



Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

Q1
2017

Sprawozdanie za okres 01.01.2017 – 31.03.2017 sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Spis Treści

I	Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR.....	5
1.	Skrócony skonsolidowany bilans	5
2.	Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	7
3.	Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale	8
4.	Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	9
II	Informacja dodatkowa	10
1.	Informacje ogólne	10
1.1	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	10
2.	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej ..	10
2.1	Oświadczenie o zgodności	10
2.2	Okres i zakres sprawozdania	10
2.3	Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki / grupy za 2017 rok.....	10
2.4	Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie	10
2.5	Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE	11
2.6	Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości.....	12
3.	Przychody ze sprzedaży i pozostałe przychody operacyjne	12
4.	Segmenty operacyjne	12
4.1	Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody.....	12
4.2	Przychody i wyniki segmentów	13
5.	Saldo podatku odroczonego.....	14
5.1	Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe.....	14
6.	Rzeczowe aktywa trwałe	14
6.1	Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym	15
6.2	Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym	16
7.	Rezerwy	16
8.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17
9.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	17
9.1	Transakcje handlowe.....	17
9.2	Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym.....	18
9.3	Pożyczki od jednostek powiązanych.....	18
9.4	Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa	18
9.5	Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółek Grupy	18
10.	Zobowiązania do poniesienia wydatków.....	18

11. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	19
11.1 Zobowiązania warunkowe.....	19
11.2 Aktywa warunkowe.....	19
12. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego.....	19
13. Kursy walutowe	20
14. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie.....	20
15. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.....	20
16. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	20
W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.....	20
17. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	20
18. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	20
III Pozostałe informacje.....	21
1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	21
1.1 Wybrane dane finansowe	21
1.2 Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy	22
1.3 Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów	25
1.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	26
2. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	26
2.1 Segment innowacyjny (działalność badawczo-rozwojowa).....	26
2.2 Segment usługowy	28
2.3 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Selvita S.A.	32
2.4 Prognozy wyników finansowych	33
2.5 Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta	33
2.6 Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Selvita S.A.	33
2.7 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	33
2.8 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	34
2.9 Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	34
2.10 Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji.....	34
2.11 Inne informacje, dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	34

2.12 Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	34
2.13 Inne informacje	34
IV Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Selvita S.A.	37

I Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR

1. Skrócony skonsolidowany bilans

AKTYWA	Nota	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/03/2016
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	25 155 186	21 832 609	10 104 946
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy		280 740	280 740	280 740
Pozostałe aktywa niematerialne		128 353	132 699	146 064
Niezakończone prace rozwojowe		4 925 338	6 226 898	2 903 759
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		2 302 878	3 120 772	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	9 619 591	9 662 724	5 650 690
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		196 038	196 038	196 038
Aktywa trwałe razem		42 608 124	41 452 480	19 282 237
Aktywa obrotowe				
Zapasy		1 403 263	1 403 263	1 174 090
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		28 193 804	15 681 811	12 644 958
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych		1 024 450	637 849	1 337 795
Pozostałe aktywa finansowe		110 000	60 000	-
Bieżące aktywa podatkowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		1 488 078	790 997	878 193
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		20 562 380	29 094 669	29 552 620
		52 781 975	47 668 589	45 587 656
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Aktywa obrotowe razem		52 781 975	47 668 589	45 587 656
Aktywa razem		95 390 099	89 121 069	64 869 893

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA

	Nota	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/03/2016
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		5 377 337	5 377 337	5 246 183
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		25 480 803	25 480 803	25 284 072
Akcje własne		-	-	-
Kapitał zapasowy		15 218 110	14 890 225	7 712 842
Pozostałe kapitały rezerwowe		11 172 000	10 589 000	7 873 000
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		39 834	(42 631)	(9 158)
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)		(1 002 567)	(3 640 312)	3 651 155
Zysk (strata) netto		5 243 628	2 720 211	(2 522 847)
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		61 529 145	55 374 633	47 235 247
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		489 141	336 824	408 697
Razem kapitał własny		62 018 286	55 711 457	47 643 944
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		4 656 547	4 791 517	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 647 439	3 028 017	1 073 900
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		61 438	61 438	61 438
Rezerwa na podatek odroczony		168 956	214 039	60 324
Rezerwy długoterminowe		-	-	-
Przychody przyszłych okresów		5 405 077	6 381 589	1 513 384
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		12 939 457	14 476 600	2 709 046
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8	10 532 033	7 883 012	5 364 217
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych		-	176 244	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		855 336	858 529	39 742
Pozostałe zobowiązania finansowe		867 558	945 908	379 321
Bieżące zobowiązania podatkowe		-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	7	5 208 148	3 599 968	3 008 575
Przychody przyszłych okresów		2 969 281	5 469 351	5 725 049
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		20 432 356	18 933 012	14 516 904
Zobowiązania razem		33 371 813	33 409 612	17 225 950
Pasywa razem		95 390 099	89 121 069	64 869 893

2. Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	14 349 638	11 391 219
Przychody z tytułu dotacji		2 817 876	1 963 509
Pozostałe przychody operacyjne	3	9 672 708	123 536
Razem przychody z działalności operacyjnej		26 840 222	13 478 264
Zmiana stanu produktów		-	-
Amortyzacja		(994 866)	(850 572)
Zużycie surowców i materiałów		(4 312 081)	(2 395 032)
Usługi obce		(2 854 351)	(1 691 057)
Koszty świadczeń pracowniczych		(9 689 051)	(6 934 176)
Podatki i opłaty		(137 762)	(100 206)
Pozostałe koszty		(695 771)	(830 803)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	(92 327)
Inne		(7 475)	(3 176)
Razem koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		(18 691 357)	(12 897 349)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		8 148 865	580 915
Koszty programu motywacyjnego		(583 000)	(3 144 000)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		7 565 865	(2 563 085)
Przychody finansowe		19 673	156 159
Koszty finansowe		(837 493)	(114 590)
Inne		-	-
Zysk (strata) na działalności gospodarczej		6 748 045	(2 521 516)
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności		(817 894)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 930 151	(2 521 516)
Podatek dochodowy		(534 207)	(1 331)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 395 944	(2 522 847)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		5 395 944	(2 522 847)
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 243 628	(2 339 161)
Udziałom niedającym kontroli		152 316	(183 686)
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		39 834	(9 158)
Pozostałe całkowite dochody netto razem		39 834	(9 158)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		5 435 778	(2 532 005)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 283 462	(2 348 319)
Udziałom niedającym kontroli		152 316	(183 686)
Zysk (strata) na akcję przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej (w gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		39,0	-18,4
Rozwodniony		38,2	-18,4
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		39,0	-18,4
Rozwodniony		38,2	-18,4

3. Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	Zysk (strata) netto	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	5 246 183	25 284 072	5 829 400	6 612 442	(2 619)	(2 790 893)	6 269 811	46 448 395	431 379	46 879 774
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	2 720 211	2 720 211	(34 820)	2 685 391
Emisja akcji	131 154	196 731	-	-	-	-	-	327 885	-	327 885
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	7 177 383	-	-	(907 572)	(6 269 811)	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	1 883 442	(1 883 442)	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(40 012)	-	-	(40 012)	-	(40 012)
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	5 860 000	-	-	-	5 860 000	-	5 860 000
Zysk udziałom niedającym kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rejestracja akcji pracowniczych w spółce zależnej	-	-	-	-	-	58 153	-	58 153	(59 735)	(1 582)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	5 377 337	25 480 803	14 890 225	10 589 000	(42 631)	(3 640 312)	2 720 211	55 374 632	336 824	55 711 456
Stan na 1 stycznia 2017 roku	5 377 337	25 480 803	14 890 225	10 589 000	(42 631)	(3 640 312)	2 720 211	55 374 632	336 824	55 711 456
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	5 395 944	5 395 944	-	5 395 944
Emisja akcji	-	-	327 885	-	-	-	-	327 885	-	327 885
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	82 465	2 637 746	(2 720 211)	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	583 000	-	-	-	583 000	-	583 000
Zysk udziałom niedającym kontroli	-	-	-	-	-	-	(152 317)	(152 317)	152 317	-
Stan na 31 marca 2017 roku	5 377 337	25 480 803	15 218 110	11 172 000	39 834	(1 002 566)	5 243 627	61 529 144	489 141	62 018 285

4. Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Nota	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	5 395 944	(2 522 847)
Korekty:		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	817 894	-
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	994 866	850 571
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i dywidendy, netto	19 128	(106 416)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(9 551 384)	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(12 300 066)	4 774 432
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	-	-
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 472 777	1 432 646
Zmiana stanu dotacji	(5 238 750)	(1 972 319)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(451 924)	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	(699 031)	(3 358 537)
Zmiana stanu rezerw	1 608 180	(318 701)
Podatek dochodowy zapłacony	536 157	-
Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w aporcje	-	(196 820)
Program motywacyjny	583 000	3 144 000
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(15 813 209)	1 726 009
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(7 312 210)	(1 081 815)
Zakup dotowanych środków trwałych	-	-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów	12 789 000	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(62 444)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	19 128	106 552
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	(50 000)	-
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 445 918	(1 037 707)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	327 887	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(458 929)	(90 774)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	45 036	39 741
Otrzymane dotacje	2 181 793	142 428
Splata pożyczek/kredytów	(196 916)	(95 913)
Dywidendy wypłacone	-	62 444
Odsetki zapłacone	(63 869)	(136)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	1 835 002	57 790
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 532 289)	746 093
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	29 094 669	28 806 527
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	20 562 380	29 552 620

II Informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

1.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

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

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

2.2 Okres i zakres sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku, a w przypadku danych dotyczących bilansu oraz sprawozdania ze zmian w kapitale za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

2.3 Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki / grupy za 2017 rok

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Selvita za 2017 rok.

2.4 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

2.5 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji raportu za Q1 2017 nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej

dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Na dzień 31.03.2017 Grupa nie skorzystała z wprowadzonych zmian. Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian powyższych przepisów na sprawozdanie finansowe.

2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

3. Przychody ze sprzedaży i pozostałe przychody operacyjne

Analiza przychodów ze sprzedaży i pozostałych przychodów operacyjnych Grupy za bieżący rok dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	-	139 812
Przychody ze świadczenia usług	14 349 638	11 251 407
Razem przychody ze sprzedaży	14 349 638	11 391 219
Pozostałe przychody operacyjne	9 672 708	123 536
Przychody z działalności operacyjnej (bez dotacji)	24 022 346	11 514 755

Główne źródło przychodów Spółki to przychody ze sprzedaży usług i innowacji. Szczegółowy podział przychodów przedstawiono w nocie 4.2.

