

RAPORT EBI

typ raportu	Raport kwartalny
numer	30/2014
data dodania	2014-11-06 17:10:37
spółka	Selvita Spółka Akcyjna

Raport kwartalny Selvita S.A. za III kwartał 2014 r.

Zarząd Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”) przekazuje w załączeniu raport kwartalny Selvita S.A. za okres III kwartału 2014 r. zawierający dane skonsolidowane dla Grupy Kapitałowej oraz dane jednostkowe dla Spółki.

Osoby reprezentujące Spółkę:

- Bogusław Sieczkowski – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Nocuń – Prokurent

Załączniki:

- Raport skonsolidowany Grupy Selvita SA 2014 Q3



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

SELVITA S.A. | Q3 2014

6 listopada 2014 r.

SPIS TREŚCI

Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej	2
Podmiot dominujący	2
Podmioty powiązane na dzień 30 września 2014 r.	2
Główny przedmiot działalności Grupy Kapitałowej.....	2
Wybrane dane finansowe.....	3
Komentarz Zarządu Selvita S.A. na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na wyniki finansowe.....	4
Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy.....	4
Sytuacja majątkowa i finansowa	5
Prognozy wyników finansowych	6
Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	6
Działalność badawczo-rozwojowa (Segment innowacyjny).....	6
Komercjalizacja prac badawczo-rozwojowych	8
Segment usługowy	8
Uczestnictwo w targach i wydarzeniach o dużym znaczeniu marketingowym.....	9
Pozostałe istotne wydarzenia w Q3 2014	9
Istotne wydarzenia w okresie między zakończeniem Q3 2014, a publikacją raportu.....	10
Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A.	11
Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Selvita S.A.....	12
Skonsolidowany skrócony bilans	12
Skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat.....	13
Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych.....	15
Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	15
Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Selvita S.A.....	16
Jednostkowy skrócony bilans	16
Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat.....	17
Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych.....	19
Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym.....	19
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	20
Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego:	20

PODSTAWOWE DANE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Podmiot dominujący

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

Podmioty powiązane na dzień 30 września 2014 r.

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

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

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

Główny przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej należy rozpatrywać przez pryzmat dwóch segmentów:

- **segmentu innowacyjnego**, czyli działalności badawczo-rozwojowej realizowanej poprzez własne projekty badawcze w zakresie innowacyjnych leków,
- **segmentu usługowego**, czyli wykonywaniu prac badawczo-rozwojowych na rzecz klientów zewnętrznych, w szczególności z branży farmaceutycznej i biotechnologicznej oraz wdrażania systemów bioinformatycznych.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.		dane skonsolidowane PLN			
Pozycja	Za okres	Za okres	Narastająco	Narastająco	
	od 01.07.2013	od 01.07.2014	Za okres	Za okres	
	do 30.09.2013	do 30.09.2014	od 01.01.2013	od 01.01.2014	
			do 30.09.2013	do 30.09.2014	
kapitał własny	2 805 055,62	6 924 933,43	2 805 055,62	6 924 933,43	
należności długoterminowe	162 043,23	189 645,23	162 043,23	189 645,23	
należności krótkoterminowe	3 534 094,74	7 043 577,85	3 534 094,74	7 043 577,85	
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 744 491,64	6 377 560,41	5 744 491,64	6 377 560,41	
zobowiązania długoterminowe	142 082,69	503 231,80	142 082,69	503 231,80	
zobowiązania krótkoterminowe	3 966 832,05	4 508 457,61	3 966 832,05	4 508 457,61	
Amortyzacja	439 030,54	665 236,69	1 438 939,97	1 939 591,58	
przychody netto ze sprzedaży	3 099 222,61	7 516 414,60	8 150 990,62	20 002 217,64	
przychody z dotacji	2 027 879,46	3 206 164,98	5 563 087,76	9 140 425,51	
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	5 127 102,07	10 722 579,58	13 714 078,38	29 142 643,15	
Koszty operacyjne	5 867 839,88	9 294 346,19	81 733,42	47 493,92	
zysk/strata na sprzedaży	-2 768 617,27	-1 699 645,29	-8 230 262,28	-5 615 007,54	
zysk/strata na działalności operacyjnej	-681 869,64	1 549 894,14	-2 559 507,34	3 737 985,33	
zysk/strata brutto	-737 086,02	1 610 922,21	-2 689 835,29	3 737 985,33	
zysk/strata netto	-756 091,02	1 630 166,21	-2 708 840,29	3 702 185,33	
EBITDA	-242 839,10	2 215 130,83	-1 120 567,37	5 592 567,90	

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.		dane skonsolidowane EUR			
Pozycja	Za okres	Za okres	Narastająco	Narastająco	
	od 01.07.2013	od 01.07.2014	Za okres	Za okres	
	do 30.09.2013	do 30.09.2014	od 01.01.2013	od 01.01.2014	
			do 30.09.2013	do 30.09.2014	
kapitał własny	665 288,43	1 658 468,07	665 288,43	1 658 468,07	
należności długoterminowe	38 432,57	45 418,57	38 432,57	45 418,57	
należności krótkoterminowe	838 198,12	1 686 882,49	838 198,12	1 686 882,49	
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 362 448,51	1 527 376,46	1 362 448,51	1 527 376,46	
zobowiązania długoterminowe	33 698,43	120 520,13	33 698,43	120 520,13	
zobowiązania krótkoterminowe	940 832,50	1 079 740,78	940 832,50	1 079 740,78	
amortyzacja	103 332,91	156 574,17	342 490,59	464 472,71	
przychody netto ze sprzedaży	729 451,98	1 769 109,28	1 940 065,36	4 789 917,78	
przychody z dotacji	477 294,10	754 622,59	1 324 103,34	2 188 851,63	
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	1 206 746,08	2 523 731,87	3 264 168,70	6 978 769,40	
Koszty operacyjne	1 381 090,66	2 187 574,13	3 898 998,64	11 373,34	
zysk/strata na sprzedaży	-651 638,68	-400 038,90	-1 958 933,28	-1 344 622,13	
zysk/strata na działalności operacyjnej	-160 489,01	364 792,56	-609 203,44	895 132,86	
zysk/strata brutto	-173 485,07	379 156,50	-640 223,56	895 132,86	
zysk/strata netto	-177 958,20	383 685,88	-644 747,06	886 559,86	
EBITDA	-57 156,09	521 366,73	-266 712,85	1 339 248,52	

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

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną dziennych średnich kursów ogłaszanych przez NBP:
 - za okres 01.07.2013 – 30.09.2013: 4,2487 PLN,
 - za okres 01.07.2014 – 30.09.2014: 4,1748 PLN,
 - za okres 01.01.2013 – 30.09.2013: 4,2014 PLN,
 - za okres 01.01.2014 – 30.09.2014: 4,1759 PLN,
2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:
 - na dzień 30 września 2013: 4,2163 PLN,
 - na dzień 30 września 2014: 4,1755 PLN.

