



# GRUPA KAPITAŁOWA SELVITA S.A.

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

sporządzone za okres obrotowy  
od dnia 01.01.2021 r.  
do dnia 31.03.2021 r.

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

**Spis treści****Strona**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8

## Indeks not objaśniających do Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Strona

1	Informacje ogólne	8
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	10
3	Stosowane zasady rachunkowości	12
4	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	28
5	Przychody z działalności operacyjnej	31
6	Segmenty operacyjne	34
7	Przychody finansowe	38
8	Koszty finansowe	38
9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	39
10	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	40
11	Zysk na akcję	44
12	Rzeczowe aktywa trwałe	45
13	Wartość firmy	48
14	Pozostałe aktywa niematerialne	51
15	Jednostki zależne	52
16	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	54
17	Udziały niedające kontroli	55
18	Pozostałe aktywa finansowe	56
19	Zapasy	56
20	Instrumenty finansowe	57
21	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	58
22	Leasing	60
23	Kapitał podstawowy	63
24	Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	66
25	Rezerwy	67

26	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	67
27	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	67
28	Instrumenty finansowe	68
29	Rozliczenia międzyokresowe bierne i Przychody przyszłych okresów	75
30	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	76
31	Połączenia Spółek handlowych	78
32	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	78
33	Przeciętne zatrudnienie w Grupie	78
34	Zobowiązania do poniesienia wydatków	79
35	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	79
36	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	79
37	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	80
38	Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie	80
39	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	80
40	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	80
41	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	81
42	Zwolnienie z obowiązku badania jednostkowego sprawozdania finansowego Selvita Ltd. w Wielkiej Brytanii	82
43	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	83

**SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 marca 2021 roku

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		31/03/2021	31/03/2020
		PLN	PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	5	69 420 404	29 725 635
Przychody z tytułu dotacji	5	925 652	1 125 680
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>70 346 056</b>	<b>30 851 315</b>
Amortyzacja	5	(5 678 514)	(2 825 132)
Zużycie surowców i materiałów		(13 349 027)	(4 576 228)
Usługi obce	5	(10 655 506)	(3 667 367)
Koszty świadczeń pracowniczych	5	(27 860 949)	(14 579 588)
Pozostałe koszty		(557 670)	(621 767)
Podatki i opłaty		(368 598)	(243 728)
Strata z tytułu utraty wartości należności handlowych	21	-	-
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(58 470 264)</b>	<b>(26 513 810)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9	324 411	145 350
Pozostałe koszty operacyjne	9	(96 109)	(1 331)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>12 104 094</b>	<b>4 481 524</b>
Przychody finansowe	7	3 251	36 688
Koszty finansowe	8	(3 005 484)	(157 608)
<b>Zysk na działalności gospodarczej</b>		<b>9 101 861</b>	<b>4 360 604</b>
Zmiana wartości firmy	13	2 381 494	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>11 483 355</b>	<b>4 360 604</b>
Podatek dochodowy	10	(1 392 548)	(692 840)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>10 090 807</b>	<b>3 667 764</b>
<b>ZYSK NETTO</b>		<b>10 090 807</b>	<b>3 667 764</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		91 856	192 328
<b>Inne całkowite dochody netto razem</b>		<b>91 856</b>	<b>192 328</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK</b>		<b>10 182 663</b>	<b>3 860 092</b>
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 374 105	3 411 844
Udziałom niekontrolującym		716 702	255 920
Całkowity dochód przypadający na:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 465 961	3 604 172
Udziałom niekontrolującym		716 702	255 920
<b>Zysk na akcję</b>			
<b>(w gr na jedną akcję)</b>	11		
Z działalności kontynuowanej i wydzielonej:			
Zwykły		51,1	21,3
Rozwodniony		51,1	21,3

**SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**sporządzone na dzień 31 marca 2021 roku**

	Nota	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
		PLN	PLN
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	47 035 020	23 317 372
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22	63 571 799	38 915 731
Wartość firmy	13	108 859 241	280 740
Pozostałe aktywa niematerialne	14	1 185 136	627 640
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	17 610 167	12 339 284
Pozostałe aktywa	18	1 168 818	345 235
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>239 430 181</b>	<b>75 826 002</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	19	2 297 934	2 230 344
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	49 918 532	33 997 866
Aktywa z tytułu umowy	5.3	10 136 166	2 514 463
Pozostałe aktywa finansowe	18	13 330 160	10 152 560
Pozostałe aktywa niefinansowe	20.1	3 407 345	1 069 264
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	61 241 754	93 005 328
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>140 331 891</b>	<b>142 969 825</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>379 762 072</b>	<b>218 795 827</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	23	14 684 379	14 684 379
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	23	86 448 193	86 448 193
Kapitał zapasowy powstały z przejęcia ZCP	23	22 993 414	22 993 414
Pozostałe kapitały rezerwowe	23	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(256 806)	(348 662)
Zyski zatrzymane		23 521 080	5 523 002
Zysk netto		9 374 105	17 998 078
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>156 764 365</b>	<b>147 298 404</b>
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	17	6 077 890	5 361 188
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>162 842 255</b>	<b>152 659 592</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Pożyczki i kredyty bankowe	32	90 499 586	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	28.8	48 398 691	28 482 741
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	27	630 663	259 824
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	10	8 741 591	4 470 563
Przychody przyszłych okresów	29,2	230 534	74 904
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>148 501 065</b>	<b>33 288 032</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	23 970 375	10 428 959
Zobowiązania z tytułu umowy	5.3	2 213 255	363 196
Zobowiązania z tytułu leasingu	28.8	16 749 968	12 766 340
Pożyczki i kredyty bankowe	24;32	11 301 376	4 641
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10;26	1 453 027	416 458
Rezerwy krótkoterminowe	25	35 872	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne	29.1	11 167 553	7 908 264
Przychody przyszłych okresów	29.2	1 527 326	960 345
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>68 418 752</b>	<b>32 848 203</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>216 919 817</b>	<b>66 136 235</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>379 762 072</b>	<b>218 795 827</b>

## SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres sprawozdawczy kończący się 31 marca 2021 roku

Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy powstały z przejęcia ZCP	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niekontrolującym	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>12 876 983</b>	<b>2 888 750</b>	<b>22 993 414</b>	<b>(2 988 750)</b>	<b>(61 954)</b>	<b>-</b>	<b>5 523 002</b>	<b>41 231 445</b>	<b>3 437 347</b>	<b>44 668 792</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	3 411 844	3 411 844	255 920	3 667 764
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	192 328	-	-	192 328	-	192 328
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	5 523 002	(5 523 002)	-	-	-
Umorzenie akcji	(100 000)	(2 888 750)	-	2 988 750	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2020 roku</b>	<b>12 776 983</b>	<b>-</b>	<b>22 993 414</b>	<b>-</b>	<b>130 374</b>	<b>5 523 002</b>	<b>3 411 844</b>	<b>44 835 617</b>	<b>3 693 267</b>	<b>48 528 884</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>12 876 983</b>	<b>2 888 750</b>	<b>22 993 414</b>	<b>(2 988 750)</b>	<b>(61 954)</b>	<b>-</b>	<b>5 523 002</b>	<b>41 231 445</b>	<b>3 437 347</b>	<b>44 668 792</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	17 998 078	17 998 078	1 923 841	19 921 919
Emisja akcji	23 1 907 396	86 448 193	-	-	-	-	-	88 355 589	-	88 355 589
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(286 708)	-	-	(286 708)	-	(286 708)
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	5 523 002	(5 523 002)	-	-	-
Umorzenie akcji	(100 000)	(2 888 750)	-	2 988 750	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>14 684 379</b>	<b>86 448 193</b>	<b>22 993 414</b>	<b>-</b>	<b>(348 662)</b>	<b>5 523 002</b>	<b>17 998 078</b>	<b>147 298 404</b>	<b>5 361 188</b>	<b>152 659 592</b>
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	-	-	-	9 374 105	9 374 105	716 702	10 090 807
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	91 856	-	-	91 856	-	91 856
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	17 998 078	(17 998 078)	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2021 roku</b>	<b>14 684 379</b>	<b>86 448 193</b>	<b>22 993 414</b>	<b>-</b>	<b>(256 806)</b>	<b>23 521 080</b>	<b>9 374 105</b>	<b>156 764 365</b>	<b>6 077 890</b>	<b>162 842 255</b>

**SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 marca 2021 roku

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		31/03/2021	31/03/2020
		PLN	PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>		<b>10 090 807</b>	<b>3 667 764</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		5 678 514	2 825 132
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(1 939 921)	-
Odsetki i dywidendy, netto		947 745	56 559
Koszt nabycia udziałów		687 525	-
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	37	(507 181)	(6 917 244)
Zmiana stanu zapasów	37	(67 590)	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	37	5 340 743	7 574 842
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	37	(6 847 217)	217 398
Zmiana stanu rezerw	37	4 258 191	125 331
Zmiana pozostałych aktywów	37	(6 590 671)	126 874
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>11 050 945</b>	<b>7 676 656</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 234 633)	(1 745 773)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(3 177 600)	-
Nabycie udziałów w spółce Fidelta d.o.o. po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	13	(133 534 830)	-
Odsetki otrzymane		3 251	10 085
Spłata udzielonych pożyczek		-	-
Udzielenie pożyczek		-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(139 943 812)</b>	<b>(1 735 688)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(3 716 032)	(2 318 308)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		101 800 962	22 607
Spłata pożyczek/kredytów		(4 641)	(6 989)
Odsetki zapłacone		(950 996)	(66 644)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>97 129 293</b>	<b>(2 369 334)</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(31 763 574)	3 571 634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		93 005 328	13 667 930
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	32	<b>61 241 754</b>	<b>17 239 564</b>



## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO sporządzonego na dzień 31 marca 2021 roku

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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

#### Zarząd:

Bogusław Stanisław Sieczkowski	-	Prezes Zarządu
Miłosz Kazimierz Gruca	-	Wiceprezes Zarządu
Edyta Barbara Jaworska	-	Członek Zarządu
Mirosława Monika Zydróż	-	Członek Zarządu
Dariusz Tomasz Kurdas	-	Członek Zarządu
Dawid Patryk Radziszewski	-	Członek Zarządu

#### Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 31 marca 2021 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Stan na 31/03/2021				
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	Polska	4 990 880	27,19%	37,90%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	Polska	924 384	5,04%	6,58%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Nationale- Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny	Polska	1 900 000	10,35%	8,48%
AVIVA Investors TFI	Polska	1 133 099	6,17%	5,06%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		9 407 111	51,25%	41,98%
<b>Razem</b>		<b>18 355 474</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
			Stan na 31/12/2020	
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	Polska	4 990 880	27,19%	37,90%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	Polska	924 384	5,04%	6,58%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Nationale- Nederlanden	Polska	1 900 000	10,35%	8,48%
Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		10 540 210	57,42%	47,04%
<b>Razem</b>		<b>18 355 474</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### 1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład grupy kapitałowej Selvita wchodzi Selvita S.A. jako podmiot dominujący oraz 6 spółek zależnych - Ardigen S.A., Selvita Services Spółka z o.o, Selvita Inc. , Selvita Ltd. , Fidelta d.o.o. oraz Ardigen Inc.

W pierwszym kwartale roku 2021 do Grupy Kapitałowej Selvita S.A. dołączyła chorwacka spółka Fidelta d.o.o. oraz Ardigen Inc.

	Siedziba	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
		Stan na 31/03/2021	
Selvita Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Polska	100,00%	100,00%
Selvita Inc.	USA	100,00%	100,00%
Selvita Ltd.	Wielka Brytania	100,00%	100,00%
Ardigen S.A.	Polska	46,67%	53,98%
Fidelta d.o.o.	Chorwacja	100,00%	100,00%
Ardigen Inc.	USA	46,67%	53,98%

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Dane finansowe wszystkich jednostek zależnych sporządzone zostały na dzień 31.03.2021 r., przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej jest rok kalendarzowy. Konsolidacja jednostek zależnych obejmuje okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r., czyli okres w którym Jednostka Dominująca posiadała kontrolę nad tymi jednostkami.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

### 1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

### 1.4. Podział spółek

W pierwszym kwartale 2021 i w roku 2020 nie wystąpiło zdarzenie dotyczące podziału spółek.

## **2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

### **2.1. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonego przez UE („MSR 34”).

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 marca 2021 roku jest pełnym sprawozdaniem finansowym zawierającym ujawnienia zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE (zwanymi dalej „MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 r.

### **Status zatwierdzenia Standardów w UE**

#### **2.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku i później.

### 2.3. Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie obowiązują dla niniejszych sprawozdań finansowych (tj. dla sprawozdań finansowych za okres zakończony 31 marca 2021 r.)

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby ich wprowadzenie miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości.

### 3. Stosowane zasady rachunkowości

#### 3.1. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy następujących po zakończeniu raportowanego okresu, tj. do 31 marca 2022 r. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostki wchodzące w skład Grupy.

W okresie sprawozdawczym trwała Pandemia COVID-19, która rozpoczęła się w pierwszym kwartale 2020 r. W Q1 2021 r. Emitent nie odnotował jednakże znaczącego negatywnego wpływu Covid-19 na efektywność operacyjną oraz terminowość w zakresie realizowanych usług.

Biorąc pod uwagę obecny stan rozwoju pandemii oraz działania podejmowane celem jej ograniczenia w tym tempo szczepień, zdaniem Zarządu należy oczekiwać oczekiwać powolnego luzowania obostrzeń a tym samym ograniczenia negatywnych skutków pandemii.

Więcej informacji na powyższy temat znajduje się w nocie 40 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W związku z negatywnym wpływem Covid-19 na gospodarki światowe oczekuje się, że Covid-19 jest zagrożeniem dla jednostki, jednak ze względu na podjęte działania mitygujące oraz zdarzenia wymienione powyżej i specyficzny charakter działalności (branża w której działa Spółka) Zarząd Spółki ocenia, że pandemia nie miała istotnego wpływu na osiągnięcie przychodów czy też płynność finansową. Zarząd nie widzi istotnej niepewności związanej z kontynuacją działalności.