W Q1 2017 w ramach pozostałych przychodów operacyjnych zaprezentowany został wynik na komercjalizacji programu SEL24 w kwocie 9.551 tys. zł. Sama transakcja została opisana w punkcie III.1.1. niniejszego raportu.

4. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

Trzecim segmentem jest Bioinformatyka, która prezentuje dane jednostki zależnej Ardigen S.A.

4.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody		Wynik operacyjny w segmencie	
	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
I segment - Innowacje, w tym	18 889 830	5 658 172	7 015 453	201 427
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	16 369 442	3 892 161		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	-	42 295		
<i>przychody z dotacji</i>	2 520 388	1 723 716		
II segment - Usługi, w tym	9 983 024	7 819 760	603 132	542 492
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	8 937 067	6 974 235		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	748 469	605 733		
<i>przychody z dotacji</i>	297 488	239 793		
III segment - Bioinformatyka, w tym	1 991 183	665 656	530 274	(280 872)
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	1 876 249	524 823		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	114 934	140 833		
<i>przychody z dotacji</i>	-	-		
<i>Niealokowane*</i>	77 205	123 536	(582 995)	(3 026 134)
<i>Wyłączenia przychodów między segmentami</i>	863 403	788 861	-	-
Razem z działalności kontynuowanej	30 077 839	13 478 264	7 565 865	(2 563 086)

(*) Przychody niealokowane obejmują pozostałe przychody operacyjne

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

	Koszty	
	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
I segment - Innowacje, w tym	11 874 377	5 456 745
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	748 396	433 197
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	751 756	639 511
II segment - Usługi, w tym	9 379 892	7 277 268
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	2 384 588	1 961 531
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	70 048	88 693
III segment - Bioinformatyka, w tym	1 460 909	946 528
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	454 642	305 403
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	41 600	60 657
<i>Niealokowane**</i>	660 200	3 149 670
<i>Wyłączenia kosztów między segmentami</i>	863 403	788 861
Razem z działalności kontynuowanej	22 511 974	16 041 350

(**) koszty niealokowane obejmują głównie koszty programu motywacyjnego

5. Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016		
	PLN	PLN		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 619 591	9 662 724		
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	168 956	214 039		
	9 450 635	9 448 685		
			stan aktywa w bilansie na dzień	zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres
Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	120 424	163 557	(43 133)	(44 124)
Z tytułu SSE	9 308 752	9 308 752	-	4 772 099
Kontrakty długoterminowe	23 012	23 012	-	(181 644)
Pozostałych rezerw	138 058	138 058	-	(316 146)
Zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	11 732	11 732	-	11 732
Straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	17 505	17 505	-	(126 069)
Pozostałe różnice przejściowe	108	108	-	(103 814)
Razem	9 619 591	9 662 724	(43 133)	4 012 034

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

Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:

Straty podatkowe

Razem nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego

Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu podatku odroczonego

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Straty podatkowe	99 760	233 904
Razem nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego	99 760	233 904
Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu podatku odroczonego	9 719 351	9 896 628

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Grunty własne	7 468 454	7 468 454
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 515 908	1 570 656
Urządzenia techniczne i maszyny	433 087	339 035
Środki transportu	51 605	54 072
Inne środki trwałe	13 797 592	10 617 874
Środki trwałe w budowie	1 888 540	1 782 518
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	25 155 186	21 832 609

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonywała 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 marca 2017 roku wynosiła 3.682.776 zł (31 grudnia 2016 roku: 2.667.961 zł).

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
Inne środki trwałe	3 682 776	2 667 961
	3 682 776	2 667 961

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 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
Nie dłużej niż 1 rok	3 796 172	3 821 167
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	14 361 896	14 378 537
Powyżej 5 lat	732 154	732 154
	18 890 222	18 931 858
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	18 890 222	18 931 858

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

6.1 Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	7 468 454	2 485 163	2 623 279	113 870	23 425 947	1 782 517	37 899 231
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	151 323	-	4 060 097	106 022	4 317 442
- nabycie	-	-	151 323	-	4 060 097	106 022	4 317 442
Wartość brutto - stan na koniec okresu	7 468 454	2 485 163	2 774 602	113 870	27 486 044	1 888 540	42 216 673
Umorzenie - stan na początek okresu	-	914 507	2 284 244	59 799	12 808 072	-	16 066 622
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	54 748	57 271	2 466	880 379	-	994 865
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	54 748	57 271	2 466	880 379	-	994 865
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	969 255	2 341 515	62 266	13 688 452	-	17 061 487
Wartość netto - stan na początek okresu	7 468 454	1 570 656	339 035	54 071	10 617 874	1 782 517	21 832 609
Wartość netto - stan na koniec okresu	7 468 454	1 515 908	433 087	51 605	13 797 592	1 888 540	25 155 186

6.2 Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	1 920 223	2 254 073	315 097	15 633 754	1 261 104	21 384 251
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	7 468 454	564 940	369 207	9 350	7 792 193	521 413	16 725 556
- nabycie	7 468 454	564 940	369 207	9 350	7 792 193	521 413	16 725 556
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	(210 576)	-	-	(210 576)
- likwidacja	-	-	-	(210 576)	-	-	(210 576)
Wartość brutto - stan na koniec okresu	7 468 454	2 485 163	2 623 279	113 870	23 425 947	1 782 517	37 899 231
Umorzenie - stan na początek okresu	-	700 612	1 915 405	246 744	9 924 488	-	12 787 249
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	213 895	368 839	28 971	2 883 584	-	3 495 290
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	213 895	368 839	28 971	2 883 584	-	3 495 290
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	(215 917)	-	-	(215 917)
- sprzedaż	-	-	-	(215 917)	-	-	(215 917)
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	914 507	2 284 244	59 799	12 808 072	-	16 066 622
Wartość netto - stan na początek okresu	-	1 219 611	338 668	68 352	5 709 266	1 261 104	8 597 002
Wartość netto - stan na koniec okresu	7 468 454	1 570 656	339 035	54 071	10 617 874	1 782 517	21 832 609

7. Rezerwy

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
Świadczenia pracownicze (i)	3 975 532	3 059 302
Inne rezerwy	1 232 616	540 666
	5 208 148	3 599 968
Rezerwy krótkoterminowe	5 208 148	3 599 968
Rezerwy długoterminowe	-	-
	5 208 148	3 599 968

	Rezerwa na premie (ii) PLN	Rezerwa na koszty (iii) PLN	Rezerwa na urlopy (iv) PLN	Rezerwy razem PLN
Stan na 1 stycznia 2017 r.	1 786 260	540 666	1 273 042	3 599 968
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 640 000	1 117 616	-	3 757 616
Rezerwy wykorzystane w okresie	(1 723 770)	(425 666)	-	(2 149 436)
Stan na 31 marca 2017 r.	2 702 490	1 232 616	1 273 042	5 208 148

	Rezerwa na premie (ii) PLN	Rezerwa na koszty (iii) PLN	Rezerwy pozostałe(iv) PLN	Rezerwy razem PLN
Stan na 1 stycznia 2016 r.	1 421 540	881 056	1 024 680	3 327 277
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 988 460	7 679 356	248 362	12 916 178
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	(722 000)	-	(722 000)
Rezerwy wykorzystane w okresie	(4 623 740)	(7 297 746)	-	(11 921 486)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	1 786 260	540 666	1 273 042	3 599 968

- (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

8. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 430 019	6 790 402
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PEFRON), z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	1 102 014	1 092 610
	10 532 033	7 883 012

Średni termin zapłaty za zakup towarów i materiałów wynosi 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.

9. 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.

9.1 Transakcje handlowe

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 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	21 000	84 000
ALTUM Piotr Romanowski	-	-	1 179	3 774
Chabasiewicz, Kowalska I Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	6 000	39 000
Sebastian Kwaśny INFRABRIDGE	-	-	-	64 050
Nodthera Ltd.	1 122 607	3 435 859	-	-
H&H Investment Sp. z o.o.	450	1 800	39 549	159 560
	1 123 057	3 437 659	67 728	350 384

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/13/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	8 610	8 610
ALTium Piotr Romanowski	-	-	1 451	2 087
Chabasiewicz, Kowalska I Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	-	-
Sebastian Kwaśny INFRABRIDGE	-	-	-	-
Nodthera Ltd.	-	-	-	-
H&H Investment Sp. z o.o.	150	-	16 064	16 462
	150	-	26 125	27 159

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

9.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

9.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

9.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	628 071	1 564 243
Rada Nadzorcza	37 500	150 000
	665 571	1 714 243

9.5 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.

10. Zobowiązania do poniesienia wydatków

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych	277 420	2 445 584

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

11. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

11.1 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 2.181.792,70 PLN. Na dzień bilansowy 31.03.2017 suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 65.946.476,66 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 przyznaných 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 7 320 000,00 PLN oraz do utworzenia 150 nowych miejsc pracy do grudnia 2023 roku.

W tytułu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny Selvita S.A. jest zobowiązana do poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 1.000.000 PLN oraz do utworzenia 100 nowych miejsc pracy do grudnia 2020 roku.

11.2 Aktywa warunkowe

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

12. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Zawarcie znaczącej umowy

W dniu 9 marca 2017 r. Spółka zawarła nową umowę z włoską firmą farmaceutyczną. Umowa została zawarta na okres trzech lat od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2020 roku, a jej wartość wynosi 1.422.000 EUR. Umowa dotyczy realizacji zintegrowanego projektu badawczo-rozwojowego, który będzie prowadzony wspólnie przez Dział Biologii Kontraktowej i Dział Chemii Kontraktowej Spółki.

Podanie potencjalnego nowego leku na białaczkę pierwszemu pacjentowi

W dniu 17 marca 2017 r. w ramach badania I/II fazy klinicznej prowadzonego w ośrodku klinicznym w Stanach Zjednoczonych pierwszy pacjent otrzymał związek SEL24.

Zawarcie umowy licencyjnej dotyczącej związku SEL24

W dniu 28 marca 2017 Spółka zawarła globalną umowę licencyjną ze spółką Berlin-Chemie AG, wchodzącą w skład włoskiej Grupy Menarini, dotyczącej projektu SEL24. W wyniku zawartej umowy Spółka otrzyma

płatność wstępną w wysokości 4.776.008 EUR (20.311.884,42 PLN). Ponadto Spółka otrzyma płatności z tytułu kamieni milowych w przypadku pomyślnego rozwoju i komercjalizacji potencjalnego leku, tantiemy z przyszłej sprzedaży potencjalnego leku oraz refundację przyszłych kosztów badań klinicznych. Łączna wartość umowy wynosi 89.149.308 EUR (379.143.091,99 PLN), powyższa kwota jest maksymalną kwotą możliwą do uzyskania.