KOMENTARZ ZARZĄDU SELVITA S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE

Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy

Q3 2014 jest kolejnym, okresem sprawozdawczym, w jakim Grupa Kapitałowa Selvita S.A. zrealizowała zysk z działalności operacyjnej. Pozytywny wynik jest efektem kontynuowania rentownej działalności zarówno w zakresie innowacji jak i w obszarze usług. Zysk netto Grupy Selvita za Q3 2014 wyniósł 1.630,2 tys. zł, co oznacza rentowność netto (liczoną jako zysk netto do przychodów ogółem, a więc przychodów ze sprzedaży i z dotacji) na poziomie 15,2%. Warto zaznaczyć, że zarówno w wyniku Q3 2014 jak i w wynikach poprzednich kwartałów zakończonych dodatnim wynikiem finansowym (począwszy od Q4 2013) nie wystąpiły zdarzenia jednorazowe, a osiągnięty rezultat jest skutkiem organicznego rozwoju biznesu. Pozytywny trend silnie zaznacza się jeśli weźmiemy pod uwagę, że w Q3 2013 Grupa Selvita odnotowała stratę netto na poziomie 756,1 tys. zł. Na poziomie EBITDA poprawa jest jeszcze bardziej widoczna – w Q3 2014 wskaźnik EBITDA Grupy Selvita był dodatni i wyniósł 2.215,1 tys. zł w porównaniu do minus 242,8 tys. zł w Q3 2013. W raportowanym okresie Grupa Selvita konsekwentnie prowadziła intensywne prace badawcze w ramach programów rozpoczętych w poprzednich latach, które zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości zaliczane są bezpośrednio do kosztów.

W Q3 2014 Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody w wysokości 10.722,6 tys. zł, co oznacza ponad dwukrotny wzrost (o 109,0%) w stosunku do Q3 2013, kiedy to przychody wyniosły 5.127,1 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły 7.516,4 tys. zł, co dało dynamikę na poziomie 142,5% w stosunku do Q3 2013, w którym sprzedaż netto wyniosła 3.099,2 tys. zł.

Na szczególną uwagę zasługują przychody wygenerowane przez segment własnych projektów badawczo-rozwojowych Grupy Selvita, które wyniosły 3.505,2 tys. zł, co oznacza dynamikę na poziomie 274,3% w stosunku do Q3 2013 kiedy to przychody wyniosły 936,4 tys. zł. Znacząca dynamika przychodów segmentu jest efektem zarówno niskiej bazy (realizacja umów z H3 Biomedicine i Merck Serono rozpoczęła się na przełomie Q3/Q4 2013) jak i poszerzenia zakresu współpracy w ramach wcześniej zawartych umów.

W obszarze usług Grupa Kapitałowa Selvita S.A. w 2014 r. konsekwentnie realizuje strategię koncentracji na projektach usługowych o większej wartości dodanej, a przez to większej rentowności. Dzięki tym działaniom, w portfolio zamówień Grupy Selvita widoczna jest kontynuacja pozytywnego trendu, który przełożył się na poprawę dynamiki przychodów komercyjnych w Q3 2014 r. i który Grupa Selvita spodziewa się utrzymać w kolejnych kwartałach. Rentowny i dynamicznie rosnący segment usługowy zapewnia Grupie solidne podstawy wzrostu – przychody z usług za Q3 2014 wyniosły 4.011,2 tys. zł, co oznacza 85,5% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W ostatnich miesiącach zostały podpisane kolejne umowy z dużymi międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi, w ramach których spółki Grupy Selvita będą realizowały zaawansowane prace badawcze, czyli usługi o dużej wartości dodanej i wysokiej marży. Warto wspomnieć tu o istotnych dla segmentu usług Grupy Kapitałowej Selvita S.A. kontraktach z nowym partnerem na rynku krajowym – Instytutem Farmaceutycznym na łączną kwotę ponad 1,2 mln zł netto, co wpłynęło pozytywnie na dywersyfikację przychodów i obniżenie ryzyka kursowego w skali Grupy.

W Q3 2014 przychody z tytułu dotacji wzrosły o 58,1% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego – z 2.027,9 tys. zł do 3.206,2 tys. zł. Wzrost przychodów z tego tytułu wynika przede wszystkim ze zwiększonych zgodnie z wcześniejszymi planami nakładów na realizację projektów SEL300 oraz SEL128, a także sukcesywnego odpisywania w przychody otrzymanych dotacji infrastrukturalnych ujętych na rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

Wartość zakontraktowanego portfela zamówień na rok 2014, wynikających z podpisanych na dzień publikacji raportu kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog), wynosi 40.059,0 tys. zł, w tym:

- Usługi 15.106,6 tys. zł
- Innowacje 12.002,6 tys. zł
- Dotacje 12.949,8 tys. zł

Na dzień publikacji raportu portfel zamówień jest o 83,2% większy od wartości przychodów osiągniętych w roku poprzednim, które wyniosły łącznie 21.861,7 tys. zł. W szczególności na uwagę zasługuje wzrost przychodów ze sprzedaży, który na chwilę obecną wynosi rok do roku 105,8%. Dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży jest ponad dwukrotnie wyższa od wzrostu przychodów z dotacji – jest to efektem koncentracji na działalności komercyjnej oraz potwierdzeniem rosnącej wartości Grupy Selvita na rynku outsourcingu badań R&D.

Istotną informacją o rozwoju Grupy Selvita jest także systematycznie zwiększająca się wielkość zatrudnienia, która od listopada 2013 r. do listopada 2014 r. wzrosła ze 165 do 218 osób (210,58 w przeliczeniu na pełne etaty).

Stan środków pieniężnych Grupy Selvita na dzień publikacji raportu wynosi 8.316,7 tys. zł.