#### 3.2. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

#### 3.3. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Selvita S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek przez nią kontrolowanych (zależnych) sporządzone każdorazowo za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Grupa posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Grupa analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Grupę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

### **3.3.1. Zmiany udziałów właścicielskich Grupy w jednostkach zależnych**

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

## **3.4. Połączenia jednostek gospodarczych**

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

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

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

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

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

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

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSSF 9 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmuje się w wynik.

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

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

### 3.5 Wartość firmy

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

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

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

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

### 3.6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

W roku 2020 i 2019 Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

### 3.7 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Nie występuje.

### 3.8 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Nie występuje.

### 3.9 Ujmowanie przychodów

#### 3.9.1 Dotacje

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

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

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

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

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

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



### **3.9.2 Przychody z tytułu umów na usługi badawcze zawartych z klientami**

Przychody za wyjątkiem dotacji ujmowane są zgodnie z MSSF 15, Grupa ujmuje przychód w sposób, który przedstawia transakcję transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług, w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Wobec powyższego, kluczowe jest prawidłowe określenie momentu oraz wysokości ujmowanych przez Spółkę przychodów.

Standard wprowadził następujący jednolity 5-etapowy model ujmowania przychodów:

- Etap 1: Identyfikacja umowy z klientem,
- Etap 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
- Etap 3: Ustalenie ceny transakcyjnej,
- Etap 4: Alokacja ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
- Etap 5: Ujęcie przychodu w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia.

Zgodnie z MSSF 15, Grupa ujmuje przychód w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia, czyli w momencie przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów - w miarę jego powstawania lub ulepszania sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie przysługuje egzekwowlalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Do pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w czasie, Grupa stosuje metodę opartą na nakładach tj. ujmuje przychody w oparciu o stopień zaawansowania prac proporcjonalnie do udziału poniesionych kosztów w całości kosztów kontraktu.

Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty i rozlicza zgodnie z MSR 37.

Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako zobowiązania z tytułu umów. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług i w zysku netto.

### **3.10 Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

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

Przychód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

## 3.11 Leasing

### Grupa jako leasingobiorca

#### Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

#### Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

#### Odsetki z tytułu leasingu

Odsetki z tytułu leasingu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych prezentowane są razem z innymi odsetkami w pozycji odsetki zapłacone.

#### Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

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

### 3.12 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

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

Wyszczególnienie	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
EUR / PLN	4,6603	4,6148
USD / PLN	3,9676	3,7584
GBP / PLN	5,4679	5,1327
CHF / PLN	4,2119	4,2641
JPY / PLN	0,0359	0,0365
SEK / PLN	4,4556	0,4598

#### 3.12.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

#### 3.12.2 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych

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

### 3.13 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

### 3.14 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne, są szacowane na każdy dzień bilansowy metodami aktuarialnymi.

### 3.15 Podatek

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

#### 3.15.1 Podatek bieżący

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

#### 3.15.2 Podatek odroczony

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

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

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

Selvita Services Sp. z o.o. uzyskała w dniu 11 czerwca 2014 roku zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny. Zgodnie z pkt. II.2 Spółka może korzystać ze zwolnienia podatkowego z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy. Maksymalna wysokość zwolnienia (obowiązująca do 31.12.2017 roku) wynosiła 60% wartości kosztów wynagrodzeń wypłaconych nowozatrudnionym pracownikom. Od 1 stycznia 2018 roku maksymalna wysokość zwolnienia wynosi 50%.

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Grupa ujmuje, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe. Oceniając, czy jest prawdopodobne, że dostępny przyszły dochód do opodatkowania będzie wystarczający, Grupa bierze pod uwagę charakter, pochodzenie i harmonogram takiego dochodu oraz upewnia się, że zgromadzone zostały przekonujące dowody. Grupa ocenia realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na każdy dzień bilansowy. Ocena ta wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu i szacunków m.in. w zakresie przyszłych wyników podatkowych. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Selvita Services Sp. z o.o. skalkulowała aktywo na podatek odroczone z tytułu przysługującej ulgi na podstawie decyzji o działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Sposób kalkulacji aktywa opisany jest w nocie 4.2.4.

### **Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego**

Zgodnie z KIMSF 23, jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji. Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Grupa ujmuje więc zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

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

### **3.15.3 Podatek bieżący i odroczone za bieżący okres**

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

### 3.16 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.17 Aktywa niematerialne

#### 3.17.1 Nabyte aktywa niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

#### 3.17.3 Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

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

### 3.18 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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

### 3.19 Zapasy

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

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

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

### 3.20 Rezerwy

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

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

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

#### 3.20.1 Umowy rodzące obciążenia

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

#### 3.20.2 Restrukturyzacja

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

### 3.21 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, środki pieniężne na rachunkach split payment oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Grupa nie posiada salda na rachunkach split payment na dni bilansowe.



## 3.22 Instrumenty finansowe

### 3.22.1 Klasyfikacja i początkowe ujęcie instrumentów finansowych

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9 do jednej z trzech kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja uzależniona jest od modelu biznesowego stosowanego przez jednostkę do zarządzania aktywami finansowymi oraz od tego, czy przepływy pieniężne wynikające z umów obejmują wyłącznie płatności kapitału i odsetek („SPPI”).

Jeśli instrument finansowy jest utrzymywany w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych, zostaje zaklasyfikowany jako wyceniany według zamortyzowanego kosztu, pod warunkiem, że spełnia wymóg SPPI.

Instrumenty dłużne spełniające wymóg SPPI utrzymywane zarówno w celu uzyskiwania umownych przepływów pieniężnych z aktywów, jak i sprzedaży aktywów, klasyfikuje się do wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Wszystkie pozostałe instrumenty dłużne wycenia się do wartości godziwej, z ujęciem efektów wyceny w wyniku finansowym.

Zobowiązania finansowe oraz aktywa finansowe, poza należnościami handlowymi, w których nie ma istotnego komponentu finansowania, wycenia się w momencie początkowego ujęcia w wartości godziwej.

Należności z tytułu dostaw i usług niezawierające istotnego komponentu finansowania wycenia się w momencie początkowego ujęcia po cenie transakcyjnej.

#### **Zaprzestanie ujmowania**

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

#### **Wycena po początkowym ujęciu**

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

#### **Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

### ***Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody***

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Grupa klasyfikuje notowane instrumenty dłużne.

*Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

### ***Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody***

W momencie początkowego ujęcia Grupa może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Grupa klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe.

### ***Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy***

Składniki aktywów finansowych, które nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje notowane instrumenty kapitałowe.