Wysokość przychodów, które Spółka faktycznie uzyska z tytułu umowy, zależec będzie od postępu badań klinicznych, powodzenia procesu rejestracyjnego, faktycznego poziomu kosztów dalszych prac badawczo-rozwojowych prowadzonych przez Spółkę oraz poziomu przychodów z tytułu sprzedaży potencjalnego leku osiąganych przez Grupę Menarini.

13. Kursy walutowe

Wyszczególnienie	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
EUR / PLN	4,2198	4,4240
USD / PLN	3,9455	4,1793
GBP / PLN	4,9130	5,1445
CHF / PLN	3,9461	4,1173
JPY / PLN	0,0353	0,0357
SEK / PLN	0,4419	0,4619

14. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

16. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

17. Zdarzenia po dniu bilansowym

3 maja 2017 r. Selvita S.A., Selvita Inc. oraz Selvita Services sp. z o.o. zawarły aneks do zlecenia stanowiącego część umowy ramowej z jedną z globalnych firm biotechnologicznych z siedzibą w Stanach Zjednoczonych. Aneks został zawarty na okres trzech lat, a jego maksymalna wartość wynosi 3 110 062,50 USD (12 014 171,44 PLN).

18 maja 2017 Zarząd Spółki poinformował o otrzymaniu zlecenia w ramach umowy ramowej zawartej pomiędzy Spółką, a jedną z największych firm farmaceutycznych w Europie. Projekt będący przedmiotem zlecenia będzie realizowany w okresie 13 miesięcy od jego podpisania i dotyczy realizacji zintegrowanego projektu badawczo-rozwojowego, a jego wartość wynosi 805.000,00 EUR (3.397.100,00 PLN).

18. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 25 maja 2017 r.

III Pozostałe informacje

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

1.1 Wybrane dane finansowe

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.		Dane skonsolidowane w tys. PLN				Dane skonsolidowane w tys. EUR		
Pozycja	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 (bez programu motywacyjnego)	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 (bez programu motywacyjnego)	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 (bez programu motywacyjnego)	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 (bez programu motywacyjnego)
Przychody ze sprzedaży	14 350	14 350	11 391	11 391	3 318	3 318	2 612	2 612
Przychody z dotacji	2 818	2 818	1 964	1 964	652	652	450	450
Pozostałe przychody operacyjne	9 673	9 673	124	124	2 237	2 237	28	28
Suma przychodów z działalności operacyjnej	26 840	26 840	13 479	13 479	6 206	6 206	3 090	3 090
Koszty operacyjne	-19 274	-18 691	-16 041	-12 897	-4 457	-4 322	-3 679	-2 958
Amortyzacja	-995	-995	-851	-851	-230	-230	-195	-195
Zysk (strata) z działalności operacyjnej/EBIT	7 566	8 149	-2 563	581	1 749	1 884	-588	133
Zysk (strata) brutto	5 930	6 513	-2 521	622	1 371	1 506	-578	143
Zysk (strata) netto	5 396	5 979	-2 522	621	1 248	1 383	-578	142
EBITDA	8 561	9 144	-1 712	1 432	1 980	2 114	-393	328
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-15 813	-15 813	1 726	1 726	-3 657	-3 657	396	396
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 446	5 446	-1 038	-1 038	1 259	1 259	-238	-238
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 835	1 835	58	58	424	424	13	13
Przepływy pieniężne netto, razem	-8 532	-8 532	746	746	-1 973	-1 973	171	171
Liczba akcji (w szt.)	13 443 343	13 443 343	13 115 457	13 115 457	13 443 343	13 443 343	13 115 457	13 115 457
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN/ EUR)	0,39	0,43	- 0,19	0,05	0,09	0,10	- 0,04	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN/ EUR)	0,38	0,42	- 0,19	0,05	0,09	0,10	- 0,04	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN/ EUR)	4,58	4,58	3,63	3,63	1,08	1,08	0,83	0,83
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN/ EUR)	4,48	4,48	3,63	3,63	1,06	1,06	0,83	0,83
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Dane skonsolidowane w tys. PLN			Dane skonsolidowane w tys. EUR		
Pozycja	Na dzień 31.03.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.03.2016	Na dzień 31.03.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.03.2015
Aktywa razem	95 390	89 121	64 870	22 605	20 145	15 198
Należności krótkoterminowe	28 194	16 320	12 645	6 681	3 689	2 962
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 562	29 095	29 553	4 873	6 577	6 924
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 372	33 410	17 226	7 908	7 552	4 036
Zobowiązania długoterminowe	12 939	14 477	2 709	3 066	3 272	635
Zobowiązania krótkoterminowe	20 432	18 933	14 517	4 842	4 280	3 401
Kapitał własny	62 018	55 711	47 644	14 697	12 593	11 162
Kapitał zakładowy	5 377	5 377	5 246	1 274	1 215	1 229

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

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie na podstawie informacji publikowanych przez NBP:
 - za okres 01.01.2017 – 31.03.2017 r.: 4,3246 PLN,
 - za okres 01.01.2016 – 31.03.2016 r.: 4,3602 PLN,
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:
 - na dzień 31 marca 2017 r.: 4,2198 PLN,
 - na dzień 31 grudnia 2016 r.: 4,4240 PLN,
 - na dzień 31 marca 2016 r.: 4,2684 PLN.

1.2 Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy

Pierwszy kwartał 2017 r. jest kolejnym kwartałem z rzędu, w którym Grupa Kapitałowa Selvita S.A. (dalej „Selvita”, „Grupa Selvita” lub „Grupa”) zrealizowała zysk z działalności operacyjnej. Pozytywny wynik jest efektem kontynuowania rentownej działalności w obszarze usług oraz innowacji gdzie znacząc wpływ na dynamikę przychodów i zysku miała komercjalizacja programu SEL24 (opis transakcji w akapitach poniżej).

Pierwszy kwartał 2017 r. jest jednocześnie ostatnim kwartałem, w którym Grupa ujmuje w wyniku koszty programu motywacyjnego rozpoczętego w 2015 r. Koszty rozpoznane w wyniku Q1 2017 to 583 tys. zł. Koszt Programu jest kosztem memoriałowym i nie wiąże się z wydatkami gotówkowymi Spółki. Aby zachować porównywalność danych finansowych za bieżący okres z poprzednimi okresami poniżej przygotowany komentarz bazuje na danych bez uwzględnienia 583 tys. zł kosztu programu w pierwszym kwartale 2017 r.

Zysk operacyjny Grupy w pierwszym kwartale 2017 r. wyniósł 8.149 tys. zł i wzrósł o 7.658 tys. zł, to jest ponad 13-krotnie, w stosunku do zysku operacyjnego osiągniętego w pierwszym kwartale analogicznego okresu 2016 r. kiedy to wyniósł 581 tys. zł. Zysk netto Grupy w Q1 2017 wyniósł 5.979 tys. zł w porównaniu do 621 tys. zł zysku netto osiągniętego w Q1 2016. Oznacza to rentowność netto

(liczoną jako zysk netto do przychodów z działalności operacyjnej ogółem) na poziomie 22% i tym samym wzrost o 17 p.p. w stosunku do rentowności netto osiągniętej w kwartale porównawczym roku ubiegłego. Na mniejszy, w porównaniu do zysku operacyjnego, zysk netto, wpływ miał ujemny wynik na działalności finansowej w kwocie per saldo 818 tys. zł, koszty ogólne (G&A) spółki Nodthera Ltd. konsolidowanej metodą praw własności (wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych) w kwocie 818 tys. zł oraz zaliczka na podatek dochodowy w kwocie 534 tys. zł.

W Q1 2017 Grupa Selvita osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w wysokości 26.840 tys. zł, co oznacza wzrost o 99% w stosunku do Q1 2016, kiedy to przychody wyniosły 13.478 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły w Q1 2017 14.350 tys. zł, co dało dynamikę na poziomie 26% w stosunku do Q1 2016, w którym przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły 11.391 tys. zł.

Przychody na rzecz klientów zewnętrznych wygenerowane przez segment innowacyjny Grupy Kapitałowej Selvita S.A. w Q1 2017 wyniosły 16.369 tys. zł, co oznacza dynamikę na poziomie 321% w stosunku do Q1 2016, kiedy to przychody wyniosły 3.892 tys. zł. Zysk operacyjny segmentu innowacyjnego w Q1 2017 wyniósł 7.015 tys. zł co stanowiło ponad trzydziestokrotny wzrost w stosunku do zysku operacyjnego w wysokości 201 tys. zł osiągniętego w Q1 2016. Dynamika sprzedaży oraz wysoki zysk operacyjny segmentu innowacyjnego w Q1 2017 r. jest efektem komercjalizacji programu SEL24. Wpływ umowy komercjalizacji za wynik zaprezentowany jest w akapitach poniżej.

Drugim rentownym segmentem w Grupie jest segment usługowy. W segmencie usług Grupa Selvita w 2017 r. koncentruje się w dalszym ciągu przede wszystkim na intensywnym wzroście poprzez poszerzanie zakresu działalności, penetrowanie nowych rynków oraz podpisywanie większych wartościowo i trwających dłużej kontraktów FTE, a także dużych kontraktów na realizację projektów zintegrowanych. Przychody z usług na rzecz klientów zewnętrznych za Q1 2017 wyniosły 8.937 tys. zł, co oznacza 28% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym przychody wyniosły 6.974 tys. zł. Segment ten osiągnął w Q1 2017 zysk operacyjny (EBIT) na poziomie 603 tys. zł co oznacza wzrost o 11% w stosunku do zysku operacyjnego w Q1 2016, który wyniósł 542 tys. zł.

Segment bioinformatyczny osiągnął w Q1 2017 r. przychody od klientów zewnętrznych na poziomie 1.876 tys. zł, co oznacza dynamikę na poziomie 258% w stosunku do przychodów osiągniętych w Q1 2016, które wyniosły 525 tys. zł. Segment ten osiągnął w Q1 2017 r. zysk operacyjny w wysokości 530 tys. zł w porównaniu ze stratą operacyjną w wysokości 281 tys. zł wygenerowaną w kwartale porównywalnym 2016 r.

