok i do 5 lat | 297 618 | 201 289 |
| Powyżej 5 lat | - | - |
| | 565 996 | 517 057 |
| Minus przyszłe obciążenia finansowe | - | - |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 565 996 | 517 057 |

27. Rezerwy

| | Stan na 31/12/2015 PLN | Stan na 31/12/2014 PLN | Stan na 01/01/2014 PLN |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Świadczenia pracownicze (i) | 2 424 680 | 2 448 156 | 1 755 950 |
| Inne rezerwy | 902 597 | 720 847 | 347 996 |
| | 3 327 277 | 3 169 003 | 2 103 946 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 3 327 277 | 2 800 593 | 2 103 946 |
| Rezerwy długoterminowe | - | - | - |
| | 3 327 277 | 2 800 593 | 2 103 946 |

| | Rezerwa na premie (ii) PLN | Rezerwa na koszty (iii) PLN | Rezerwa na urlopy (iv) PLN | Rezerwy razem PLN |
|---|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2015r. | 1 314 609 | 701 911 | 784 072 | 2 800 593 |
| Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 4 195 885 | 4 689 062 | 567 044 | 9 451 991 |
| Rezerwy wykorzystane w okresie | (4 088 954) | (4 509 917) | (326 436) | (8 925 307) |
| Stan na 31 grudnia 2015 r. | 1 421 540 | 881 056 | 1 024 680 | 3 327 277 |

| | Rezerwa na premie (ii) PLN | Rezerwa na koszty (iii) PLN | Rezerwy pozostałe(iv) PLN | Rezerwy razem PLN |
|---|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2014 r. | 1 188 701 | 347 996 | 567 249 | 2 103 946 |
| Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 3 446 782 | 2 771 796 | 938 072 | 7 156 651 |
| Rezerwy wykorzystane w okresie | (3 320 873) | (2 417 881) | (721 249) | (6 460 004) |
| Stan na 31 grudnia 2014 r. | 1 314 609 | 701 911 | 784 072 | 2 800 593 |

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

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

(iii) Rezerwa na koszty obejmują rezerwy na usługi

(iv) Pozostałe rezerwy obejmują świadczenia urlopowe

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 3 906 350 | 5 362 653 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PEFRON), z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami | 20 741 | 692 571 |
| | 3 927 091 | 6 055 224 |

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

29. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Stan na 31/12/2015

| Wyszczególnienie | Rezerwy na odpłaty emerytalne | Rezerwy ogółem |
|--|-------------------------------|----------------|
| Stan rezerw na początek okresu | 27 074 | 27 074 |
| Zwiększenie stanu rezerw (tytuły): | 36 752 | 36 752 |
| - rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat | 36 752 | 36 752 |
| Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły): | 2 388 | 2 388 |
| - rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat | 2 388 | 2 388 |
| Stan rezerw na koniec okresu, w tym: | 61 438 | 61 438 |
| - długoterminowa | 27 074 | 27 074 |
| - krótkoterminowa | 34 364 | 34 364 |

Stan na 31/12/2014

| Wyszczególnienie | Rezerwy na odpłaty emerytalne | Rezerwy ogółem |
|--|-------------------------------|----------------|
| Stan rezerw na początek okresu | 27 074 | 27 074 |
| Zwiększenie stanu rezerw (tytuły): | - | - |
| - rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat | - | - |
| Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły): | - | - |
| - rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat | - | - |
| Stan rezerw na koniec okresu, w tym: | 27 074 | 27 074 |
| - długoterminowa | 27 074 | 27 074 |
| - krótkoterminowa | - | - |

30. Instrumenty finansowe

30.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w notcie 35,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w notach nr 22, 22.2, 22.3 i 22.4.