Na dzień 31 marca 2021 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

### ***Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania***

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu chyba, że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Na dzień 31 marca 2021 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

### **Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

#### **3.22.2 Utrata wartości instrumentów finansowych**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego w Grupie przeprowadza się analizę instrumentów finansowych celem ustalenia ich utraty wartości i przygotowania odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

Grupa stosuje w tym celu model utraty wartości oparty o oczekiwane straty kredytowe, skutkujący ujęciem odpisu przed poniesieniem straty kredytowej. Model ten wymaga uwzględnienia w procesie kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych zarówno warunków bieżących, jak i racjonalnych i możliwych do udokumentowania informacji dotyczących przyszłości, dostępnych bez nadmiernych kosztów i starań.

Do oszacowania odpisów z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych stosowane są dwa podejścia:

- Podejście ogólne – ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności handlowych.
- Podejście uproszczone – stosowane jest w przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów, które nie zawierają istotnego elementu finansowania. Grupa dokonuje dla tej kategorii aktywów kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia z zastosowaniem macierzy rezerw. Podstawą do kalkulacji jest stopa strat obliczona w oparciu o dane o spłatach należności handlowych z okresu 4 lat. Otrzymana w ten sposób stopa odnoszona jest do wykazanych na dzień bilansowy niespłaconych sald należności handlowych w przedziałach wyznaczonych w analizie wiekowania.

#### **3.22.3 Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółki wchodzące w skład Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

## 4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

### 4.1 Profesjonalny osąd w rachunkowości

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

#### Ujęcie dotacji

Grupa ujmuje przychody z tytułu dotacji od rozpoczęcia realizacji prac związanych z daną umową o dotację. W związku z osądem Zarządu, iż jest wystarczająca pewność że Grupa jest w stanie wypełnić wszystkie warunki wynikające z umów na dotacje i nie będzie zobowiązana do zwrotu otrzymanych dotacji, przychody z tytułu dotacji rozpoznawane są w czasie w okresie realizacji prac związanych z dotacją.

#### Leasing - Grupa jako leasingobiorca

Grupa zastosowała następujące osądy i szacunki:

##### Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

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

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

##### Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

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

##### Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

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

#### Sprawowanie kontroli nad podmiotem powiązany

Sprawowanie kontroli nad Ardigen S.A. zostało opisane w notcie 15.1

## 4.2 Niepewność szacunków

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

### 4.2.1 Rezerwy na premie

W nocie 29 opisane zostały między innymi rezerwy na premie. Rezerwy na premie szacowane są zgodnie z przyjętym w Grupie algorytmem w oparciu o pozyskaną i zrealizowaną marżę na poszczególnych projektach lub grupach projektów. Obliczone wartości stanowią podstawę do podejmowania przez Zarząd decyzji o przewidywanej wartości premii do wypłaty. Zarząd bierze pod uwagę wiele czynników, w tym aktualną i przewidywaną sytuację majątkową i finansową Grupy. Premia ma charakter uznaniowy.

### 4.2.2 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Jak opisano w Nocie 3.16 i Nocie 3.17, Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym Zarząd nie stwierdził, aby wartość użytkowa pewnych składników wymagała redukcji.

### 4.2.3 Metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania

Jak opisano w nocie 3.9 Grupa dokonuje ustalenia stopnia zaawansowania umów z klientami przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych szacowanych kosztów projektów. Z uwagi na charakter prowadzonych projektów, a także możliwość pojawienia się nie przewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się od dokonywanych szacunków. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów może spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości. Koszty projektu są aktualizowane na bieżąco przez Kierownika projektu, co ogranicza ryzyko dużych odchyłeń kosztów rzeczywistych od prognozowanych.

### 4.2.4 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

W oparciu o prognozy na lata następne Zarząd Spółki Dominującej podejmuje decyzję o naliczeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego. Aktywo z tytułu ulgi podatkowej w SSE w Selvita Services Sp. z o.o. nalicza się wysokości wysokości 50% średniorocznego wynagrodzenia dla nowoutworzonych miejsc pracy za okres możliwy do wykorzystania, nie dłuższy niż 24 miesiące.

### 4.2.5 Rozliczenia podatkowe

Regulacje w zakresie podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak ugruntowanych punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Brak jednoznacznych interpretacji jasno określających przepisy podatkowe oraz relacje zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz odsetkami. Te warunki powodują, zwiększone ryzyko podatkowe.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

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

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

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

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

#### **4.2.6 Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 20.

#### **4.2.7 Utrata wartości należności handlowych i aktywów z tytułu umowy**

Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych i aktywów z tytułu umowy. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe i aktywa z tytułu umowy zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Wzrost lub spadek korekty dotyczącej wpływu czynników przyszłych zastosowany do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych o 10% spowodowałyby, odpowiednio, wzrost lub spadek odpisów na straty kredytowe o 50.298 zł (31.12.2020: 16.468 zł).

#### **4.2.8 Ujmowanie przychodów**

Szacunki dokonane przez Grupę, które w znaczący sposób wpływają na ustalenie kwoty i terminu uzyskania przychodów z tytułu umów z klientami zostały przedstawione w nocie 3.9.

## 5. Przychody z działalności operacyjnej

### 5.1. Przychody ze sprzedaży

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

#### 1. Umowy oparte o model fixed price

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

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

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

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

#### 3. Sprzedaż usług administracyjnych

Grupa świadczy usługi administracyjne dla Ryvu Therapeutics S.A.

Rozbicie przychodów ze sprzedaży Grupy za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021r. przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
Badania kontraktowe (umowy fixed price)	26 601 547	9 591 044
Badania kontraktowe (umowy FTE)	41 594 485	18 724 591
Przychody ze sprzedaży usług administracyjnych	1 224 372	1 410 000
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>69 420 404</b>	<b>29 725 635</b>

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

W okresie sprawozdawczym Grupa podpisała część zleceń do realizacji w postaci kontraktów rozliczanych w miarę upływu czasu.



## 5.2. Przychody z dotacji

Wysokość przychodów z dotacji przedstawiono w tabeli poniżej:

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
Przychody z dotacji infrastrukturalnych	6 339	18 516
Przychody z dotacji badawczych	919 313	1 107 164
<b>Przychody z dotacji</b>	<b>925 652</b>	<b>1 125 680</b>

## 5.3. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

Zakres zmian w zakresie aktywa z tytułu umów	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	2 514 463	4 226 665
Umowy przejęte w ramach zakupu Fidelity	2 969 911	-
Przychody naliczone proporcjonalnie do poniesionych kosztów	26 079 260	18 088 328
Przychody zafakturowane	(21 427 468)	(19 800 530)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	<b>10 136 166</b>	<b>2 514 463</b>

Zakres zmian w zakresie zobowiązań z tytułu umów	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	363 196	557 787
Umowy przejęte w ramach zakupu Fidelity	445 217	-
Fakturowanie ponad obowiązków świadczenia	33 032 350	30 819 095
Realizacja kontraktów bez wystawienia faktury	(31 627 508)	(31 013 686)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	<b>2 213 255</b>	<b>363 196</b>