W Q1 2017 przychody z tytułu dotacji wzrosły o 44% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego – z 1.964 tys. zł do 2.818 tys. zł. Wartość przychodów z dotacji nie zawiera kwoty która została aktywowana w bilansie równolegle do aktywowanych kosztów prac rozwojowych. Wzrost przychodów z tytułu dotacji w Q1 2017 w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wskazuje na zwiększanie nakładów na nowe projekty innowacyjne realizowane w ramach nowej perspektywy dotacyjnej, co Zarząd Grupy sygnalizował w poprzednich raportach okresowych.

Komercjalizacja SEL24

28 marca 2017 r. Spółka podpisała ze spółką Berlin – Chemie AG należącą do włoskiej Grupy Menarini umowę na komercjalizację projektu SEL24. Poniżej przedstawiony jest wpływ przychodów z tytułu

„upfront payment” na wynik finansowy w H1 2017 r., więcej informacji o samej transakcji zamieszczono w części III.2 raportu.

Na wynik na transakcji w kwartałach Q1 i Q2 składają się zafakturowane odpowiednio w ostatnich dniach marca i pierwszych dniach kwietnia części „upfront payment” pomniejszone o część skapitalizowanych dotychczas aktywów obejmujących odpowiednio nakłady fazy przedklinicznej i klinicznej, które w ramach aktywa zrównoważone były skapitalizowanymi dotacjami. Wynik na komercjalizacji programu został zaprezentowany w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych w ramach działalności operacyjnej.

Zysk per saldo rozpoznany w pierwszym kwartale 2017 r. w ramach pozostałych przychodów operacyjnych wyniósł 9.551 tys. zł i składał się z poniższych kategorii:

<i>[Dane w tys. zł]</i>	Q1 2017
Zafakturowana w Q1 '17 część upfront payment	12.789
Skapitalizowane dotychczas dotacje przeniesione do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	5.243
Skapitalizowane dotychczas nakłady na fazę przedkliniczną SEL24	(7.907)
Skapitalizowane dotychczas nakłady na patenty	(574)
Zysk na transakcji w Q1 '17	9.551

W drugim kwartale 2017 r. Grupa oczekuje dodatniego wpływu transakcji z Menarini na wynik operacyjny w kwocie 3.404 tys. zł na co składać się będą następujące kategorie wyników:

<i>[Dane w tys. zł]</i>	Q2 2017
Zafakturowana w Q2 '17 część upfront payment	7.496
Skapitalizowane dotychczas dotacje przeniesione do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (dot. fazy klinicznej)	1.342
Skapitalizowane dotychczas nakłady na fazę kliniczną SEL24	(5.434)
Zysk na transakcji w Q2 '17	3.404

Łączny wpływ transakcji z Menarini na wynik operacyjny H1 2017 r. szacowany jest zatem na poziomie 12.955 tys. zł.

Wartość zakontraktowanego portfela zamówień na rok 2017, wynikających z podpisanych na dzień publikacji raportu kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog), wynosi 85.021 tys. zł, w tym:

- Usługi 29.494 tys. zł
- Innowacje 38.713 tys. zł
- Bioinformatyka 4.988 tys. zł
- Dotacje 11.816 tys. zł

i jest wyższy od backlogu publikowanego w maju ubiegłego roku na rok 2016 o 101% oraz wyższy od backlogu publikowanego w kwietniu bieżącego roku na rok 2017 o 6%. Na szczególną uwagę zasługuje wzrost portfela zamówień w usługach wynoszący odpowiednio 49% (w porównaniu z backlogiem na 2017 r. opublikowanym w kwietniu 2017 r.) oraz 33% (w porównaniu z backlogiem na 2016 r. opublikowanym w maju 2016 r.). Backlog dotacji nie zawiera kwoty 3.240 tys. zł, stanowiącej przychody z dotacji przewidziane do ujęcia w bilansie równolegle do aktywowanych kosztów prac rozwojowych.

1.3 Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów

Wartość majątku Grupy na koniec Q1 2017 wyniosła 95.390 tys. zł. i zwiększyła się o 6.269 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2016 r. (89.121 tys. zł). Na koniec Q1 2017 najistotniejsze pozycje majątku trwałego to rzeczowe aktywa trwałe wynoszące 25.155 tys. zł, w tym w większości wyposażenie laboratoriów oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 9.620 tys. zł. W porównaniu z ze stanem na 31 grudnia 2016 r. wartość majątku trwałego wzrosła o 1.156 tys. zł. W przeważającej mierze jest to efekt nabycia nowych środków trwałych (zrównoważony częściowo planowaną amortyzacją środków trwałych) oraz zmniejszenia stanu niezakończonych prac rozwojowych w wyniku komercjalizacji programu SEL24.

Od 1 stycznia 2015 r. Selvita S.A. rozpoczęła aktywowanie kosztów prac rozwojowych w związku ze spełnieniem kryteriów pozwalających na ujęcie w aktywach bilansu nakładów na projekt KIND-P1, jako kosztów prac rozwojowych. Wartość tych aktywów wyniosła na koniec Q1 2017 roku 7.989 tys. zł i jest prezentowana w pozycji „niezakończone prace rozwojowe” w kwocie 4.925 tys. zł, po pomniejszeniu o kwotę 3.064 tys. zł tj. wartość aktywowanych przychodów z dotacji przypadającą na aktywowane koszty. W związku z opisaną powyżej transakcją z Menarini dotyczącą komercjalizacji programu SEL24, w pierwszym kwartale 2017 r. Grupa ujęła w rachunku zysków i strat 2.664 tys. zł aktywa dotyczącego fazy przedklinicznej SEL24, na które składały się skapitalizowane koszty w kwocie 7.907 tys. zł oraz skapitalizowane dotacje do tych kosztów w kwocie 5.243 tys. zł. W drugim kwartale Grupa planuje rozpoznać w rachunku zysków i strat aktywo o wartości 4.092 tys. zł dotyczące skapitalizowanych nakładów fazy klinicznej, na które składają się skapitalizowane koszty w kwocie 5.434 tys. zł oraz skapitalizowane dotacje do tych kosztów w kwocie 1.342 tys. zł. W ten sposób w pierwszym półroczu 2017 r. dotychczas skapitalizowane aktywo z tytułu programu SEL24 zostanie w całości ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Struktura majątku świadczy o wysokiej płynności Grupy i jej poprawie w stosunku do roku poprzedniego, co potwierdzają poniższe wskaźniki:

	31.03.2017	31.12.2016
Wskaźnik płynności		
aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)	3,02	3,54
Wskaźnik podwyższonej płynności		
(aktywa obrotowe- zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)	2,94	3,44

Nadwyżki środków pieniężnych niewykorzystywane w działalności operacyjnej inwestowane są w bezpieczne instrumenty finansowe - lokaty bankowe.

W pasywach bilansu największą wartość stanowi kapitał własny, który na dzień 31 marca 2017 r. wynosił 62.018 tys. zł i wzrósł w porównaniu do 31 grudnia 2016 r. o 6.307 tys. zł. Drugim co do wielkości źródłem finansowania są zobowiązania krótkoterminowe, które wraz z rezerwami wyniosły na koniec Q1 2017 20.432 tys. zł. Największe wartościowo pozycje zobowiązań to zobowiązania z tyt. dostaw i usług, przychody przyszłych okresów (z których większość stanowią otrzymane dotacje podlegające rozliczeniu w przyszłości) oraz rezerwy krótkoterminowe.

1.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Sytuacja finansowa Grupy na moment sporządzenia raportu jest bardzo dobra. Na dzień 31 marca 2017 roku wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 20.562 tys. zł, zaś na dzień sporządzenia raportu wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 42.798 tys. zł.

Zarówno w segmencie innowacyjnym jak i usługowym działalność Grupy jest rentowna. Działalność R&D jest finansowana przychodami od klientów, dofinansowana grantami badawczymi i środkami pozyskanymi z emisji. W kolejnych kwartałach 2017 r. spodziewany jest dalszy wzrost przychodów, zarówno z tytułu świadczonych usług, jak i komercjalizacji kolejnych projektów badawczych oraz utrzymanie rentowności w obu segmentach.

Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania i utrzymuje bezpieczny poziom środków pieniężnych pozwalający na zachowanie płynności. Wpływ środków z emisji oraz gotówka generowana z działalności operacyjnej pozwalają na zrealizowanie planowanych inwestycji, w szczególności w realizację już prowadzonych oraz rozwój nowych projektów innowacyjnych oraz infrastrukturę laboratoryjną.

2. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

2.1 Segment innowacyjny (działalność badawczo-rozwojowa)

W Q1 2017 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. kontynuowała projekty badawcze, zarówno te, w które inwestuje własne środki, jak i realizowane z zewnętrznymi partnerami, tj.: projekty kinazowe we współpracy z H3 Biomedicine czy projekty z obszaru metabolizmu komórek nowotworowych we współpracy z Merck.

Platforma terapii celowanych

SEL24

Celem projektu SEL24 jest stworzenie innowacyjnego leku przeciwnowotworowego, opartego o właściwości wybiórczego niszczenia komórek nowotworowych – przede wszystkim ostrej białaczki szpikowej (AML), ale również chłoniaków nieziarniczych i szpiczaka mnogiego.

W roku 2017 prace koncentrowały się na aktywacji ośrodków badawczych oraz rozpoczęciu rekrutacji pacjentów do badania CL124-001. Pierwszy ośrodek, MD Anderson Cancer Center w Houston, został formalnie aktywowany w styczniu 2017 roku, co poskutkowało rekrutacją pierwszego pacjenta i podaniem pacjentowi SEL24 w marcu 2017 roku. W Q1 aktywowano również dwa dodatkowe ośrodki, Northside Hospital w Atlancie oraz Vanderbilt-Ingram Cancer Center w Nashville które również prowadzą rekrutację pacjentów. Dodatkowe informacje o ośrodkach oraz protokole badania klinicznego dostępne na stronie <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03008187>.

W marcu 2017 r. Selvita S.A. i Berlin-Chemie Menarini, spółka grupy Menarini, zawarły globalną umowę licencyjną, przedmiotem której jest SEL24. Na podstawie umowy Selvita udziela Menarini Group wyłącznej licencji na dalsze badania, rozwój, wytwarzanie i komercjalizację SEL24 na całym świecie. Selvita otrzymała od Menarini płatność wstępną, jak również jest upoważniona do otrzymywania płatności za osiągnięcie kamieni milowych w rozwoju leku oraz tantiem z przyszłej sprzedaży potencjalnego leku. Do momentu planowanego na grudzień 2017 przejęcia przez Menarini trwającego aktualnie badania klinicznego u pacjentów z ostrą białaczką szpikową (AML), Selvita pozostaje

sponsorem próby klinicznej, a Menarini zobowiązane jest do zwrotu Selvie wszelkich kosztów poniesionych w związku z tym badaniem.