Sytuacja majątkowa i finansowa

AKTYWA TRWAŁE

Wartość aktywów trwałych wyniosła na dzień 30.09.2014 r. 7.662,2 tys. zł, co stanowi 31,3% wartości majątku Grupy. Składają się na nie głównie rzeczowe aktywa trwałe o wartości 5.796,5 tys. zł (w tym nakłady poniesione

na adaptację i wyposażenie laboratoriów) oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe zawierające w większości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

NALEŻNOŚCI DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWE

Należności długoterminowe w kwocie 189,6 tys. zł dotyczą kaucji zabezpieczających wpłaconych przez Grupę na podstawie umów najmu powierzchni badawczej. Wartość należności krótkoterminowych wyniosła na dzień 30.09.2014 r. 7.043,6 tys. zł, co stanowi 28,7% wartości aktywów ogółem. Na tę pozycję aktywów składają się głównie należności z tyt. dostaw i usług o wartości 6.120,1 tys. zł oraz należności z tyt. VAT wynikające ze złożonych wniosków o zwrot VAT w kwocie 766,0 tys. zł. Istotny wzrost należności w stosunku do Q3 2013 jest wynikiem wzrostu skali prowadzonej działalności oraz wystawienia faktur o znaczącej wartości w ostatnim miesiącu kwartału. Większość z tych należności została uregulowana w kolejnym okresie sprawozdawczym. Zarząd Selvita S.A. nie uważa za realne ryzyka braku zapłaty za zrealizowane prace.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWE

Wartość zobowiązań Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2014 r. wyniosła 5.011,7 tys. zł, co stanowi 20,4% pasywów Grupy, przy czym zobowiązania długoterminowe – wynikające z umów leasingu – nie zmieniły się od poprzedniego kwartału i wyniosły 503,2 tys. zł. Główną część zobowiązań krótkoterminowych tworzą zobowiązania z tyt. dostaw i usług, które opiewały na kwotę 3.799,7 tys. zł.

Prognozy wyników finansowych

W świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym, Zarząd Emitenta podtrzymuje prognozę wystąpienia zysku netto Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za okres obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku.

INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Działalność badawczo-rozwojowa (Segment innowacyjny)

W Q3 2014 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. pomyślnie kontynuowała wszystkie projekty badawcze, zarówno te, w które inwestuje własne środki, jak i realizowane z zewnętrznymi partnerami, tj.: Platforma Kinazowa we współpracy z H3 Biomedicine oraz Platforma Metabolizmu Komórek Nowotworowych we współpracy z Merck Serono.

SEL24

W ramach procesu przygotowania kandydata klinicznego, cząsteczki SEL24-B489 do dalszych faz rozwoju, fazy przedklinicznej a następnie klinicznej, kontynuowano rozpoczęty proces audytu i wyboru firm zewnętrznych, które będą wykonywać badania przedkliniczne oraz kliniczne fazy pierwszej. W wyniku serii przeprowadzonych rozmów oraz przeglądu otrzymanych ofert, zawężono listę potencjalnych podwykonawców.

Dodatkowo, uzyskano potwierdzenie kluczowych wyników dotyczących aktywności kandydata klinicznego SEL24-B489 w eksperymentach *in vivo* w porównaniu do związków konkurencyjnych, selektywnego inhibitora PIM, AZD1208 oraz selektywnego inhibitora FLT3, AC220. Uzyskane wyniki dotyczące aktywności przeciwnowotworowej kandydata klinicznego B489 zarówno *in vitro* jak i *in vivo* oraz parametrów

bezpieczeństwa potwierdziły potencjał terapeutyczny związku i zasadność jego dalszego rozwoju przedklinicznego.

SEL120

W ramach projektu SEL120 kontynuowano prace związane z analizą mechanizmu działania i efektywności przedklinicznej kandydata klinicznego, związku SEL120-34, selektywnego inhibitora kinazy CDK8. Prowadzone prace są niezbędne aby odpowiednio pozycjonować program w wybranych indykacjach terapeutycznych. Przeprowadzone badania potwierdziły aktywność w zaawansowanych modelach *in vivo*, a obecne wysiłki skupiają się na doborze najbardziej racjonalnych kombinacji z dopuszczonymi lekami. Dodatkowo spółka rozpoczęła wstępne prace przygotowujące dalszy rozwój przedkliniczny związku SEL120-34.

SEL201

W ramach projektu SEL201 zidentyfikowano cząsteczkę wiodącą, która jest silnym i selektywnym inhibitorem kinaz MNK1 i MNK2 o potwierdzonym mechanizmie działania w modelach komórkowych *in vitro* oraz w modelach heteroprzeszczepów *in vivo*. Zidentyfikowane cząsteczki wiodące wykazują się zadowalającą biodostępnością i profilem farmakokinetycznym a obecne prace skupiają się na zdefiniowaniu hipotezy klinicznej inhibitorów MNK1/2 zarówno w onkologii, jak i w innych indykacjach, gdzie kontrola translacji ma potencjał terapeutyczny.

SEL303

Projekt SEL303 jest wspólnym projektem badawczo-rozwojowym firmy Selvita i Wydziału Biologii, Biochemii i Biofizyki Uniwersytetu Jagiellońskiego, którego celem jest identyfikacja i optymalizacja małowcząsteczkowych inhibitorów Oksygenazy Hemowej -1 (HO-1) o potencjalnym zastosowaniu w leczeniu schorzeń onkologicznych. W trzecim kwartale trwania projektu zakończono przygotowania do badań przesiewowych *in vitro*, dla wcześniej wyselekcjonowanej metodami *in silico* biblioteki potencjalnych inhibitorów HO-1. Jednocześnie kontynuowano prace mające na celu identyfikację najbardziej efektywnych kierunków dalszego rozwoju inhibitorów HO-1 w onkologii.

SEL103

W następstwie przekazania prawa do dalszego rozwoju i wykorzystania opracowanych cząsteczek firmie Selvita S.A przez firmę Orion Pharma, spółka kontynuuje dyskusje partneringowe z potencjalnymi partnerami farmaceutycznymi rozpoczęte w poprzednich kwartałach. Celem rozmów jest dalszy rozwój opracowanych związków SEL103, które wykazują atrakcyjny mechanizm działania w porównaniu do zaawansowanych związków konkurencyjnych w badaniach klinicznych, w obszarze leczenia objawowego choroby Alzheimera.