## 5.4 Informacje geograficzne

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

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

	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021	31/03/2020
	PLN	PLN
Polska	1 710 061	2 033 382
Kraje Unii Europejskiej	32 878 136	11 655 177
Stany Zjednoczone	18 123 693	9 435 029
Pozostałe kraje	16 708 514	6 602 047
<b>Razem</b>	<b>69 420 404</b>	<b>29 725 635</b>

## 5.5. Koszty działalności operacyjnej

5.5.1 Amortyzacja i utrata wartości	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021	31/03/2020
	PLN	PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 085 961	1 098 847
Amortyzacja praw do użytkowania maszyn i urządzeń	1 222 281	602 272
Amortyzacja praw do użytkowania budynków i samochodów	2 287 593	1 084 988
Amortyzacja wartości niematerialnych	82 679	39 025
<b>Koszty amortyzacji ogółem</b>	<b>5 678 514</b>	<b>2 825 132</b>

5.5.2. Koszty świadczeń pracowniczych	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021	31/03/2020
	PLN	PLN
Wynagrodzenia	22 240 325	12 420 430
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 980 651	1 674 982
Badania lekarskie i inne świadczenia	262 359	239 052
Szkolenia	306 069	158 027
Odzież robocza	71 545	87 097
<b>Koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>27 860 949</b>	<b>14 579 588</b>

5.5.3 Usługi obce	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021	31/03/2020
	PLN	PLN
Usługi B2C *	3 966 295	2 082 377
Usługi badawcze, usługi doradztwa naukowego	1 391 598	430 034
Usługi dotyczące budynków oraz laboratoriów	1 481 770	430 034
Usługi informatyczne, bazy danych, licencje na oprogramowania	2 148 205	352 275
Usługi prawne	892 741	152 400
Usługi transportowe	774 898	220 247
<b>Koszty usług ogółem</b>	<b>10 655 506</b>	<b>3 667 367</b>

\* W kosztach B2C zostały ujęte koszty outsourcingu zasobów ludzkich i koszty podwykonawców wykorzystywanych w projektach badawczych w kwocie 3.014 tys. zł w Q1 2021 r. W Q1 2020 r. koszty outsourcingu zasobów ludzkich wynosiły 1.553 tys. zł

## 6. Segmenty operacyjne

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

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

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o świadczone usługi. Istnieją zatem trzy segmenty operacyjne.

Pierwszym segmentem odpowiedzialnym za największą część przychodów są Usługi realizowane w Polsce. Grupa świadczyła usługi poprzez dwa główne działy: Dział Chemii Kontraktowej oraz Dział Biologii Kontraktowej. Usługi świadczone na rzecz kontrahentów zewnętrznych są z zakresu chemii, analityki, badań regulacyjnych, biochemii i biologii komórkowej.

Drugim segmentem są Usługi realizowane w Chorwacji świadczące usługi w zakresie zintegrowanych projektów badawczo-rozwojowych na zlecenie firm biotechnologicznych i farmaceutycznych. W skład segmentu wchodzi tylko i wyłącznie spółka zależna Fidelta d.o.o.

Trzecim segmentem operacyjnym jest segment Bioinformatyczny. Segment świadczy usługi w zakresie bioinformatyki na rzecz kontrahentów zewnętrznych i prowadzi własne prace badawcze w zakresie bioinformatyki. W skład segmentu wchodzi tylko i wyłącznie spółka zależna Ardigen S.A.

### 6.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody		Wynik operacyjny	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2021	zakończony 31/03/2020	zakończony 31/03/2021	zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>I segment - Usługi realizowane w Polsce, w tym</b>	<b>34 213 906</b>	<b>27 285 544</b>	<b>3 112 462</b>	<b>4 130 353</b>
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych typu FTE</i>	20 308 411	15 730 216		
<i>przychody na rzecz klientów typu fixed price</i>	11 546 242	9 591 044		
<i>przychody ze sprzedaży usług administracyjnych</i>	1 224 372	1 410 000		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	724 608	52 350		
<i>przychody z dotacji</i>	278 480	373 907		
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	131 793	128 027		
<b>II segment - Usługi realizowane w Chorwacji, w tym</b>	<b>30 014 147</b>	-	<b>7 403 541</b>	-
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych typu FTE</i>	14 797 940	-		
<i>przychody na rzecz klientów typu fixed price</i>	15 039 717	-		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	-	-		
<i>przychody z dotacji</i>	-	-		
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	176 490	-		
<b>III segment - Bioinformatyka, w tym</b>	<b>7 167 022</b>	<b>3 763 471</b>	<b>1 588 091</b>	<b>351 171</b>
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych typu FTE</i>	6 488 134	2 994 375		
<i>przychody na rzecz klientów typu fixed price</i>	15 587	-		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	-	-		
<i>przychody z dotacji</i>	647 172	751 773		
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	16 129	17 323		
Wyłączenia przychodów między segmentami	724 608	52 350		
<b>Razem</b>	<b>70 670 467</b>	<b>30 996 665</b>	<b>12 104 094</b>	<b>4 481 524</b>

	Koszty	
	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2021	zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
<b>I segment - Usługi realizowane w Polsce, w tym</b>	<b>31 101 444</b>	<b>23 155 191</b>
amortyzacja	3 391 338	2 596 861
koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży	5 823 021	4 603 443
koszty pomiędzy segmentami	5 840	-
<b>II segment - Usługi realizowane w Chorwacji, w tym</b>	<b>22 610 606</b>	<b>-</b>
amortyzacja	1 988 638	-
koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży	4 060 348	-
koszty pomiędzy segmentami	647 833	-
<b>III segment - Bioinformatyka, w tym</b>	<b>5 578 931</b>	<b>3 412 300</b>
amortyzacja	298 538	228 271
koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży	1 067 693	781 966
koszty pomiędzy segmentami	70 935	52 350
Wyłączenia kosztów między segmentami	724 608	52 350
<b>Razem z działalności kontynuowanej</b>	<b>58 566 373</b>	<b>26 515 141</b>

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

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy opisana w Nocie 3. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty po alokacji kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu oraz kosztów sprzedaży. Wynik ten nie uwzględnia udziału innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

### 6.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
I segment		
nazwa segmentu <b>Usługi realizowane w Polsce</b>	272 986 298	203 840 162
II segment		
nazwa segmentu <b>Usługi realizowane w Chorwacji</b>	89 866 782	-
III segment		
nazwa segmentu <b>Bioinformatyka</b>	16 908 992	14 955 665
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>379 762 072</b>	<b>218 795 827</b>

Zobowiązania segmentów		
I segment		
nazwa segmentu <b>Usługi realizowane w Polsce</b>	194 296 288	63 085 573
II segment		
nazwa segmentu <b>Usługi realizowane w Chorwacji</b>	18 954 447	-
III segment		
nazwa segmentu <b>Bioinformatyka</b>	3 669 082	3 050 662
<b>Razem zobowiązania segmentów</b>	<b>216 919 817</b>	<b>66 136 235</b>

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

- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się: wartość firmy, niezakończone prace rozwojowe, udziały w jednostkach stowarzyszonych, należności długoterminowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, rzeczowe aktywa trwałe, zapasy, należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu dotacji, aktywa wynikające z kontraktów długoterminowych, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych, rezerwy na zobowiązania, przychody przyszłych okresów, zobowiązania finansowe.