SEL120

SEL120 jest projektem, którego celem jest rozwój nowych, selektywnych inhibitorów kinazy CDK8, skutecznych w leczeniu schorzeń onkologicznych. W ramach projektu wyselekcjonowano cząsteczkę SEL120-34A która jest kandydatem do badań klinicznych. W raportowanym okresie kontynuowano badania nad molekularnym mechanizmem działania, markerami służącymi do stratyfikacji pacjentów oraz potwierdzającymi skuteczność terapeutyczną w wybranych nowotworach litych. Wyniki prowadzonych prac wskazują na wysoką aktywność związku w komórkach AML o niskim stopniu zróżnicowania i wykazujących cechy komórek macierzystych. Zostały one przedstawione na dorocznej konferencji AACR w Waszyngtonie oraz opublikowane w czasopiśmie Oncotarget PMID: 28422713. Równolegle kontynuowano prace mające na celu rozpoczęcie pakietu IND dla cząsteczki SEL120-34 w Q2 2017 roku.

Platforma inhibitorów kinaz

Celem platformy jest opracowanie innowacyjnej terapii przeciwnowotworowej z wykorzystaniem małych cząsteczkowych związków oddziałujących na nowe cele kinazowe związane z onkogennymi ścieżkami sygnałowymi w chorobach nowotworowych.

Jednym z projektów realizowanych w ramach platformy jest projekt prowadzony we współpracy z H3 Biomedicine, w którym w Q1 2017 skupiono się na potwierdzeniu wyników uzyskanych w trakcie badania efektu reprezentatywnych związków otrzymanych w trakcie trwania projektu na szerokich panelach kilkudziesięciu do kilkuset nowotworowych linii komórkowych (nowotwory układu krwiotwórczego, układu pokarmowego, nerwowego, płuc, jajników, piersi itp.). Uzyskane wyniki umożliwią dokładniejsze poznanie uwarunkowań genetycznych warunkujących wrażliwość na rozwijane inhibitory oraz ułatwią przyszłą stratyfikację pacjentów w badaniu klinicznym. Równocześnie kontynuowane były prace mające na celu optymalizację aktywności, profilu farmakokinetycznego oraz parametrów bezpieczeństwa serii wiodącej.

Prowadzone prace badawcze prowadzone w ramach platformy przebiegają zgodnie z harmonogramem, jednak dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

Platforma metabolizmu komórek nowotworowych oraz immunometabolizmu

W ramach platformy metabolicznej spółka prowadzi zarówno projekty wewnętrzne, jak i we współpracy z firmą Merck Serono.

Celem projektu, który jest kontynuacją współpracy z Merck Serono w latach 2013-15, jest opracowanie nowych leków onkologicznych działających na kolejne cele biologiczne związane z zaburzonymi szlakami metabolicznymi w komórkach nowotworowych (*cancer metabolism*). We współpracy z partnerem wyselekcjonowanych zostało kilka celów biologicznych (nieujawnione), a prowadzone prace badawcze są na różnych stopniach zaawansowania (od walidacji targetów do optymalizacji struktur wiodących). Projekt, oprócz finansowania, posiada wsparcie merytoryczne i infrastrukturalne od partnera, będącego działem badawczo-rozwojowym jednego z 25 największych światowych koncernów farmaceutycznych. Prowadzone prace badawcze przebiegają zgodnie z harmonogramem, jednak dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

W ramach projektu wewnętrznego, którego celem jest kluczowe w procesie nowotworzenia, zarówno w przypadku guzów litych jak i nowotworów hematologicznych białko SHMT2, uzyskano cząsteczkę

hamujące aktywność enzymu w nM zakresie stężeń. Trwają prace mające na celu uzyskanie cząsteczki wiodącej i walidacji wybranej strategii terapeutycznej *in vivo*.

W ramach projektów z obszaru immunometabolizmu, w Q1 otrzymano dwie serie selektywnych i patentowalnych antagonistów receptorów adenozynowych A2A i A2B. W Q1 serie chemiczne były w fazie ekspansji w celu przygotowania zgłoszeń patentowych. Jednocześnie z pracami nad antagonistami A2A/A2B rozpoczęto pracę nad inhibitorami enzymów szlaku produkującego adenozyne w guzie nowotworowym: CD39 i CD73. W Q1 rozwinięto testy biochemiczne dla obu enzymów i rozpoczęto pierwszą serię screeningu o wysokiej przepustowości, którego wyniki spodziewane są w Q3.

Platforma immunoonkologiczna

Celem platformy immunoonkologicznej jest rozwój nowatorskich immunoterapeutyków na bazie rozwiązań, które przewyższają ograniczenia obecnych terapii i dają szansę spersonalizowanego, celowanego leczenia pacjentów z agresywnymi, opornymi na terapię nowotworami. Immunoterapia pozwala mobilizować układ odpornościowy i wykorzystać jego potencjał do specyficznego niszczenia komórek rakowych, przy jednoczesnym braku toksyczności względem niezmienionych nowotworowo tkanek.

Obecnie w ramach platformy prowadzone są badania nad ścieżką aktywacji białka STING. W wyniku badań przesiewowych oraz racjonalnego projektowania wspomaganego komputerowo zidentyfikowano małowcząsteczkowe modulatory aktywne na szlak sygnalizacji STING o potwierdzonych właściwościach w komórkowych modelach *in vitro*. Równolegle rozwijane są testy *in vitro* dla mysich i ludzkich modeli immunologicznych specyficzne dla potrzeb projektów prowadzonych projektów. Strategia rozbudowy platformy immunoonkologicznej zakłada sukcesywne poszerzanie portfolio projektów o kolejne inicjatywy badawczo-rozwojowe, skupione na celach białkowych o potencjale w immunoterapii onkologicznej.

Inhibitory inflamasomu

W Q1 2017 kontynuowano rozpoczęte w lipcu 2016 prace w ramach współpracy z firmą biotechnologiczną Nodthera. Współpraca z Nodtherą oparta jest o wyniki badań uzyskanych w ramach projektu Selvity SEL212, którego celem jest odkrycie małowcząsteczkowych inhibitorów kompleksu białkowego – inflamasomu. Prowadzone prace badawcze przebiegają zgodnie z harmonogramem, jednak dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

INNE PROJEKTY

Oprócz powyższych Grupa Kapitałowa Selvita S.A. prowadziła w Q1 2017 również inne projekty badawczo – rozwojowe w ramach powyżej zaprezentowanych platform, których szczegóły i aktualny postęp prac objęty jest tajemnicą handlową.

2.2 Segment usługowy

Dział Biologii Kontraktowej

W Q1 2017 r. działalność Działu Biologii Kontraktowej koncentrowała się wokół usług z zakresu badań biologicznych, biochemicznych oraz analitycznych realizowanych dla klientów działających w obszarze chemii, farmacji oraz biotechnologii, a także w przemyśle agrochemicznym. Laboratoria Działu Biologii Kontraktowej specjalizują się w przeprowadzaniu certyfikowanych badań w standardzie GLP i GMP w obszarze: badań farmakodynamicznych, badań cytotoksyczności, opracowywania i walidacji testów: biochemicznych, bioanalitycznych, komórkowych oraz metod analitycznych. Dodatkowo silnie

rozwinętą gałęzią działalności są usługi z zakresu produkcji białek rekombinowanych realizowane przez laboratorium biochemiczne.

W pierwszym kwartale 2017 roku laboratorium Biologii Molekularnej i Komórkowej rozpoczęło współpracę z dwiema izraelskimi firmami biotechnologicznymi. W obu przypadkach projekty dotyczyły opracowania i optymalizacji testów biochemicznych pozwalających na określenie aktywności kandydatów na leki ingerujące w metabolizm nowotworów oraz immuno-onkologiczne. Jednocześnie kontynuowano stałe zlecenia dotyczące analizy bezpieczeństwa i skuteczności (*ang. safety and efficacy*) związków wykorzystywanych w przemyśle zarówno farmaceutycznym, jak i agrochemicznym. Badania te prowadzone były w zgodzie ze standardami Dobrej Praktyki Laboratoryjnej (*ang. Good Laboratory Practice*) dla Klientów z Polski oraz Europy.

Ponadto, laboratorium kontynuowało współpracę z firmami biotechnologicznymi z Wielkiej Brytanii, Szwecji oraz USA. Prowadzono także analizy w zakresie opracowania funkcjonalnego testu komórkowego służącego do określenia aktywności komórkowej leków biopodobnych należących do grupy inhibitorów czynnika wzrostu śródbłonna naczyń (VEGF). Badania te, realizowane dla dużego europejskiego koncernu farmaceutycznego, mają być docelowo wstępem do kolejnych etapów polegających na walidacji opracowanego testu.

W kwartale pierwszym 2017 Laboratorium Biologii Molekularnej i Komórkowej poszerzyło także zakres oferowanych analiz wprowadzając do komercyjnej oferty testy na działanie podrażniające (*ang. Skin corrosion*) i uczulające (*ang. Skin Irritation*). Testy te wykorzystywane są w analizach kosmetyków oraz leków stosowanych naskórną i przeprowadzane będą zgodnie z wytycznymi OECD oraz w systemie jakości GLP.

W Q1 2017, podobnie jak w ubiegłych kwartałach, głównym źródłem przychodów Laboratorium Biochemicznego były projekty związane z produkcją, oczyszczaniem i charakteryzacją białek rekombinowanych. W raportowanym okresie poza usługami związanymi z produkcją białek dla klientów zewnętrznych, laboratorium realizowało także badania genotoksyczności. Wspomniane wyżej badania były wykonywane głównie dla klientów z Europy Zachodniej i USA reprezentujących światowe koncerny biotechnologiczne i farmaceutyczne, a także mniejsze firmy zaangażowane w procesy związane z odkrywaniem nowych leków. Niewątpliwie pozyskiwanie kolejnych kontraktów, zarówno od stałych, jak i nowych klientów związane jest z ciągle rosnącym zaufaniem, jakim cieszy się oferta laboratorium, a także lepszą penetracją rynków i związaną z nią rosnącą rozpoznawalnością oferty.