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

30.1.1 Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

| | Stan na 31/12/2015 PLN | Stan na 31/12/2014 PLN |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Zadłużenie (i) | (9 464 757) | (17 549 639) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 28 806 527 | 4 757 817 |
| Zadłużenie netto | 19 341 770 | (12 791 822) |
| Kapitał własny (ii) | 46 879 775 | 9 253 614 |
| Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego | 0,41 | (1,38) |

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

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

30.2 Kategorie instrumentów finansowych

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

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

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności. Poszczególne rodzaje ryzyka zostały omówione w kolejnych notach.

| | Stan na 31/12/2015 PLN | Stan na 31/12/2014 PLN |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Aktywa finansowe | | |
| Pożyczki i należności, w tym: | | |
| Należności własne | 13 156 070 | 7 124 626 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz środki pieniężne: | 13 156 070 | 7 124 626 |
| Środki pieniężne | 28 806 527 | 4 757 817 |
| | 28 806 527 | 4 757 817 |
| Zobowiązania finansowe | | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym: | 4 531 038 | 3 732 770 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 33 469 | 90 921 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 565 997 | 544 025 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 3 931 572 | 3 097 824 |

30.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

30.4 Ryzyko rynkowe

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

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

Narażenie Grupy na ryzyko rynkowe wzrosło w porównaniu do roku ubiegłego wraz ze wzrostem udziału przychodów w walutach obcych w przychodach ogółem. Sposób jego pomiaru i zarządzania nim nie uległy zmianie.

30.5 Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

| | Zobowiązania | | Aktywa | |
|------------|--------------|------------|------------|------------|
| | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| | PLN | PLN | PLN | PLN |
| Waluta EUR | 554 585 | 977 614 | 11 267 660 | 4 170 665 |
| Waluta USD | 419 382 | 208 118 | 996 805 | 3 307 885 |
| Pozostałe | 118 855 | 101 349 | 3 526 | 96 594 |

30.5.1 Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Stopień wrażliwości Grupy na 10-proc. wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 10% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych analizach dotyczących ryzyka walutowego przeznaczonych dla członków naczelnego kierownictwa i odzwierciedlających ocenę zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrachunkowego o 10-proc. zmianę kursów. Wartość dodatnia w poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 10%. W przypadku 10-proc. osłabienia PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

| | | Wpływ EUR | | Wpływ USD | |
|-------------------------|------|-------------|------------|------------|------------|
| | | Okres | Okres | Okres | Okres |
| | | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony |
| | | 31/12/2015 | 31/12/2014 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| | | PLN | PLN | PLN | PLN |
| AKTYWA | | | | | |
| Wzrost kursu walutowego | 15% | 1 690 149 | - | 149 521 | - |
| Wzrost kursu walutowego | 10% | 1 126 766 | 417 066 | 99 680 | 330 788 |
| Wzrost kursu walutowego | 5% | 563 383 | - | 49 840 | - |
| Spadek kursu walutowego | -5% | (563 383) | - | (49 840) | - |
| Spadek kursu walutowego | -10% | (1 126 766) | (417 066) | (99 680) | (330 788) |
| Spadek kursu walutowego | 15% | (1 690 149) | - | (149 521) | - |
| ZOBOWIĄZANIA | | | | | |
| Wzrost kursu walutowego | 15% | 83 188 | - | 62 907 | - |
| Wzrost kursu walutowego | 10% | 55 459 | 97 761 | 41 938 | 20 811 |
| Wzrost kursu walutowego | 5% | 27 729 | - | 20 969 | - |
| Spadek kursu walutowego | -5% | (27 729) | - | (20 969) | - |
| Spadek kursu walutowego | -10% | (55 459) | (97 761) | (41 938) | (20 811) |
| Spadek kursu walutowego | 15% | (83 188) | - | (62 907) | - |
| WPŁYW NA WYNIK | | | | | |
| Wzrost kursu walutowego | 15% | 1 606 961 | - | 86 613 | - |
| Wzrost kursu walutowego | 10% | 1 071 308 | 319 305 | 57 742 | 309 977 |
| Wzrost kursu walutowego | 5% | 535 654 | - | 28 871 | - |
| Spadek kursu walutowego | -5% | (535 654) | - | (28 871) | - |
| Spadek kursu walutowego | -10% | (1 071 308) | (319 305) | (57 742) | (309 977) |
| Spadek kursu walutowego | 15% | (1 606 961) | - | (86 613) | - |