## 6.4 Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja		Zwiększenia aktywów trwałych	
	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment <i>nazwa segmentu Usługi realizowane w Polsce</i>	3 391 338	2 596 861	6 472 718	3 976 818
II segment <i>nazwa segmentu Usługi realizowane w Chorwacji</i>	1 988 638	-	275 690	-
III segment <i>nazwa segmentu Bioinformatyka</i>	298 538	228 271	-	82 758
<b>Razem</b>	<b>5 678 514</b>	<b>2 825 132</b>	<b>6 748 408</b>	<b>4 059 576</b>

## 6.5 Informacje o wiodących klientach

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
<b>I segment - Usługi realizowane w Polsce</b>		
Klient A	*	2 792 073
<b>II segment - Usługi realizowane w Chorwacji</b>		
Klient B	8 511 480	n/a
Klient C	4 029 212	n/a
<b>III segment - Bioinformatyka</b>		
Klient D	1 343 512	1 275 776
Klient E	654 573	572 186
Klient F	-	310 971
Klient G	1 414 545	-
<b>Razem</b>	<b>3 412 630</b>	<b>2 158 933</b>

\* Brak w segmencie klientów, których przychody za Q1 2021 r. przekraczają 10% sprzedaży segmentu.

*Klient A,B,C,D,E, F, G - klienci do których przychody przekraczają 10% przychodów ze sprzedaży segmentu.*

## 7. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
<b>Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych</b>	<b>3 251</b>	<b>36 688</b>
Odsetki	3 251	10 085
Różnice kursowe	-	26 603
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>3 251</b>	<b>36 688</b>

## 8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
<b>Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych</b>	<b>2 696 602</b>	<b>91 115</b>
Odsetki	642 114	151
Różnice kursowe	2 054 488	90 964
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>	<b>308 882</b>	<b>66 493</b>
Część odsetkowa raty leasingowej	308 882	66 493
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>3 005 484</b>	<b>157 608</b>

## 9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### 9.1 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	488
Inne przychody operacyjne (tytuły):	<b>324 411</b>	<b>144 862</b>
Wynagrodzenie opiekuna stażu	4 760	-
Uzyskane odszkodowania	4 180	-
Spłata należności objętych odpisem	153 874	-
Uzyskane skonta	22 615	-
Pozostałe - sprzedaż usług pracownikom (LUX MED, Benefit, Genfit)	138 982	144 862
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>324 411</b>	<b>145 350</b>

### 9.2 Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Inne koszty operacyjne (tytuły):	<b>96 109</b>	<b>1 331</b>
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	25 000	-
Zwrot kosztów pracownikom - okulary korekcyjne i inne świadczenia	3 600	1 000
Zwrot kosztów pracownikom - zaświadczenia o niekaralności	-	331
Pozostałe	1 127	-
Darowizna	66 382	-
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>96 109</b>	<b>1 331</b>



## 10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

### 10.1 Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	2 392 403	380 111
<i>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>	2 392 403	380 111
<i>Korekty dotyczące lat ubiegłych</i>	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(999 855)	312 729
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>1 392 548</b>	<b>692 840</b>

### 10.2 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
<b>Przychody i zyski w ewidencji</b>	<b>70 673 718</b>	<b>31 033 353</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):	<b>3 173 222</b>	<b>2 867 968</b>
Różnice kursowe	1 777 631	1 148 012
Kontrakty długoterminowe	537 493	600 237
Przychody z tytułu dotacji	858 098	1 119 719
<b>Razem przychody podatkowe</b>	<b>67 500 496</b>	<b>28 165 385</b>
Koszty i straty w ewidencji	<b>61 571 857</b>	<b>26 672 749</b>
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	<b>1 109 399</b>	<b>1 379 043</b>
PFRON	162 898	150 351
Koszty reprezentacji	26 486	43 195
Odsetki karne na rzecz budżetu	-	-
Koszty dotowane	858 098	1 119 719
Inne koszty NKUP	61 917	65 778
<b>Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):</b>	<b>8 109 836</b>	<b>1 365 945</b>
Utworzone rozliczenia międzyokresowe bierne na premie i urlopy	1 213 152	473 952
Utworzone rozliczenia międzyokresowe bierne na zobowiązania	1 546 947	-
Utworzone rezerwy na odprawy emerytalne	370 839	-
Różnice kursowe	4 901 476	843 737
Niewypłacone delegacje	77 422	48 256
Niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS	-	-
<b>Razem koszty podatkowe</b>	<b>52 352 622</b>	<b>23 927 761</b>
<b>Dochód / strata</b>	<b>15 147 874</b>	<b>4 237 624</b>
Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)	-	-
Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim):	-	-
Straty podatkowe z lat ubiegłych	-	-
Straty podatkowe spółek krajowych	-	-
Darowizny	-	-
Inne - ulga B+R	-	-
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>15 147 874</b>	<b>4 237 624</b>
<b>Podatek dochodowy wg stawki</b>	<b>2 878 096</b>	<b>805 149</b>
Odliczenia od podatku	485 693	425 038
<b>Podatek należny</b>	<b>2 392 403</b>	<b>380 111</b>

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku w Polsce obowiązującą, według znowelizowanych przepisów, jest stawka 19%. W przypadku Chorwacji stawka podatkowa wynosi 18%.

### 10.3 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
<b>Zysk brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>11 483 355</b>	<b>4 360 604</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	2 181 837	828 515
Ulga z tytułu działalności w strefie ekonomicznej	(485 693)	(438 833)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	210 786	262 018
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	(163 039)	(212 747)
Zwiększenie ulgi na SSE	(275 314)	-
Pozostałe	(76 029)	(58 842)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	<b>1 392 548</b>	<b>380 111</b>

### 10.4 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
<b>Bieżące aktywa podatkowe</b>	-	-
Należny zwrot podatku	-	-
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe</b>	-	-
Podatek dochodowy do zapłaty	1 453 027	416 458
	<b>1 453 027</b>	<b>416 458</b>

## 10.5 Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17 610 167	12 339 284
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	8 741 591	4 470 563
	<b>8 868 576</b>	<b>7 868 721</b>

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień	stan aktywa w bilansie na dzień	zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres	zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres
	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	od 01/01 do 31/03/2021	od 01/01 do 31/12/2020
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	8 072	5 242	2 830	(1 186)
- z tytułu SSE	6 031 161	5 755 847	275 314	1 207 603
- należności i zobowiązania handlowe i inne (ujemne różnice kursowe)	770 970	599 538	171 433	566 241
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	251 254	411 788	(160 534)	230 306
- rezerwy emerytalne	119 826	49 367	70 459	29 791
- rezerwy na premie	1 034 418	934 265	100 153	189 989
- rezerwy urlopowe	698 651	568 306	130 346	227 016
- zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania	7 198 088	2 910 935	4 287 153	407 142
- straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	1 497 726	1 103 998	393 728	961 434
<b>Razem</b>	<b>17 610 167</b>	<b>12 339 284</b>	<b>5 270 882</b>	<b>3 818 336</b>

Ulga z tytułu SSE może być rozliczona do roku 2026.