PLATFORMA KINAZOWA

W trzecim kwartale, w ramach strategicznej współpracy z firmą H3 Biomedicine Inc., prowadzone prace badawcze skoncentrowane były nad rozwojem małowcząsteczkowych związków chemicznych zdolnych do hamowania aktywności dwóch niezależnych celów terapeutycznych należących do białek z grupy kinaz białkowych. W obu przypadkach udało zidentyfikować serie związków chemicznych o zakładanych parametrach biologicznych. Wszelkie prowadzone badawcze prace przebiegają zgodnie z harmonogramem a dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

PLATFORMA METABOLIZMU KOMÓREK NOWOTWOROWYCH

W ramach współpracy z firmą Merck-Serono kontynuowano badania dla małowcząsteczkowych inhibitorów celujących w metabolizm komórek nowotworowych. Osiągnięto zakładane cokwartalne kamienie milowe w projekcie. Obecnie prace skupiają się na optymalizacji pierwszych hitów w celu identyfikacji cząsteczek wiodących oraz poszukiwane są alternatywne cząsteczki, które mają szansę zapoczątkować nowe serie chemiczne w projekcie. Wszelkie prowadzone badawcze prace przebiegają zgodnie z harmonogramem a dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

INNE PROJEKTY

Oprócz powyższych Grupa Kapitałowa Selvita S.A. prowadzi również inne projekty badawczo – rozwojowe, których szczegóły i aktualny postęp prac objęty jest tajemnicą handlową.

Komercjalizacja prac badawczo-rozwojowych

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. prowadzi intensywne rozmowy z klientami zainteresowanymi projektami SEL24, SEL120, SEL141, SEL201, SEL203 i SEL212, przede wszystkim z zagranicy. Obecnie prowadzony jest wielotorowy proces ewaluacji poszczególnych projektów na bazie materiałów niepoufnych i poufnych dostarczonych przez Spółkę potencjalnym kontrahentom oraz rozmowy handlowe. Najbardziej zaawansowane rozmowy dotyczą projektów SEL24, SEL120, i SEL141. Według oceny Zarządu Selvita S.A istnieją duże szanse na finalizację rozmów w zakresie co najmniej jednego projektu w najbliższych miesiącach.

Segment usługowy

W minionym okresie segment usługowy Grupy Selvita dodatkowo wzmocnił dynamikę wzrostu jaką cechuje się od wielu kwartałów – przychody wzrosły o 85% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym, przy zachowaniu stopniowo rosnącej rentowności. Na uwagę zasługuje fakt, że rosnące przychody z działalności usługowej są pochodną nie tylko zdobywania nowych rynków ale również poszerzania współpracy z dotychczasowymi klientami. Wieloletnia, stale pogłębiana współpraca z największymi koncernami farmaceutycznymi (obecnie Selvita współpracuje z 7 z 10 największych firm farmaceutycznych) jest potwierdzeniem rosnącej reputacji Spółki oraz doskonałym prognostykiem dalszego wzrostu skali działalności i rentowności.

Bardzo korzystnie kształtuje się struktura przychodów w podziale na rodzaje świadczonych usług. Po okresie kiedy usługi chemiczne rozwijały się w największym tempie, w bieżącym roku dołączyły do nich laboratoria biologiczne, biochemiczne i analityczne podpisując znaczące umowy na rynku międzynarodowym – raportowana w czerwcu umowa z klientem brazylijskim (około 800 tys. zł) oraz na rynku krajowym – rozpoczęcie współpracy z Instytutem Farmaceutycznym (raportowane w komunikacie bieżącym z dnia 9 października 2014 r.). Dywersyfikacja przychodów wpływa pozytywnie na stabilność przychodów.

Struktura geograficzna osiąganego przychodów jest zbieżna z potencjałem rynków światowych – największą dynamiką cechuje się rynek amerykański w drugiej kolejności firmy z Europy Zachodniej, następnie klienci z Polski i pozostałych krajów.

W Q3 2014 r. uruchomiony został dodatkowy moduł laboratoryjny dedykowany dla segmentu usługowego, w czwartym kwartale planowane jest otwarcie kolejnego laboratorium. Dzięki lokalizacji na terenie parku life science Spółka wynajmuje gotowe, przystosowane do odpowiedniego typu działalności laboratorium. Wyposażenie w specjalistyczny sprzęt laboratoryjny realizowane jest w ramach grantu infrastrukturalnego lub wynajmowane

w formie leasingu. Wszystko to pozwala stopniowo zwiększać skalę działalności usługowej bez dużego obciążenia inwestycyjnego Spółki.

Z godnie z otrzymanym w czerwcu b.r. pozwoleniem – od 1 lipca 2014r. Selvita Services Sp. z o.o., spółka koncentrująca się na świadczeniu usług, prowadzi działalność w ramach specjalnej strefy ekonomicznej co wpłynie korzystnie na osiąganą przez segment usługowy rentowność.

W dniu sporządzania raportu zakontraktowanie na 2014r. w segmencie usług wynosi 15,1 mln zł w porównaniu do 9,9 mln zł przychodów jakie wygenerował segment usługowy w roku ubiegłym co implikuje wzrost segmentu usługowego o co najmniej 50% rok do roku.

Uczestnictwo w targach i wydarzeniach o dużym znaczeniu marketingowym

W Q3 2014 Grupa Selvita kontynuowała aktywną strategię marketingową i sprzedażową uczestnicząc w najważniejszych konferencjach i targach branżowych, konsekwentnie budując markę Grupy Kapitałowej Selvita S.A. w świecie biotechnologii, nawiązując nowe kontakty handlowe oraz podtrzymując dotychczasowe dobre relacje z klientami.

W Q3 2014 Grupa Kapitałowa Selvita S.A. uczestniczyła m.in. w:

- Bio Latin America Conference 2014, Rio de Janeiro, Brazylia, 9 - 11 września 2014
- Bio Spain, Santiago de Compostela, Hiszpania, 24-26 września 2014
- Fragment-Based Lead Discovery Conference 2014, Bazylea, Szwajcaria, 21 - 24 września 2014
- BIO 2014 Congress, Warszawa, 9-12 września 2014
- Nordic Life Science Days 2014, Sztokholm, Szwecja, 7-9 września 2014
- BioPharm America 2014, Boston, MA, 22–24 września 2014
- Pharma ChemOutsourcing, Long Branch, NJ, USA, 15-18 września 2014
- 7TH INTERNATIONAL CONGRESS ON BIOCATALYSIS, Hamburg University of Technology, 31 sierpnia – 4 września 2014

Pozostałe istotne wydarzenia w Q3 2014

Zwyczajne Walne Zgromadzeniu Selvita S.A.