Wrażliwość Grupy na ryzyko walutowe wzrosła w bieżącym okresie przede wszystkim w wyniku wzrostu sprzedaży w walucie EUR i USD w ostatnim kwartale okresu sprawozdawczego, co spowodowało wzrost wartości należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług denominowanych w walucie EUR i USD. Wzrost wrażliwości na zmienność EUR w stosunku do PLN na koniec 2015 r. wynika w szczególności z faktu dużo wyższego salda nierozliczonych pozycji w EUR na 31.12.2015 r. Stan taki jest wynikiem dużo wyższego fakturowania pod koniec roku (w stosunku do roku ubiegłego) na największych Klientów Grupy wynikającego z zawartych umów. Zarząd spodziewa się, że rosnąca wartość zakupów w EUR w 2016 r., głównie związanych z realizowanymi projektami innowacyjnymi, w naturalny sposób zneutralizuje ekspozycję na ryzyko walutowe występującą na koniec bieżącego roku obrotowego.

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

30.6 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Narażenie Grupy na ryzyko stóp procentowych związane z aktywami i zobowiązaniami finansowymi omówiono szczegółowo w części noty poświęconej zarządzaniu ryzykiem płynności.

30.6.1 Wrażliwość na wahania stóp procentowych

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

Gdyby stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/niższe, a wszystkie inne zmienne zachowały stałą wartość, to:

zysk Grupy za okres zakończony 31 grudnia 2014 r. zmniejszył się/zwiększył o 3.057 PLN (w roku 2013 zmniejszenie/zwiększenie o 3.439 PLN PLN). Zmianę tę spowodowały przede wszystkim narażenia Grupy na ryzyko zmiennego oprocentowania umów leasingowych.

30.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

Z wyłączeniem Klienta A i Klienta B, największych odbiorców Grupy (wartości przychodów od tych klientów ujawnione w nocie 6.5), Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta. Koncentracja ryzyka kredytowego Klientów A i B przekracza 20% aktywów pieniężnych brutto w ciągu roku, tym niemniej każdy z tych klientów jest spółką o zasięgu międzynarodowym i stabilnej sytuacji finansowej, co znacząco wpływa na obniżenie ryzyka kredytowego. Koncentracja ryzyka kredytowego innych kontrahentów nie przekracza 10% aktywów pieniężnych brutto w ciągu roku.

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

Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe związane z gwarancjami finansowymi udzielonymi na rzecz banków.

30.8 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

| | Na dzień 31/12/2015 | Na dzień 31/12/2014 |
|--|---------------------|---------------------|
| Aktywa finansowe (+) | 41 846 301 | 11 928 478 |
| Należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia) | 13 156 070 | 7 050 661 |
| Środki pieniężne | 28 690 231 | 4 757 817 |
| Pozostałe aktywa finansowe | - | 120 000 |
| Zobowiązania finansowe (-) | (4 505 816) | (5 994 964) |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | (33 469) | (90 921) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | (565 997) | (544 025) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | (3 906 350) | (5 360 018) |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - |
| Ekspozycja na ryzyko płynności | 37 340 485 | 5 933 514 |

Na dzień bilansowy 31.12.2015 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

| Rodzaj zobowiązania | Krótkoterminowe: | | | | Długoterminowe: | | Razem długoterminowe | Zobowiązania wartość bilansowa |
|--|-------------------------------|------------------|----------------|-----------------------|-----------------|---------------|----------------------|--------------------------------|
| | Wymagalne na dzień 31/12/2015 | do 3 m-cy | 3 do 12 m-cy | Razem krótkoterminowe | 1 do 5 lat | powyżej 5 lat | | |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | - | 33 469 | - | 33 469 | - | - | - | 33 469 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | 65 648 | 202 731 | 268 379 | 297 618 | - | 297 618 | 565 997 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 2 555 303 | 1 292 409 | 58 638 | 3 906 350 | - | - | - | 3 906 350 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem | 2 555 303 | 1 391 526 | 261 369 | 4 208 198 | 297 618 | - | 297 618 | 4 505 816 |