## 10.6 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Okres zakończony 31/03/2021	Rok	Wysokość straty	Wykorzystanie	Możliwe do wykorzystania	Max okres wykorzystania
	2019	750 335	-	750 335	2024
	2020	5 060 180	-	5 060 180	2025
	2021	2 072 255	-	2 072 255	2026

## 10.7 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	-	-
Ulgi podatkowe	-	-
Rezerwy na przyszłe koszty	-	-
Nieujęta rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Razem nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
<b>Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>17 610 167</b>	<b>12 339 284</b>

Sposób kalkulacji aktywa został opisany w nocie 4.2.4.

## 10.8 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres	zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres
	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	od 01/01 do 31/03/2021	od 01/01 do 31/12/2020
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	375 202	209 944	165 258	209 944
- należności i zobowiązania handlowe i inne (dodatnie różnice kursowe)	119 628	758 886	(639 258)	646 815
- umowy z klientami	988 478	731 510	256 968	442 760
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6 805 799	2 770 223	4 035 576	231 417
- zmiana wartości firmy	452 484	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>8 741 591</b>	<b>4 470 563</b>	<b>3 818 544</b>	<b>1 530 936</b>

## 11. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	gr na akcję	gr na akcję
<b>Podstawowy zysk na akcję:</b>	<b>51,1</b>	<b>21,3</b>
Z działalności kontynuowanej	51,1	21,3
Podstawowy zysk na akcję ogółem	51,1	21,3
<b>Zysk rozwodniony na akcję:</b>	<b>51,1</b>	<b>21,3</b>
Z działalności kontynuowanej	51,1	21,3
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	51,1	21,3

### 11.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 374 105	3 411 844
Zysk przypadający udziałom niedającym kontroli	716 702	255 920
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	10 090 807	3 667 764

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	szt.	szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku na akcję	18 355 474	16 038 537

W Q1 roku 2021 jak i w roku 2020 nie występują instrumenty rozwadniające.

### 11.2 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd Jednostki Dominującej nie planuje wypłaty dywidendy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku.

## 12. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020
	PLN	PLN
Grunty własne	10 000 000	10 000 000
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 849 375	1 900 065
Urządzenia techniczne i maszyny	1 822 580	780 484
Środki transportu	75 385	11 029
Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	28 776 727	8 995 958
Prawa do użytkowania innych środków trwałych (min. sprzętu laboratoryjnego)	27 909 202	24 659 210
Prawa do użytkowania lokali	34 674 832	14 015 117
Prawa do użytkowania samochodów	987 765	241 404
Środki trwałe w budowie	4 510 953	1 629 836
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	<b>110 606 819</b>	<b>62 233 103</b>

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ze względu na brak przesłanek, Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie użytkowała gruntów wieczyste.

W 2021 roku Grupa planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 30 mln PLN. Grupa nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Środki trwałe w budowie	Prawa do użytkowania innych środków trwałych (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Prawa do użytkowania lokali	Prawa do użytkowania samochodów	Razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>10 000 000</b>	<b>3 108 706</b>	<b>5 296 530</b>	<b>162 813</b>	<b>25 172 086</b>	<b>1 629 836</b>	<b>32 996 655</b>	<b>19 031 109</b>	<b>519 030</b>	<b>97 916 765</b>
<b>Zwiększenia wartości brutto (tytuły):</b>	-	-	<b>9 946 680</b>	<b>65 447</b>	<b>72 716 719</b>	<b>4 033 874</b>	<b>4 472 273</b>	<b>22 868 359</b>	<b>825 310</b>	<b>114 928 662</b>
- nabycie	-	-	239 177	65 447	755 699	1 163 856	4 048 424	-	-	6 272 603
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	728 908	-	423 849	-	-	1 152 757
- nabycie spółki Fidelta d.o.o.	-	-	9 707 503	-	71 232 112	2 870 018	-	22 868 359	825 310	107 503 302
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):</b>	-	-	<b>160 911</b>	-	<b>518 070</b>	<b>1 152 757</b>	-	-	-	<b>1 831 738</b>
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	160 911	-	518 070	-	-	-	-	678 981
- inne - przeniesienie do środków trwałych	-	-	-	-	-	1 152 757	-	-	-	1 152 757
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>10 000 000</b>	<b>3 108 706</b>	<b>15 082 299</b>	<b>228 260</b>	<b>97 370 736</b>	<b>4 510 953</b>	<b>37 468 928</b>	<b>41 899 468</b>	<b>1 344 340</b>	<b>211 013 689</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	-	<b>1 208 641</b>	<b>4 516 046</b>	<b>151 784</b>	<b>16 176 128</b>	-	<b>8 337 444</b>	<b>5 015 992</b>	<b>277 626</b>	<b>35 683 662</b>
<b>Zwiększenia umorzenia (tytuły):</b>	-	<b>50 690</b>	<b>8 903 564</b>	<b>1 091</b>	<b>52 935 950</b>	-	<b>1 222 281</b>	<b>2 208 644</b>	<b>78 949</b>	<b>65 401 170</b>
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	50 690	262 692	1 091	1 771 488	-	1 222 281	2 208 644	78 949	5 595 835
- nabycie spółki Fidelta d.o.o.	-	-	8 640 872	-	51 164 462	-	-	-	-	59 805 335
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	<b>159 892</b>	-	<b>518 070</b>	-	-	-	-	<b>677 962</b>
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	159 892	-	518 070	-	-	-	-	677 962
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	<b>1 259 331</b>	<b>13 259 719</b>	<b>152 875</b>	<b>68 594 008</b>	-	<b>9 559 725</b>	<b>7 224 636</b>	<b>356 575</b>	<b>100 406 870</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>10 000 000</b>	<b>1 900 065</b>	<b>780 484</b>	<b>11 029</b>	<b>8 995 958</b>	<b>1 629 836</b>	<b>24 659 210</b>	<b>14 015 117</b>	<b>241 404</b>	<b>62 233 103</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>10 000 000</b>	<b>1 849 375</b>	<b>1 822 580</b>	<b>75 385</b>	<b>28 776 727</b>	<b>4 510 953</b>	<b>27 909 202</b>	<b>34 674 832</b>	<b>987 765</b>	<b>110 606 819</b>