W Q1 2017 Laboratorium Analityczne kontynuowało badania w dobrze ustalonych obszarach usług skierowanych dla klientów farmaceutycznych oraz agrochemicznych. W pierwszym rzędzie realizowano projekty długoterminowe związane z badaniami stabilnościowymi rozpoczęte w 2016 r. i latach wcześniejszych. Na uwagę zasługuje fakt, że zlecenia tego typu będą realizowane w jeszcze większym zakresie w całym roku 2017 i latach następnych na podstawie nowych umów i ofert zarówno dla dużych polskich firm farmaceutycznych jak i klientów zagranicznych. W zakresie weryfikacji metod analitycznych realizowano projekty z zastosowaniem technik GC-MS oraz LC-MS, które z powodu braków sprzętowych naszych klientów cieszą się ich nieustannie rosnącym zainteresowaniem i są chętnie zlecone do naszego laboratorium. Biorąc pod uwagę bieżące projekty RD oraz etap identyfikacji związków w projektach dla agrochemii dodatkowe wyposażenie laboratorium w spektrometry MS jest obecnie jednym z priorytetów.

W obszarze prac dla klientów agrochemicznych, w pierwszym kwartale zakończone zostały walidacje metod oraz analizy 5B dla kilku z nich oraz rozpoczęte zostały kolejne badania GLP. Dzięki pozytywnie zakończonym audytom z Q3 oraz Q4 2016 rutynowo pracujemy teraz dla trzech dużych firm agrochemicznych w bardzo zróżnicowanym zakresie usług. Dodatkowo w Q1 tego roku miał miejsce audyt globalnej firmy chemicznej, który z dużym prawdopodobieństwem zaowocuje w najbliższych miesiącach bardzo dużym panelem badań związanych z certyfikacją w systemie GLP związków aktywnych, metabolitów oraz innych zanieczyszczeń.

Warto nadmienić, że pierwszy kwartał tego roku to również znaczące rozszerzenie współpracy z jedną z większych światowych firm farmaceutycznych na badania zwolnieniowe małocząsteczkowych produktów farmaceutycznych na rynek europejski. Skutkuje to w Q2 pozytywnymi zmianami w infrastrukturze laboratorium oraz wprowadzeniem wielu usprawnień w obszarze kontroli jakości.

Głównym celem Działu Biologii Kontraktowej w kolejnych kwartałach będzie zwiększenie stopnia penetracji rynków Europy Zachodniej i Stanów Zjednoczonych, ze szczególnym uwzględnieniem oferty skierowanej do klientów farmaceutycznych/biotechnologicznych poszukujących zintegrowanych rozwiązań dla projektów związanych z rozwojem leków innowacyjnych. Dodatkowo działania sprzedażowe nadal kierowane będą do potencjalnych klientów z branży agrochemicznej, która z kwartału na kwartał umacnia swoją pozycję w portfolio klientów działu. Długoterminowym celem Działu Biologii Kontraktowej pozostaje zwiększenie ilości projektów realizowanych w oparciu o model FTE - typ współpracy z klientami zewnętrznymi z powodzeniem wykorzystywany w Spółce w projektach zintegrowanych.

Dział Chemii Kontraktowej

W pierwszym kwartale 2017 Dział Chemii Kontraktowej kontynuował trendy wzrostowe.

Podpisane zostały kontrakty FTE z nowymi klientami, a także poszerzono współpracę z dotychczasowymi klientami z sektora farmaceutycznego (Big Pharma), biotechnologicznego, chemicznego oraz agrochemicznego, jak również akademickiego. Większość projektów obejmowała prace badawczo-rozwojowe, prowadzące do opracowania nowych cząsteczek aktywnych farmakologicznie, nowych procesów syntetycznych i technologii.

9 marca 2017r. podpisana została znacząca umowa pomiędzy Spółką, a włoską firmą farmaceutyczną, dotycząca realizacji zintegrowanego projektu badawczo-rozwojowego, który jest prowadzony wspólnie przez Dział Biologii Kontraktowej i Dział Chemii Kontraktowej Spółki. Umowa została zawarta na okres trzech lat, od 1 kwietnia 2017 r. do 31 marca 2020 r., a jej wartość wynosi 1 422 000 EUR (6 135 361,20 PLN przeliczonych po kursie 1 EUR=4,3146 PLN). Umowa spełnia kryterium umowy znaczącej, gdyż jej wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

W pierwszym kwartale roku 2017 przychody Działu związane były z aktywnością na rynku europejskim (Włochy, Dania, Francja, Belgia, Szwajcaria, Niemcy, UK, Polska), amerykańskim i japońskim. Spółka kontynuuje współpracę również z farmaceutycznym, chemicznym i biotechnologicznym rynkiem izraelskim. Większość przychodów Działu pochodziła ze współpracy opartej o model FTE.

Cały czas aktywnie prowadzone są działania sprzedażowe w Stanach Zjednoczonych, w Europie, w Izraelu oraz w Japonii, które generują kontrakty fixed-price oraz FTE od nowych klientów.

Tradycyjnie, oprócz standardowej aktywności sprzedażowej, wizyt klientów w Selvie oraz odwiedzin pracowników Selvity w siedzibach klientów, przedstawiciele Spółki wzięli udział w prestiżowych

konferencjach branżowych. Najciekawsze wydarzenia z punktu widzenia działalności Chemii Kontraktowej, które odbyły się w pierwszym kwartale 2017 roku:

- Biotech evening event, USA, San Francisco, 19.01.2017
- National Manufacturing & Supply Chain Conference & Exhibition, Irlandia, Dublin, 31.01.2017
- New Approaches in Medicinal Chemistry II, UK, Stevenage, 01.02.2017
- BIO Wales, UK, Cardiff, 07-08.03.2017
- Spring Meeting: Small Molecules and Biologicals in Cancer Immunotherapy, Holandia, Utrecht, 17.03.2017
- FlandersBio-Janssen Pharmaceutica Partner Day, Belgia, Antwerpia, 09.03.2017
- BIO Europe Spring, Hiszpania, Barcelona, 20-22.03.2017
- 3rd RSC-BMCS symposium on mastering medicinal chemistry, UK, Cardiff, 22.03.2017
- World Neuroscience Innovation Forum, UK, London, 27.03.2017

W pierwszym kwartale roku 2017 powiększono zespół naukowców w Dziale Chemii Kontraktowej. W ostatnim czasie Grupa zainwestowała również w specjalistyczną aparaturę wspierającą pracę nad projektami badawczo-rozwojowymi w obszarze analizy i oczyszczania związków chemicznych, uzyskując w ten sposób zwiększenie efektywności pracy oraz zakresu możliwości badawczych, co może mieć znaczący wpływ na pozyskanie nowych klientów oraz wzrost przychodów.

Aktualne zakontraktowanie oraz prowadzone rozmowy biznesowe pozwalają przewidywać dalszy silny trend wzrostowy w Dziale Chemii Kontraktowej w 2017 roku.

Ardigen S.A. (Bioinformatyka i medycyna precyzyjna)

W pierwszym kwartale 2017 w obszarze usługowym działania Ardigen skupione były na realizacji opracowanego końcem 2016 roku planu marketingowego pod hasłem „VALUE as a SERVICE”. Z tego też tytułu przygotowano nową ofertę sprzedażową wraz z nowymi materiałami promocyjnymi.

W styczniu Ardigen wziął aktywny udział w Personalised Medicine Word Conference w Mountain View, Kalifornia gdzie spółka posiadała własne stoisko. Dodatkowo pracownik naukowy spółki wygłosił prezentację na temat „Artificial Intelligence for Personalized Medicine”. W lutym zespół Ardigen wziął udział w kolejnej konferencji Molecular Medicine Tri-Conference w San Francisco również posiadając własne stoisko. Podczas obu imprez Ardigen miał dostęp do ponad 4000 uczestników. Ponadto w tym czasie wykonano liczne akcje mailingowe oraz prowadzono kampanię marketingową AdWords. Powyższe działania zaowocowały dużym portfelem szans sprzedażowych jak również zwiększyły rozpoznawalność marki Ardigen w rejonie północnej Kalifornii – strategicznego rynku dla usług bioinformatycznych spółki.

W obszarze B+R prowadzone były prace badawcze w trzech obszarach: immunomiki, metabolomiki oraz mikrobiomu. Efekty tych prac przełożą się na złożenie wniosków o dofinansowanie nowych projektów B+R. Istotnym wydarzeniem jest rozwój zespołu badawczego do którego dołączyły nowe osoby.

2.3 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

Podmiot dominujący

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

Podmioty powiązane

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

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

Firma Spółki	Selvita Inc.
Siedziba	Wilmington w stanie Delaware, USA
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.
Kapitał zakładowy	1 USD
Data utworzenia	marzec 2015 r.

Firma Spółki	Selvita Ltd
Siedziba	Cambridge, Wielka Brytania
Wspólnicy	100% udziałów posiada Selvita S.A.
Kapitał Zakładowy	20.000 GBP
Data utworzenia	kwiecień 2015 r.

Firma Spółki	Ardigen Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków
REGON	362983380
NIP	676-249-58-65
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Numer w KRS	0000585459
Wspólnicy	Selvita S.A. posiada 60,01% akcji oraz 63,13% głosów na WZA

Firma Spółki	Nodthera Ltd
Siedziba	20 Charlotte Square, Edinburgh, EH2 4DF, Edynburg, Szkocja
Wspólnicy	Selvita S.A. posiada 1.910.000 udziałów uprawniających do 48,84% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Kapitał zakładowy	3.910.000 GBP

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

2.4 Prognozy wyników finansowych

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych.

2.5 Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta

Nie dotyczy.

2.6 Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Selvita S.A.

Imię i nazwisko akcjonariusza	Stan na dzień 19.04.2017				Stan na dzień 30.05.2017			
	Suma akcji	liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ	Suma akcji	liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Paweł Przewięźlikowski	5 248 595	8 748 595	39,04%	50,01%	4 979 728	8 479 728	37,04%	48,47%
Bogusław Sieczkowski	963 984	1 513 984	7,17%	8,65%	923 984	1 473 984	6,87%	8,43%
Tadeusz Wesołowski, bezpośrednio i pośrednio	1 282 713	1 282 713	9,54%	7,33%	1 132 713	1 132 713	8,43%	6,48%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu zaszły następujące zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez istotnych akcjonariuszy:

- zmniejszenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Pawła Przewięźlikowskiego o 268 867 akcji,
- zmniejszenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Bogusława Sieczkowskiego o 40 000 akcji,
- zmniejszenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Tadeusza Wesołowskiego o 150 000 akcji.

Zmiany dotyczyły stanu posiadania zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Spółki notowanych na GPW.