W dniu 9 lipca 2014 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym Akcjonariusze Spółki podjęli uchwały w następujących sprawach:

- rozpatrzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za rok obrotowy 2013, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za rok obrotowy 2013 i wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty,
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013,
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za rok obrotowy 2013,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za rok obrotowy 2013,
- pokrycia straty za rok 2013,

- udzielenia absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki,
- sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej ("MSR"),
- podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji nie więcej niż 2.651.891 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,40 zł każda, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji akcji Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

INFORMACJA O ZŁOŻENIU PROSPEKTU EMISYJNEGO DO KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

W dniu 11 lipca 2014 r. Spółka złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

PUBLIKACJA NAJNOWSZYCH WYNIKÓW PROGRAMU ONKOLOGICZNEGO SEL24 NA KONFERENCJI ASH MEETING ON LYMPHOMA BIOLOGY W USA

W dniach 10-13 sierpnia 2014 r. na konferencji „ASH Meeting on Lymphoma Biology” w Colorado Springs, Colorado, USA zaprezentowane zostały wyniki onkologicznego programu badawczego SEL24 uzyskane w ramach współpracy z Instytutem Hematologii i Transfuzjologii (IHIT).

Dane przedstawione podczas konferencji zawierały najnowsze wyniki uzyskane przez naukowców z IHIT pod kierownictwem prof. Przemysława Juszczynskiego Zastępcy Dyrektora ds. Nauki IHIT, dla kandydata klinicznego opracowanego przez Spółkę – cząsteczki SEL24-B489, potencjalnie najlepszego w swojej klasie dualnego inhibitora PIM/FLT3 w takich obszarach terapeutycznych jak chłoniak Hodgkina, czy przewlekła białaczka szpikowa.

Prezentacja plakatów dotyczących wyników projektu w obszarze chłoniaka Hodgkina pt. *"Inhibition of Pim kinases impairs NFκB activity and induces apoptosis in Hodgkin's Lymphoma-derived cell lines"* (numer plakatu 116) oraz w obszarze przewlekłej białaczki limfocytowej pt. *"Novel PIM kinase inhibitor SEL24-B489 induces apoptosis and impairs CXCR4-mediated migration of chronic lymphocytic leukemia cells"* (numer plakatu 118) miała miejsce we wtorek 12 sierpnia w godzinach 16.00-17.30 w centrum konferencyjnym Broadmoor w Colorado Springs.

Istotne wydarzenia w okresie między zakończeniem Q3 2014, a publikacją raportu

Zawarcie istotnej umowy w obszarze usług biologicznych

W dniu 8 października 2014 r. do Spółki wpłynęła informacja o zawarciu umowy z Instytutem Farmaceutycznym z Warszawy ("Instytut Farmaceutyczny"), mającej na celu świadczenie na rzecz Instytutu Farmaceutycznego usług z zakresu badań produktów oftalmicznych. Całkowita wartość kontraktu opiewa na kwotę 882 tys. zł.

Celem współpracy jest opracowanie, optymalizacja i walidacja modelu komórkowego oraz metod analitycznych służących do analizy stopnia i szybkości przenikania przez rogówkę oka ludzkiego substancji aktywnych (API) z produktów leczniczych. Powyższe badania stanowią część realizowanego przez Instytut Farmaceutyczny

projektu pn. „Opracowanie innowacyjnych technologii leków oftalmicznych o szczególnym znaczeniu terapeutycznym i społecznym” UDA-POIG.01.03.01-14-068/08.

Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A.

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

Akcjonariusz	Suma akcji	% akcji	Głosy	% głosów
Paweł Przewięźlikowski	5 446 385	52,05%	8 946 385	61,64%
Bogusław Sieczkowski	909 419	8,69%	1 459 419	10,06%
Privatech Holdings Limited	925 738	8,85%	925 738	6,38%
Pozostali akcjonariusze	3 182 024	30,41%	3 182 024	21,92%
Suma	10 463 566	100%	14 513 566	100%

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SELVITA S.A.

Skonsolidowany skrócony bilans

Bilans	PLN	PLN	EUR	EUR
	Stan na 30/09/2013	Stan na 30/09/2014	Stan na 30/09/2013	Stan na 30/09/2014
A. Aktywa trwałe	6 971 615,87	7 662 176,83	1 653 491,42	1 835 032,17
I. Wartości niematerialne i prawne	801,58	5 149,96	190,11	1 233,38
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	-	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	5 116 819,06	5 796 471,64	1 213 580,40	1 388 210,19
IV. Należności długoterminowe	162 043,23	189 645,23	38 432,57	45 418,57
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	-	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 691 952,00	1 670 910,00	401 288,33	400 170,04
B. Aktywa obrotowe	10 128 090,13	16 852 577,36	2 402 127,49	4 036 062,11
I. Zapasy	345 759,41	528 320,58	82 005,41	126 528,70
II. Należności krótkoterminowe	3 534 094,74	7 043 577,85	838 198,12	1 686 882,49
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 744 491,64	6 377 560,41	1 362 448,51	1 527 376,46
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	503 744,34	2 903 118,52	119 475,45	695 274,46
Aktywa razem	17 099 706,00	24 514 754,19	4 055 618,91	5 871 094,28
A. Kapitał (fundusz) własny	2 805 055,62	6 924 933,43	665 288,44	1 658 468,07
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 185 426,40	4 185 426,40	992 677,56	1 002 377,30
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	14 429 101,36	2 521 789,11	3 422 218,86	603 949,01
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	1 883 442,00	0,00	451 069,81
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 100 631,85	-5 367 909,41	-3 107 139,40	-1 285 572,84
IX. Zysk (strata) netto	-2 708 840,29	3 702 185,33	-642 468,58	886 644,79
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 971 527,44	17 589 820,76	3 313 693,90	4 212 626,21
I. Rezerwy na zobowiązania	1 754 506,30	2 991 625,89	416 124,60	716 471,29
II. Zobowiązania długoterminowe	142 082,69	503 231,80	33 698,40	120 520,13
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 966 832,05	4 508 457,61	940 832,50	1 079 740,78
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 431 229,34	9 586 505,46	1 999 674,90	2 295 894,02
Pasywa razem	17 099 706,00	24 514 754,19	4 055 618,90	5 871 094,29

Skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat

	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01/07/2013 -30/09/2013	01/07/2014 -30/09/2014	01/01/2013 -30/09/2013	01/01/2014 -30/09/2014	01/07/2013 -30/09/2013	01/07/2014 -30/09/2014	01/01/2013 -30/09/2013	01/01/2014 -30/09/2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 101 245,18	7 594 700,90	8 128 692,45	19 869 894,60	729 928,02	1 819 171,15	1 934 758,04	4 758 205,75
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 047 546,79	7 476 414,60	7 856 346,90	19 496 514,64	717 289,24	1 790 837,84	1 869 935,47	4 668 793,16
II. Zmiana stanu produktów	2 022,57	78 286,30	-22 298,17	-132 323,04	476,04	18 752,05	-5 307,32	-31 687,15
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	51 675,82	40 000,00	294 643,72	505 703,00	12 162,74	9 581,27	70 129,89	121 099,73
B. Koszty działalności operacyjnej	5 869 862,45	9 294 346,19	16 358 954,73	25 484 902,14	1 381 566,70	2 226 289,97	3 893 691,32	6 102 820,89
I. Amortyzacja	439 030,54	665 236,69	1 438 939,97	1 939 591,58	103 332,91	159 345,23	342 490,59	464 470,29
II. Zużycie materiałów i energii	1 192 961,12	1 792 474,08	3 257 117,78	5 125 000,57	280 782,62	429 354,25	775 245,82	1 227 274,11
III. Usługi obce	917 803,55	1 741 283,07	2 463 046,54	4 200 769,63	216 019,85	417 092,39	586 244,24	1 005 950,29
IV. Podatki i opłaty	51 287,26	76 714,73	132 956,99	181 479,53	12 071,28	18 375,60	31 645,88	43 458,56
V. Wynagrodzenia	2 525 736,93	3 784 582,08	6 846 743,15	10 361 855,87	594 472,88	906 527,15	1 629 633,73	2 481 333,85
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	519 735,59	776 882,37	1 397 042,20	2 208 795,23	122 328,15	186 087,91	332 518,26	528 935,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	178 050,04	425 023,80	606 658,45	1 121 988,65	41 906,95	101 806,65	144 394,36	268 680,48
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	45 257,42	32 149,37	216 449,65	345 421,08	10 652,06	7 700,79	51 518,46	82 717,33
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 768 617,27	-1 699 645,29	-8 230 262,28	-5 615 007,54	-651 638,68	-407 118,82	-1 958 933,28	-1 344 615,14
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 143 324,51	3 288 617,21	5 752 488,36	9 315 477,78	504 465,96	787 727,87	1 369 183,69	2 230 759,69
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	2 027 879,46	3 206 164,98	5 563 087,76	9 140 425,51	477 294,10	767 977,95	1 324 103,34	2 188 840,26
III. Inne przychody operacyjne	115 445,05	82 452,23	189 400,60	175 052,27	27 171,85	19 749,92	45 080,35	41 919,43
E. Pozostałe koszty operacyjne	56 576,88	39 077,78	81 733,42	47 493,92	13 316,28	9 360,36	19 453,85	11 373,28
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	30 000,00	0,00	30 000,00	0,00	7 185,95	0,00	7 184,04
III. Inne koszty operacyjne	56 576,88	9 077,78	81 733,42	17 493,92	13 316,28	2 174,42	19 453,85	4 189,24
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D-E)	-681 869,64	1 549 894,14	-2 559 507,34	3 652 976,32	-160 489,01	371 248,68	-609 203,44	874 771,27
G. Przychody finansowe	9 386,50	86 434,00	39 466,83	119 859,10	2 209,26	20 703,68	9 393,73	28 702,43
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	8 908,86	8 219,28	21 824,98	19 311,45	2 096,84	1 968,78	5 194,69	4 624,48
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	477,64	70 237,32	17 641,85	100 547,65	112,42	16 824,06	4 199,04	24 077,95
H. Koszty finansowe	64 602,88	25 405,93	129 689,12	34 850,09	15 205,33	6 085,52	30 868,07	8 345,48
I. Odsetki	35 826,06	2 498,70	52 419,68	18 921,10	8 432,24	598,52	12 476,72	4 531,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	20 168,43	0,00	0,00	0,00	4 800,41	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	28 776,82	14 929,83	57 101,01	15 928,99	6 773,09	3 576,17	13 590,95	3 814,48
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G-H+/-I)	-737 086,02	1 610 922,21	-2 649 729,63	3 737 985,33	-173 485,07	385 866,84	-630 677,78	895 128,21
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	40 105,66	0,00	0,00	0,00	9 545,78	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	40 105,66	0,00	0,00	0,00	9 545,78	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-737 086,02	1 610 922,21	-2 689 835,29	3 737 985,33	-173 485,07	385 866,84	-640 223,56	895 128,21
P. Podatek dochodowy	19 005,00	-19 244,00	19 005,00	35 800,00	4 473,13	-4 609,55	4 523,49	8 572,96
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-756 091,02	1 630 166,21	-2 708 840,29	3 702 185,33	-177 958,20	390 476,38	-644 747,06	886 555,26

Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych

	PLN		PLN		EUR		EUR	
	01/07/2013 -30/09/2013	01/07/2014 -30/09/2014	01/01/2013 -30/09/2013	01/01/2014 -30/09/2014	01/07/2013 -30/09/2013	01/07/2014 -30/09/2014	01/01/2013 -30/09/2013	01/01/2014 -30/09/2014
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)								
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) netto	-756 091,02	1 630 166,21	-2 708 840,29	1 610 922,21	-177 958,20	390 476,38	-644 747,06	385 764,47
II. Korekty razem	-1 665 457,45	-4 352 171,00	-3 260 880,87	-4 332 927,00	-391 992,24	-1 042 482,65	-776 141,49	-1 037 597,76
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 421 548,47	-2 722 004,79	-5 969 721,16	-2 722 004,79	-569 950,45	-652 006,27	-1 420 888,55	-651 833,29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I. Wpływy	0,00	128 554,16	0,00	128 554,16	0,00	30 792,79	0,00	30 784,62
II. Wydatki	230 662,10	994 842,30	1 470 867,53	994 842,30	54 290,04	238 296,21	350 089,86	238 232,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-230 662,10	-866 288,14	-1 470 867,53	-866 288,14	-54 290,04	-207 503,42	-350 089,86	-207 448,37
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy	3 461 001,58	3 389 642,07	8 191 353,09	3 389 642,07	814 602,49	811 926,52	1 949 672,27	811 711,12
II. Wydatki	0,00	851 495,36	134 161,14	851 495,36	0,00	203 960,08	31 932,48	203 905,97
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 461 001,58	2 538 146,71	8 057 191,95	2 538 146,71	814 602,49	607 966,44	1 917 739,79	607 805,15
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	808 791,01	-1 050 146,22	616 603,26	-1 050 146,22	190 362,00	-251 543,24	146 761,38	-251 476,51
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	808 791,01	-1 050 146,22	616 603,26	-1 050 146,22	190 362,00	-251 543,24	146 761,38	-251 476,51
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 935 700,63	6 807 706,63	5 127 888,38	6 807 706,63	1 161 696,67	1 630 661,12	1 220 518,97	1 630 228,52
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	5 744 491,64	5 757 560,41	5 744 491,64	5 757 560,41	1 352 058,66	1 379 117,88	1 367 280,34	1 378 752,01

Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	PLN		PLN		EUR		EUR	
	01/07/2013 -30/09/2013	01/07/2014 -30/09/2014	01/01/2013 -30/09/2013	01/01/2014 -30/09/2014	01/07/2013 -30/09/2013	01/07/2014 -30/09/2014	01/01/2013 -30/09/2013	01/01/2014 -30/09/2014
Zestawienie zmian w kapitale własnym								
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 561 146,64	5 294 767,22	5 513 895,91	3 222 748,10	838 173,24	1 268 264,27	1 312 394,89	771 745,34
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 805 055,62	6 924 933,43	2 805 055,62	6 924 933,43	660 215,04	1 658 740,65	667 647,84	1 658 300,60
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 805 055,62	6 924 933,43	2 805 055,62	6 924 933,43	660 215,04	1 658 740,65	667 647,84	1 658 300,60

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SELVITA S.A.

Jednostkowy skrócony bilans

	PLN	PLN	EUR	EUR
	Stan na 30/09/2013	Stan na 30/09/2014	Stan na 30/09/2013	Stan na 30/09/2014
Aktywa				
A. Aktywa trwałe	8 809 117,45	10 277 616,05	2 089 300,44	2 461 409,66
I. Wartości niematerialne i prawne	757,89	5 149,96	179,75	1 233,38
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 943 430,67	4 788 579,20	935 282,28	1 146 827,73
III. Należności długoterminowe	98 078,39	98 078,39	23 261,72	23 489,02
IV. Inwestycje długoterminowe	3 074 898,50	3 714 898,50	729 288,36	889 689,50
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 691 952,00	1 670 910,00	401 288,33	400 170,04
B. Aktywa obrotowe	9 763 933,21	16 497 335,53	2 315 758,65	3 950 984,44
I. Zapasy	340 845,35	495 164,90	80 839,92	118 588,17
II. Należności krótkoterminowe	3 232 312,19	7 119 507,17	766 622,91	1 705 066,98
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 688 405,73	6 196 759,98	1 349 146,34	1 484 076,15
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	502 369,94	2 685 903,48	119 149,48	643 253,14
Aktywa razem	18 573 050,66	26 774 951,58	4 405 059,09	6 412 394,10
Pasywa	Stan na 30/09/2013	Stan na 30/09/2014	Stan na 30/09/2013	Stan na 30/09/2014
A. Kapitał (fundusz) własny	5 985 150,64	9 511 560,28	1 419 526,75	2 277 945,22
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 185 426,40	4 185 426,40	992 677,56	1 002 377,30
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	14 429 101,36	2 521 789,11	3 422 218,86	603 949,01
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	1 883 442,00	0,00	451 069,81
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 023 870,25	-2 123 721,20	-2 377 409,16	-508 614,82
VIII. Zysk (strata) netto	-2 605 506,87	3 044 623,97	-617 960,50	729 163,93
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 587 900,02	17 263 391,30	2 985 532,30	4 134 448,88
I. Rezerwy na zobowiązania	1 406 154,01	2 532 181,40	333 504,30	606 437,89
II. Zobowiązania długoterminowe	142 082,69	503 231,80	33 698,40	120 520,13
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 628 643,54	5 257 738,30	860 622,70	1 259 187,71
IV. Rozliczenia międzyokresowe	7 411 019,78	8 970 239,80	1 757 706,90	2 148 303,15
Pasywa razem	18 573 050,66	26 774 951,58	4 405 059,10	6 412 394,10

Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat

	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01/07/2013 -30/09/2013	01/07/2014 -30/09/2014	01/01/2013 -30/09/2013	01/01/2014 -30/09/2014	01/07/2013 -30/09/2013	01/07/2014 -30/09/2014	01/01/2013 -30/09/2013	01/01/2014 -30/09/2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 517 899,41	7 265 123,13	6 768 775,49	18 792 311,99	592 628,19	1 740 226,85	1 611 076,19	141 915,54
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 480 989,75	7 144 744,04	6 507 853,24	18 412 427,37	583 940,91	1 711 392,24	1 548 972,54	139 835,22
II. Zmiana stanu produktów	2 989,38	80 379,09	-15 965,93	-125 818,38	703,60	19 253,34	-3 800,15	168,49
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	33 920,28	40 000,00	276 888,18	505 703,00	7 983,68	9 581,27	65 903,79	1 911,84
B. Koszty działalności operacyjnej	5 241 179,77	9 134 249,10	14 282 115,61	24 715 540,27	1 233 596,10	2 187 941,65	3 399 370,59	295 406,90
I. Amortyzacja	293 557,93	577 172,92	1 021 677,84	1 681 908,62	69 093,59	138 251,18	243 175,57	16 545,71
II. Zużycie materiałów i energii	1 009 584,61	1 570 387,66	2 715 751,47	4 446 005,17	237 622,00	376 157,53	646 392,03	56 902,89
III. Usługi obce	1 103 385,05	3 005 174,88	2 780 640,14	6 709 547,58	259 699,45	719 834,46	661 836,56	62 189,73
IV. Podatki i opłaty	49 586,80	69 052,32	129 724,04	170 746,39	11 671,05	16 540,22	30 876,38	2 794,84
V. Wynagrodzenia	2 136 651,12	2 862 158,90	5 663 039,29	8 446 399,55	502 895,27	685 577,61	1 347 893,39	120 427,37
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	443 824,86	622 497,10	1 188 006,32	1 852 312,50	104 461,33	149 107,75	282 764,39	25 015,16
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	176 054,38	395 655,95	583 549,26	1 063 199,38	41 437,23	94 772,12	138 894,00	9 922,89
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 535,02	32 149,37	199 727,25	345 421,08	6 716,18	7 700,79	47 538,26	1 608,31
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 723 280,36	-1 869 125,97	-7 513 340,12	-5 923 228,28	-640 967,91	-447 714,81	-1 788 294,41	-153 491,36
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 850 925,18	3 253 195,61	4 992 526,44	8 930 914,66	435 645,06	779 243,27	1 188 300,67	104 323,09
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	1 804 083,17	3 183 376,67	4 883 010,14	8 789 487,13	424 620,04	762 519,43	1 162 234,05	101 682,95
III. Inne przychody operacyjne	46 842,01	69 818,94	109 516,30	141 427,53	11 025,02	16 723,85	26 066,62	2 640,14
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 649,64	38 877,78	19 149,26	47 068,92	2 035,83	9 312,46	4 557,83	487,52
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	30 000,00	0,00	30 000,00	0,00	7 185,95	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	8 649,64	8 877,78	19 149,26	17 068,92	2 035,83	2 126,51	4 557,83	487,52
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D-E)	-881 004,82	1 345 191,86	-2 539 962,94	2 960 617,46	-207 358,68	322 216,01	-604 551,56	-49 655,79
G. Przychody finansowe	9 480,07	72 799,20	38 622,25	110 540,98	2 231,29	17 437,71	9 192,71	534,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	8 891,90	8 045,58	20 980,40	18 707,03	2 092,85	1 927,17	4 993,67	501,17
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	588,17	64 753,62	17 641,85	91 833,95	138,44	15 510,54	4 199,04	33,15