30.8.1 Dostępne finansowanie zewnętrzne

Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:

Kwota wykorzystana

Kwota niewykorzystana

| Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|-----------------------|-----------------------|
| PLN | PLN |
| 33 469 | 90 921 |
| 351 531 | 144 079 |
| 385 000 | 235 000 |

31. Płatności realizowane na bazie akcji

31.1 Pracowniczy program motywacyjny

31.1.1 Szczegółowy opis programu motywacyjnego opartego na warrantach subskrypcyjnych

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

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

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występowały żadne płatności realizowane w formie akcji własnych.

31.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje przyznanych w ciągu roku

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

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

Rozpoznane koszty programu motywacyjnego na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

| | 31.12.2015 PLN | 31.12.2014 PLN |
|---|-------------------|-------------------|
| Rozpoznane koszty programu według wartości godziwej | 4 729 000 | - |
| | 4 729 000 | - |

Podsumowanie wyceny zawiera poniższa tabela.

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

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

32. Przychody przyszłych okresów

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Płatności od Partnerów (i) | 2 359 338 | 2 305 005 |
| Dotacje rządowe (ii) | 6 537 918 | 4 322 118 |
| | 8 897 256 | 6 627 123 |
| Krótkoterminowe | 7 383 873 | 4 616 877 |
| Długoterminowe | 1 513 383 | 2 010 246 |
| | 8 897 256 | 6 627 123 |

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

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

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Dotacje kosztowe | | |
| Wartość przyznanych dotacji narastająco | 63 114 145 | 56 014 145 |
| Wartość otrzymanych dotacji (płatności) narastająco | 62 025 026 | 35 330 176 |
| Wartość poniesionych kosztów narastająco (*) | 58 052 026 | 34 819 554 |
| w tym w okresie sprawozdawczym | 23 232 472 | 11 570 738 |
| Wartość rozpoznanych przychodów w okresie sprawozdawczym | 14 699 621 | 12 429 909 |
| należności z tytułu dotacji (ujęta w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe | 3 209 617 | 1 856 714 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 8 897 256 | 4 322 118 |

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Dotacje inwestycyjne (do środków trwałych) | | |
| Wartość przyznanych dotacji ogółem | 7 203 046 | 7 203 046 |
| Amortyzacja nakładów w okresie (**) | 724 500 | 750 062 |
| Wartość netto nakładów na dzień bilansowy (***) | 1 714 638 | 1 954 782 |

(*) Przychody z tytułu dotacji rozliczane w proporcji do kosztów

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

(***) Wartość netto nakładów na dzień bilansowy stanowi wartość dotacji inwestycyjnej do rozliczenia w przyszłych okresach i została ujęta na rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

32.1. Przychody z tytułu dotacji

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Dotacje | 14 699 621 | 12 429 909 |

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

;

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

| | Sprzedaż towarów | | Zakup towarów i usług | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
| | PLN | PLN | PLN | PLN |
| VIRTUS Bogusław Sieczkowski | - | - | 84 000 | 84 000 |
| ALTIUM Piotr Romanowski | - | - | 2 393 | 3 775 |
| Chabasiewicz, Kowlaska i Partnerzy Radcowie Prawni | - | - | 38 000 | 96 878 |
| Sebastian Kwaśny INFRABRIDGE | - | - | 73 800 | 73 800 |
| | - | - | 198 193 | 258 453 |