2.7 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Imię i nazwisko akcjonariusza	Stan na dzień 19.04.2017			Stan na dzień 30.05.2017		
	Suma akcji	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ	Suma akcji	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Zarząd						
Paweł Przewięźlikowski	5 248 595	39,04%	50,01%	4 979 728	37,04%	48,47%
Bogusław Sieczkowski	963 984	7,17%	8,65%	923 984	6,87%	8,43%
Krzysztof Brzózka	209 446	1,56%	1,20%	145 446	1,08%	0,83%
Miłosz Gruca	47 000	0,35%	0,27%	32 000	0,24%	0,18%
Mirosława Zydroń	38 291	0,28%	0,22%	15 000	0,11%	0,09%
Rada Nadzorcza						
Tadeusz Wesołowski, bezpośrednio i pośrednio	1 282 713	9,54%	7,33%	1 132 713	8,43%	6,48%
Piotr Romanowski	448 523	3,34%	2,56%	440 000	3,27%	2,52%
Rafał Chwast	241 115	1,79%	1,38%	121 115	0,90%	0,69%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego zaszły następujące zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki:

- zmniejszenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Pawła Przewięźlikowskiego o 268 867 akcji,
- zmniejszenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Bogusława Sieczkowskiego o 40 000 akcji,
- zmniejszenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Krzysztofa Brzózkę o 64 000 akcji,
- zmniejszenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Miłosza Grucę o 15 000 akcji,
- zmniejszenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Panią Mirosławę Zydroń o 23 291 akcji,
- zmniejszenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Tadeusza Wesołowskiego o 150 000 akcji,
- zmniejszenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Piotra Romanowskiego o 8 523 akcji,
- zmniejszenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Pana Rafała Chwastę o 120 000 akcji.

Zmiany dotyczyły zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela notowanych na GPW.

2.8 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Nie dotyczy.

2.9 Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Nie wystąpiły.

2.10 Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

Nie dotyczy.

2.11 Inne informacje, dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Nie dotyczy.

2.12 Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Wyniki kolejnych kwartałów będą zależały przede wszystkim od następujących czynników:

- Tempo pozyskiwania kolejnych kontraktów w sektorze usługowym.
- Pozyskiwanie kolejnych klientów w sektorze innowacyjnym (kontrakty partneringowe na SEL120 oraz inne projekty).
- Kształtowanie się kursów wymiany walut, zwłaszcza EUR/PLN i USD/PLN – Spółka ponosi większość kosztów w złotych polskich a uzyskuje większość przychodów w walutach obcych.
- Poziom inwestycji w sprzedaż (budowa nowych kanałów sprzedaży w USA i Wielkiej Brytanii) i marketing.
- Tempo procesu badawczo-rozwojowego w portfolio projektów innowacyjnych Spółki.
- Pozyskiwanie kolejnych grantów.

2.13 Inne informacje

Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Opis w pkt. 1 komentarza do wyniku finansowego.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie;

Nie dotyczy.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu;

Nie dotyczy.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Nie dotyczy.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Zagadnienie opisano w notce 7 Informacji dodatkowej (punkt II.7 niniejszego raportu).

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zagadnienie opisano w notce 5 Informacji dodatkowej (punkt II.5 niniejszego raportu).

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Nie dotyczy.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Nie dotyczy.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie dotyczy.

Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

Nie dotyczy.

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie dotyczy.

Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nie dotyczy.

Informacja dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie dotyczy.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Na mocy uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 2 września 2015 r. Spółka wyemitowała m.in. 327 886 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii G2 oraz 327 886 akcji zwykłych na okaziciela serii G2. Jeden warrant subskrypcyjny serii G2 uprawniał do objęcia 1 akcji zwykłej na okaziciela serii G2 o wartości nominalnej 0,40 zł. Warranty subskrypcyjne serii G2 zostały zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej osobom imiennie wskazanym przez Radę Nadzorczą Spółki. Emisja była związana z realizacją ustanowionego w Spółce programu motywacyjnego dla kluczowych członków kadry menedżerskiej i pracowników Spółki.

Rejestracja akcji serii G2 nie nastąpiła na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Nie dotyczy.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta;

Nie dotyczy.

Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Nie dotyczy.

Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

Nie dotyczy.

IV Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Selvita S.A.

I. BILANS		31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
A. AKTYWA TRWAŁE		36 345 911	39 536 502	22 433 738
I.	Wartości niematerialne i prawne	128 353	132 699	146 065
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2.	Wartość firmy	-	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	128 353	132 699	146 065
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-	-
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	22 193 617	19 491 590	7 755 148
1.	Środki trwałe	20 305 077	17 709 072	6 407 533
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	7 468 450	7 468 450	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 148 270	1 193 884	920 937
	c) urządzenia techniczne i maszyny	300 427	237 678	354 251
	d) środki transportu	-	594	4 154
	e) inne środki trwałe	11 387 930	8 808 466	5 128 191
2.	Środki trwałe w budowie	1 888 540	1 782 518	1 347 615
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III.	Należności długoterminowe	104 238	104 238	104 238
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	104 238	104 238	104 238
IV.	Inwestycje długoterminowe	5 707 071	5 616 336	4 937 426
1.	Nieruchomości	-	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 707 071	5 616 336	4 937 426
	a) w jednostkach powiązanych	5 707 071	5 616 336	4 937 426
	- udziały lub akcje	5 707 071	5 616 336	4 937 426
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 212 631	14 191 639	9 490 861
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	223 288	223 288	1 021 918
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 989 343	13 968 351	8 468 943
B. AKTYWA OBROTOWE		44 847 654	38 276 927	37 156 580
I.	Zapasy	1 115 654	1 115 654	1 092 601
1.	Materiały	1 115 654	1 115 654	1 092 601
II.	Należności krótkoterminowe	23 383 044	9 618 372	7 773 164
1.	Należności od jednostek powiązanych	3 069 043	2 368 792	3 371 366
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 069 043	2 368 792	3 371 366
	- do 12 miesięcy	3 069 043	2 368 792	3 371 366
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	b) inne	-	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	20 314 001	7 249 580	4 401 798
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 164 128	4 192 159	3 390 291
	- do 12 miesięcy	17 164 128	4 192 159	3 390 291
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpiec. społ. i zdrow.	3 053 571	2 974 062	960 000
	c) inne	96 302	83 359	51 507
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	13 688 506	25 211 931	24 678 464
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 688 506	25 211 931	24 678 464
	a) w jednostkach powiązanych	331 718	347 228	351 504
	- udziały lub akcje	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-
	- udzielone pożyczki	331 718	347 228	351 504
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	60 000	30 000	-
	- udziały lub akcje	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-

- udzielone pożyczki	60 000	30 000	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 296 788	24 834 703	24 326 960
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 296 788	24 834 703	14 260 076
- inne środki pieniężne	-	-	10 066 883
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 660 450	2 330 970	3 612 351
V. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
1. Należności niezafakturowane	-	-	-
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-
AKTYWA RAZEM	81 193 565	77 813 429	59 590 318

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	45 482 072	39 408 297	41 126 567
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 377 337	5 377 337	5 246 183
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (-)	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	35 848 753	35 520 867	31 668 606
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 489 907)	-	3 655 529
VIII. Zysk (strata) netto	5 745 889	(1 489 907)	556 249
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	35 711 492	38 405 132	18 463 750
I. Rezerwy na zobowiązania	3 905 308	2 722 055	2 076 913
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 443	26 443	34 840
2. Rezerwy na świadczenia pracownicze	946 954	946 954	804 420
- długoterminowe	50 495	50 495	50 495
- krótkoterminowe	896 459	896 459	753 925
3. Pozostałe rezerwy	2 931 911	1 748 658	1 237 653
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	2 931 911	1 748 658	1 237 653
II. Zobowiązania długoterminowe	7 438 954	7 819 534	1 073 900
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	7 438 954	7 819 534	1 073 900
a) kredyty i pożyczki	4 791 517	4 791 517	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	2 647 437	3 028 017	1 073 900
d) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 417 369	9 430 366	5 657 603
1. Wobec jednostek powiązanych	2 166 636	1 675 186	1 325 186
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 166 636	1 675 186	1 325 186
- do 12 miesięcy	2 166 636	1 675 186	1 325 186
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	7 248 955	7 755 180	4 332 417
a) kredyty i pożyczki	713 941	841 766	34 220
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	867 558	945 908	379 321
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 984 292	5 322 044	2 810 377
- do 12 miesięcy	4 984 292	5 322 044	2 810 377
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	673 323	623 612	760 173
h) z tytułu wynagrodzeń	-	2 200	-

	i) inne	9 841	19 650	348 327
3.	Fundusze specjalne	3 001 777	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	11 949 862	18 433 178	9 655 334
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	11 949 862	18 433 178	9 655 334
	- długoterminowe	7 279 599	13 415 362	4 537 662
	- krótkoterminowe	4 670 262	5 017 816	5 117 672
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-	-
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-
PASYWA RAZEM		81 193 565	77 813 429	59 590 318

II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	21 717 999	8 047 699
- od jednostek powiązanych	1 917 696	2 011 106
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 717 999	7 933 740
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	113 959
B. KOSZTY SPRZ. PRODUKÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	17 466 953	5 792 069
- jednostkom powiązanym	844 145	1 428 105
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 466 953	5 712 420
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	79 650
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	4 251 046	2 255 630
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	911 643	859 163
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	4 948 039	2 908 338
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	(1 608 636)	(1 511 872)
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	8 070 698	2 013 630
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	26 180
II. Dotacje	7 998 072	1 924 109
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	72 626	63 341
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	7 074	2 375
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	7 074	2 375
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ. (F+G-H)	6 454 988	499 384
J. PRZYCHODY FINANSOWE	18 285	125 538
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a od jednostek powiązanych	-	-
b od jednostek pozostałych	-	-
II. Odsetki, w tym:	17 879	104 839
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne - nadwyżka różnic dodatnich nad ujemnymi	406	20 699
K. KOSZTY FINANSOWE	332 546	68 673
I. Odsetki, w tym:	49 772	136
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne - nadwyżka różnic ujemnych nad dodatnimi	282 774	68 537
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	6 140 727	556 249
M. PODATEK DOCHODOWY	394 838	-
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	5 745 889	556 249

III. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.03.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	39 408 297	40 570 318	40 570 318
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	39 408 297	40 570 318	40 570 318
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 377 337	5 246 183	5 246 183
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	131 154	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	131 154	-
- wydania udziałów / emisji akcji	-	131 154	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia udziałów / akcji	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 377 337	5 377 337	5 246 183
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	35 520 867	29 785 164	29 785 164
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	327 886	5 735 703	1 883 442
a) zwiększenie (z tytułu)	327 886	5 735 703	1 883 442
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	327 886	196 732	-
- podziału zysku	-	3 655 529	1 883 442
- przeniesienie kapitału rezerwowego	-	1 883 442	-
b) zmniejszenie	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- stworzenia kapitału rezerwowego	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	35 848 753	35 520 867	31 668 606
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
5.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-	-
5.2. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-
5.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	1 883 442	1 883 442
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	(1 883 442)	(1 883 442)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- stworzenia kapitału rezerwowego	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	1 883 442	1 883 442
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	3 655 529	3 655 529
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	3 655 529	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	3 655 529	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	3 655 529	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	3 655 529	-
- podział zysku za rok poprzedni	-	3 655 529	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(1 489 907)	-	(3 655 529)
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(1 489 907)	-	(3 655 529)
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-	-

a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 489 907)	-	(3 655 529)
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 489 907)	-	3 655 529
8. Wynik netto	5 745 889	(1 489 907)	556 249
a) zysk netto	5 745 889	-	556 249
b) strata netto	-	(1 489 907)	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	45 482 072	39 408 297	41 126 567
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	41 126 567

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	5 745 889	556 249
II. Korekty razem	(18 469 883)	(362 767)
1. Amortyzacja	967 952	687 326
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(44 982)	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	81 665	(104 703)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	1 183 253	(231 428)
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	(13 764 671)	4 660 147
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	601 529	756 755
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7 494 628)	(6 121 964)
10. Inne korekty	-	(8 899)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(12 723 994)	193 482
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	-	47 496
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	47 496
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	47 496
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	47 496
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	3 461 651	1 238 685
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 403 316	951 630
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	58 335	287 055
a) w jednostkach powiązanych	-	287 055
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	58 335	-
- nabycie aktywów finansowych	28 335	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	30 000	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 461 651)	(1 191 189)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	5 385 240	176 647
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	327 886	-
2. Kredyty i pożyczki	69 091	34 220

3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	4 988 263	142 428
II.	Wydatki	737 510	124 335
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Splaty kredytów i pożyczek	196 916	33 425
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	458 929	90 774
8.	Odsetki	81 665	136
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 647 730	52 313
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(11 537 914)	(945 394)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(11 537 914)	(945 394)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	24 834 703	25 272 354
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	13 296 788	24 326 960
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

1. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

Nota nr 1

Tabela nr 1.1

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	7 468 450	1 824 587	2 126 225	31 421	19 650 631	31 101 314
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	95 130	-	3 444 665	3 539 796
2.1.	- zakup środków trwałych	-	-	95 130	-	3 444 665	3 539 796
3.	Zmniejszenia wartości brutto	-	-	-	-	-	-
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	7 468 450	1 824 587	2 221 356	31 421	23 095 296	34 641 110
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	630 703	1 888 547	30 827	10 842 164	13 392 242
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	45 615	32 381	593	865 202	943 791
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	45 615	32 381	593	865 202	943 791
8.	Zmniejszenia umorzenia	-	-	-	-	-	-
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	-	676 318	1 920 928	31 421	11 707 366	14 336 033
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	7 468 450	1 193 884	237 678	-	8 808 466	17 709 072
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	7 468 450	1 148 270	300 427	-	11 387 930	20 305 077

Nota nr 2

Tabela nr 2.1

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12.2016
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	1 782 518	1 261 105
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	4 294 912	16 660 025
2.1.	- poniesione nakłady inwestycyjne	-	-
2.2.	- rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	-	-
2.3.	- aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	-	-
2.4.	- nabycie	4 294 912	16 660 025
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	4 188 889	16 138 612
3.1.	- przekazanie na środki trwałe	-	-

3.2.	- oddanie do użytkowania nieruchomości	-	-
3.3.	- sprzedaż środków trwałych w budowie	574 317	-
3.4.	- spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	-	-
3.5.	- dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie	-	86 246
3.6.	- przejście do użytkowania (przeniesienie do ewidencji środków trwałych)	3 614 572	16 052 366
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	1 888 540	1 782 518
5.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - stan na początek okresu	-	-
6.	Zwiększenia odpisów	-	-
7.	Zmniejszenia odpisów	-	-
8.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - stan na koniec okresu	-	-
9.	Środki trwałe w budowie - stan na koniec okresu	1 888 540	1 782 518

Nota nr 3

Tabela nr 3.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
1.	Liczba akcji / udziałów	13 443 343	13 443 343
2.	Wartość nominalna 1 akcji / udziału	0,40	0,40
3.	Kapitał podstawowy	5 377 337	5 377 337

Tabela nr 3.2

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

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

Tabela nr 3.3

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO I PROCENT POSIADANYCH AKCJI

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	% ogólnej liczby głosów
1.	Przewięźlikowski Paweł	4 979 728	37,04%	48,47%
2.	Sieczkowski Bogusław	923 984	6,87%	8,43%
3.	Wesołowski Tadeusz	1 132 713	8,43%	6,48%
4.	Pozostali akcjonariusze	6 406 918	47,66%	36,62%
Razem		13 443 343	100,00%	100,00%

Nota nr 4

Tabela nr 4.1

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Rezerwy na:

Lp.	Wyszczególnienie	odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	rezerwy ogółem	niewykorzystane urlopy	inne	
1.	Stan rezerw na początek okresu	50 495	-	-	896 459	-	946 954
2.	Utworzenie rezerw	-	-	-	-	-	-
3.	Rozwiązanie rezerw	-	-	-	-	-	-
4.	Wykorzystanie rezerw	-	-	-	-	-	-
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	50 495	-	-	896 459	-	946 954
4.1.	- długoterminowa	50 495	-	-	-	-	50 495
4.2.	- krótkoterminowa	-	-	-	896 459	-	896 459

Tabela nr 4.2

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Rezerwy na:

Lp.	Wyszczególnienie	premie	koszty materiałów i usług obcych	naprawy gwarancyjne	skutki toczących się postępowań sądowych	inne	Rezerwy ogółem
1.	Stan rezerw na początek okresu	1 314 583	414 583	-	-	-	1 748 658
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	2 000 000	1 878 008	-	-	-	3 878 008
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	2 000 000	1 878 008	-	-	-	3 878 008
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	1 314 583	1 380 172	-	-	-	2 694 755
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	1 314 583	1 380 172	-	-	-	2 694 755
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	2 000 000	931 911	-	-	-	2 931 911
4.1.	- długoterminowa	-	-	-	-	-	-
4.2.	- krótkoterminowa	2 000 000	931 911	-	-	-	2 931 911

Nota nr 5

Tabela nr.5.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA RZECZOWA

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	21 717 999	7 933 740
1.1.	- wyroby	-	-
1.2.	- usługi	21 717 999	7 933 740
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	-	113 959
2.1.	- towary	-	113 959
2.2.	- materiały	-	-
	Razem	21 717 999	8 047 699

Nota nr 6

Tabela nr 6.1

KOSZTY WG RODZAJU

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016
1.	Amortyzacja	967 952	687 326
2.	Zużycie materiałów i energii	3 492 544	1 686 545
3.	Usługi obce	11 226 472	2 393 000
4.	Podatki i opłaty	86 225	69 792
5.	Wynagrodzenia	5 732 935	3 239 994
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 397 800	933 550
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	422 708	469 714
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	79 650
9.	Koszty wg rodzaju razem	23 326 635	9 559 571
10.	Zmiana stanu produktów	-	-
11.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
12.	Koszty sprzedaży (-)	(911 643)	(859 163)
13.	Koszty zarządu (-)	(4 948 039)	(2 908 338)
14.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 466 953	5 792 069

Nota nr 7

Tabela nr 7.1

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Lp.	Tytuły ujemnych różnic przejsiowych	Kwota różnicy przejsiowej		Aktywa z tytułu podatku		Kwota różnicy przejsiowej		Aktywa z tytułu podatku	
		Stan na 31.03.2017 r.	Stawka podatku	odroczonego na 31.03.2017 r.		Stan na 31.03.2016 r.	Stawka podatku	odroczonego na 31.03.2016 r.	
1.	Odniesionych na wynik finansowy	1 175 200		223 288		1 175 200		223 288	
a.	pozostałych rezerw	673 903	19%	128 042		673 903	19%	128 042	
b.	zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	56 251	19%	10 688		56 251	19%	10 688	
c.	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	550	19%	105		550	19%	105	
d.	straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	92 130	19%	17 505		92 130	19%	17 505	
e.	kontrakty długoterminowe	121 115	19%	23 012		121 115	19%	23 012	
f.	różnica amortyzacji podatkowej i bilansowej	231 251	19%	43 938		231 251	19%	43 938	
2.	Odniesionych na kapitał własny	-	-	-		-	-	-	
	Razem	1 175 200	X	223 288		1 175 200	X	223 288	
	Odpis aktualizujący wartość aktywów			-				-	
	Wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie			223 288				223 288	

Tabela nr 7.2**REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

Lp.	Tytuły dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.03.2017 r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.03.2016 r.
		Stan na 31.03.2017 r.	Stawka podatku		Stan na 31.03.2016 r.	Stawka podatku	
1.	Odniesionych na wynik finansowy	139 174		26 443	139 174		26 443
a.	należności handlowych i innych (różnice kursowe)	139 174	19%	26 443	139 174	19%	26 443
2.	Odniesionych na kapitał własny	-		-	-		-
	Razem	139 174	X	26 443	139 174	X	26 443

W bieżącym okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017 r. nie miały miejsca zmiany aktywa.

Nota nr 8**Tabela nr 8.1****KURSY WALUTOWE PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH**

p.	Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
1.	EUR / PLN	4,2198	4,4240
2.	USD / PLN	3,9455	4,1793
3.	GBP / PLN	4,9130	5,1445
4.	CHF / PLN	3,9461	4,1173
5.	JPY / PLN	0,0353	0,0357
6.	SEK / PLN	0,4419	0,4619

Nota nr 9**Tabela nr 9.1****WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ NADZORUJĄCYCH**

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12. 2016
1.	Członkowie Zarządu Spółki	494 458	1 186 802
2.	Członkowie Rady Nadzorczej	37 500	121 800
	Razem	531 958	1 308 602

Nota nr 10**Tabela nr 10****ZYSK NA AKCJE**

Lp.	Wyszczególnienie	za okres zakończony	
		31.03.2017	31.12.2016
1.	Podstawowy zysk na akcje	0,43	(0,11)
2.	Zysk rozwodniony na akcje	0,42	(0,11)
3.	Liczba akcji	13 443 343	13 443 343

Kraków, 30 maja 2017 r.