H. Koszty finansowe	56 698,13	18 393,09	104 166,18	26 534,47	13 344,82	4 405,73	24 793,21	3 195,66
I. Odsetki	32 906,49	2 483,70	42 595,82	10 625,08	7 745,07	594,92	10 138,48	1 854,70
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	12 381,10	0,00	0,00	0,00	2 946,90	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	23 791,64	15 909,39	49 189,26	15 909,39	5 599,75	3 810,80	11 707,83	1 340,96
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G-H)	-928 222,88	1 399 597,97	-2 605 506,87	3 044 623,97	-218 472,21	335 247,99	-620 152,06	-52 317,12
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-928 222,88	1 399 597,97	-2 605 506,87	3 044 623,97	-218 472,21	335 247,99	-620 152,06	-52 317,12
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-928 222,88	1 399 597,97	-2 605 506,87	3 044 623,97	-218 472,21	335 247,99	-620 152,06	-52 317,12

Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych

	PLN		PLN		EUR		EUR	
	01/07/2013	01/07/2014	01/01/2013	01/01/2014	01/07/2013	01/07/2014	01/01/2013	01/01/2014
	-30/09/2013	-30/09/2014	-30/09/2013	-30/09/2014	-30/09/2013	-30/09/2014	-30/09/2013	-30/09/2014
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)								
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) netto	-928 222,88	1 399 597,97	-2 605 506,87	3 044 623,97	-218 472,21	335 247,99	-620 152,06	729 283,77
II. Korekty razem	-1 373 984,50	-3 929 235,05	-3 451 244,51	-7 588 210,07	-323 389,39	-941 176,11	-821 451,07	-1 817 616,39
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 302 207,38	-2 529 637,08	-6 056 751,38	-4 543 586,10	-541 861,60	-605 928,11	-1 441 603,13	-1 088 332,62
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I. Wpływy	2 646,57	128 380,46	328 287,67	131 064,51	622,91	30 751,18	78 137,69	31 394,10
II. Wydatki	81 049,02	793 841,27	940 516,06	2 554 676,80	19 076,19	190 150,10	223 857,78	611 925,92
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-78 402,45	-665 460,81	-612 228,39	-2 423 612,29	-18 453,28	-159 398,92	-145 720,09	-580 531,82
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy	3 412 019,36	3 385 631,06	7 320 910,35	9 212 823,47	803 073,73	810 965,75	1 742 493,06	2 206 762,70
II. Wydatki	42 923,53	836 576,40	133 896,50	1 819 117,98	10 102,74	200 386,52	31 869,50	435 736,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 369 095,83	2 549 054,66	7 187 013,85	7 393 705,49	792 970,99	610 579,24	1 710 623,57	1 771 026,39
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	988 486,00	-646 043,23	518 034,08	426 507,10	232 656,11	-154 747,79	123 300,35	102 161,94
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	988 486,00	-646 043,23	518 034,08	426 507,10	232 656,11	-154 747,79	123 300,35	102 161,94
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 540 264,93	6 080 577,81	5 010 716,85	5 008 027,48	1 068 624,50	1 456 490,76	1 192 630,28	1 199 581,03
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	5 528 750,93	5 434 534,58	5 528 750,93	5 434 534,58	1 301 280,61	1 301 742,97	1 315 930,63	1 301 742,97

Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

	PLN		PLN		EUR		EUR	
	01/07/2013	01/07/2014	01/01/2013	01/01/2014	01/07/2013	01/07/2014	01/01/2013	01/01/2014
	-30/09/2013	-30/09/2014	-30/09/2013	-30/09/2014	-30/09/2013	-30/09/2014	-30/09/2013	-30/09/2014
Zestawienie zmian w kapitale własnym								
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 913 373,52	8 111 962,31	8 590 657,51	6 466 936,31	1 627 173,85	1 943 071,62	2 044 713,07	1 548 624,90
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 985 150,64	9 511 560,28	5 985 150,64	9 511 560,28	1 408 701,64	2 278 319,62	1 424 561,01	2 277 715,19
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 985 150,64	9 511 560,28	5 985 150,64	9 511 560,28	1 408 701,64	2 278 319,62	1 424 561,01	2 277 715,19

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Sprawozdanie finansowe, którego elementy zostały zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmnieszonej istotnie zakresie.

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego:

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenia i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności (dla oprogramowania komputerowego oraz innych wartości niematerialnych i prawnych wynosi on 2 lata).

ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

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

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

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

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

patentowe i usługi prawne związane z realizowanymi projektami z segmentu działalności innowacyjnej.

LEASING

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

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od okresu pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- materiały i towary – według ceny nabycia,
- produkty gotowe i produkty w toku - według kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Do wyceny rozchodu zapasów stosowana jest metoda “pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”. Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

NALEŻNOŚCI KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe, są szacowane na każdy dzień bilansowy metodą aktuarialną.

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

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

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wynikające z przyjętych przez spółkę niefakturowanych dostaw i usług prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu niewykorzystanych urlopów prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako rezerwy na świadczenia pracownicze.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

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

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych

ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych, przy czym zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,

- ujemną wartość firmy powstałą na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego,
- przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Spółki wchodzące w skład Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT). Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi.

DANE KONTAKTOWE

Relacje Inwestorskie

Tomasz Nocun

e-mail: tomasz.nocun@selvita.com
telefon: +48 12 297 47 00
fax: +48 12 297 47 01
tel. kom: +48 784 024 025

Kontakt dla mediów

Natalia Baranowska

email: natalia.baranowska@selvita.com
telefon: +48 12 297 47 00
fax: +48 12 297 47 01
tel. kom: +48 784 069 418

Kraków, 6 listopada 2014 r.



SELVITA S.A.

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

www.selvita.com