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

| | Kwoty należne od stron powiązanych | | Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych | |
|---|------------------------------------|--------------------|---|--------------------|
| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
| | PLN | PLN | PLN | PLN |
| VIRTUS Bogusław Sieczkowski | - | - | 8 610 | 8 610 |
| ALTIUM Piotr Romanowski | - | - | - | - |
| Chabasiewicz, Kowlaska i Partnerzy Radcowie Prawni | - | - | - | 39 360 |
| Sebastian Kwaśny INFRABRIDGE | - | - | - | - |
| | - | - | 8 610 | 47 970 |

Grupa w okresie objętym konsolidacją nie dokonywała sprzedaży do jednostek powiązanych. Zakupów dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

33.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa | - | - |

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

33.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych | - | - |

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

33.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

| | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Zarząd Spółki | 1 804 612 | 1 220 653 |
| Rada Nadzorcza | 170 690 | 24 449 |
| | 1 975 302 | 1 245 102 |

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

34. Połączenie Spółek handlowych

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

35. Zbycie działalności

Selvita S.A. zawarła w dniu 29 października 2015 roku ze spółką zależną Ardigen S.A. umowę wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki (dział bioinformatyki) do Ardigen.

36. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

| | Okres zakończony 31/12/2015 PLN | Okres zakończony 31/12/2014 PLN |
|---|--|--|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 10 690 231 | 3 751 097 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | - | - |
| | 10 690 231 | 3 751 097 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe | 18 000 000 | 1 006 720 |
| Inne środki pieniężne - naliczone odsetki | 116 296 | - |
| | 28 806 527 | 4 757 817 |

37. Transakcje niepieniężne

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.
Transakcje płatności w formie akcji zostały opisane w nocie 31.

38. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

| Wyszczególnienie | Okres zakończony 31/12/2015 | Okres zakończony 31/12/2014 |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Pracownicy umysłowi | 292 | 197 |
| Pracownicy fizyczni | - | - |
| Pracownicy ogółem | 292 | 197 |

39. Zobowiązania do poniesienia wydatków

| | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych | 1 556 250 | 1 610 472 |

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

40. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

40.1 Zobowiązania warunkowe

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

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 19.028.448,07 PLN. Na dzień bilansowy 31.12.2015 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 62.025.025,91 PLN.

W związku z otrzymanymi dotacjami Spółka jest zobowiązana do wypełnienia warunków wynikających z podpisanych umów o dotację (między innymi wskaźników rezultatu i produktu). W ocenie Zarządu ewentualne ryzyko zwrotu dotacji jest bardzo niskie.

Ponadto w przypadku gdy Spółka nie wykorzysta w terminie określonym w warunkach umownych przyznanych środków pieniężnych, podlegają one zwrotowi i pozostają do wykorzystania w kolejnych okresach.

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

40.2 Aktywa warunkowe

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

41. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

42. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

| Wyszczególnienie | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 50 400 | 55 200 |
| Inne usługi poświadczające | 90 154 | 96 480 |
| Łączne wynagrodzenie | 140 554 | 151 680 |

43. Kursy walutowe

| Wyszczególnienie | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| EUR / PLN | 4,2615 | 4,2623 |
| USD / PLN | 3,9011 | 3,5072 |
| GBP / PLN | 5,7862 | 5,4648 |
| CHF / PLN | 3,9394 | 3,5447 |
| JPY / PLN | 0,0324 | 0,0293 |
| SEK / PLN | 0,4646 | 0,4532 |

44. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

46. 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.

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

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

48. Zdarzenia po dniu bilansowym

Selvita S.A. w dniu 4 lutego 2016 r. zawarła umowę z Uniwersytetem i. Adama Mickiewicza w Poznaniu na najem laboratoriów w budynkach Wielkopolskiego Centrum Zaawansowanych Technologii.

Selvita S.A. w dniu 1 lutego 2016 r. zawarła umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu pt. "Rozwój nowej generacji spersonalizowanych terapii celujących w metabolizm komórek nowotworowych" Wysokość dofinansowania ma wynosić 27.933.818,41 PLN

49. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 16 marca 2016 r.