## 12.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Środki trwałe w budowie	Prawa do użytkowania innych środków trwałych (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Prawa do użytkowania lokali	Prawa do użytkowania samochodów	Razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	-	<b>3 051 105</b>	<b>3 965 281</b>	<b>162 813</b>	<b>21 556 623</b>	-	<b>15 143 476</b>	<b>13 304 558</b>	<b>519 030</b>	<b>57 702 885</b>
<b>Zwiększenia wartości brutto (tytuły):</b>	<b>10 000 000</b>	<b>57 601</b>	<b>1 470 285</b>	-	<b>3 809 316</b>	<b>1 629 836</b>	<b>17 853 179</b>	<b>5 726 551</b>	-	<b>40 546 768</b>
- nabycie	10 000 000	57 601	1 470 285	-	3 809 316	1 629 836	17 853 179	5 726 551	-	40 546 768
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):</b>	-	-	<b>139 036</b>	-	<b>193 853</b>	-	-	-	-	<b>332 889</b>
- sprzedaż	-	-	139 036	-	193 853	-	-	-	-	332 889
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>10 000 000</b>	<b>3 108 706</b>	<b>5 296 530</b>	<b>162 813</b>	<b>25 172 086</b>	<b>1 629 836</b>	<b>32 996 655</b>	<b>19 031 109</b>	<b>519 030</b>	<b>97 916 765</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	-	<b>922 416</b>	<b>3 271 660</b>	<b>150 721</b>	<b>14 108 668</b>	-	<b>3 335 498</b>	<b>592 693</b>	<b>111 703</b>	<b>22 493 359</b>
<b>Zwiększenia umorzenia (tytuły):</b>	-	<b>286 225</b>	<b>1 258 957</b>	<b>1 063</b>	<b>2 183 402</b>	-	<b>5 001 946</b>	<b>4 423 299</b>	<b>165 923</b>	<b>13 320 815</b>
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	286 225	1 258 957	1 063	2 183 402	-	5 001 946	4 423 299	165 923	13 320 815
- nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	<b>14 571</b>	-	<b>115 942</b>	-	-	-	-	<b>130 512</b>
- sprzedaż	-	-	14 571	-	115 942	-	-	-	-	130 512
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	<b>1 208 641</b>	<b>4 516 046</b>	<b>151 784</b>	<b>16 176 128</b>	-	<b>8 337 444</b>	<b>5 015 992</b>	<b>277 626</b>	<b>35 683 662</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	-	<b>2 128 689</b>	<b>693 621</b>	<b>12 092</b>	<b>7 447 955</b>	-	<b>11 807 977</b>	<b>12 711 865</b>	<b>407 327</b>	<b>35 209 526</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>10 000 000</b>	<b>1 900 065</b>	<b>780 484</b>	<b>11 029</b>	<b>8 995 958</b>	<b>1 629 836</b>	<b>24 659 210</b>	<b>14 015 117</b>	<b>241 404</b>	<b>62 233 103</b>

## 12.3. Zakres zmian wartości amortyzacji w roku 2021

Pod koniec 2020 roku w ramach rocznego przeglądu stawek amortyzacyjnych, w związku ze zdobytym doświadczeniem podczas działań akwizycyjnych oraz celem ujednoczenia okresów ekonomicznej użyteczności podobnych środków trwałych w Grupie, w szczególności po przejściu Fidelta d.o.o., Zarząd dokonał prospektywnej zmiany szacunków okresu ekonomicznej użyteczności urządzeń laboratoryjnych od 1 stycznia 2021 r.



### 13. Wartość firmy

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Według kosztu	108 859 241	280 740
Skumulowana utrata wartości	-	-
	<b>108 859 241</b>	<b>280 740</b>

#### 13.1 Wartość firmy z konsolidacji jednostek zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Spółka	Wartość firmy na początek okresu	Zwiększenie stanu z tytułu nabycia spółki	Zmiana wartości z tytułu zmian kursów walutowych	Wartość firmy na koniec okresu	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości
Selvita Services sp. z o.o.	280 740	-	-	280 740	-
Fidelta d.o.o.	-	106 197 007	2 381 494	108 578 501	-
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>280 740</b>	<b>106 197 007</b>	<b>2 381 494</b>	<b>108 859 241</b>	-

Wartość firmy Selvita Services sp. z o.o. została przejęta w ramach składników majątku w wyniku transakcji z roku 2019. Historycznie wartość firmy powstała w wyniku nabycia Biocentrum sp. z o.o. W 2019 r. nastąpiła rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia spółek zależnych Emitenta, tj. Selvita Services sp. z o.o. (dalej: "Spółka Przejmująca") oraz BioCentrum sp. z o.o. (dalej: "Spółka Przejmowana").

W dniu 23 listopada 2020 r. Emitent jako kupujący zawarł z Galapagos NV z siedzibą w Belgii, jako sprzedającym warunkową umowę sprzedaży ("Umowa") nabycia przez Emitenta 100% udziałów ("Udziały") w spółce Fidelta d.o.o. z siedzibą w Chorwacji ("Fidelta"), której Galapagos jest jedynym właścicielem.

Cena za Udziały została określona na kwotę 31,2 mln EUR ("Cena za Udziały"), która to kwota została odpowiednio skorygowana w oparciu o określone w Umowie, standardowo stosowane w tego typu transakcjach, korekty dotyczące środków pieniężnych netto i kapitału obrotowego Fidelta.

Zapłata za Cenę za Udziały została sfinansowana ze środków własnych Emitenta (30%) oraz w oparciu o finansowanie dłużne w postaci kredytu (70%), który został pozyskany przez Emitenta (Nota 24.1). W przypadku korekty dotyczącej środków pieniężnych netto i kapitału obrotowego spółki Fidelta d.o.o. została ona w pełni sfinansowana ze środków własnych Emitenta.

**Zamknięcie Transakcji**, płatność Ceny za Udziały oraz nabycie przez Selvita udziałów w Fidelcie **nastąpiło w dniu zawarcia umowy przeniesienia Udziałów (ang. Share Transfer Deed) tj.: 4 stycznia 2021 r. ("Zamknięcie Transakcji")**.

Fidelta jest wiodącym przedklinicznym CRO (ang. Contract Research Organization), świadczącym usługi w zakresie zintegrowanych projektów badawczo-rozwojowych na zlecenie firm biotechnologicznych i farmaceutycznych, zatrudniającym ponad 180 pracowników, w tym ponad 150 wysoko wykwalifikowanych naukowców, z wieloletnim doświadczeniem w zakresie projektów drug discovery. Fidelta posiada kilkudziesięcioletnią historię działalności, najpierw w ramach Instytutu Badawczego PLIVA (obecnie część Grupy Teva Pharmaceutical), następnie centrum badawczo-rozwojowego Grupy GlaxoSmithKline, a od 2010 r. w Grupie Galapagos, w której rozpoczęła świadczenie usług komercyjnych w zakresie odkrywania leków na rzecz globalnych klientów zewnętrznych. Siedziba Fidelta wraz z laboratoriami mieści się w nowoczesnych ośrodkach badawczo-rozwojowych zlokalizowanych w Zagrzebiu w Chorwacji, które oferują prawie 6.000 m<sup>2</sup> powierzchni badawczej, z możliwością jej dalszego powiększenia o kolejne 2.000 m<sup>2</sup>. Łącznie z obecnie posiadanymi przez Emitenta zasobami powierzchni laboratoryjnej oraz kadrą badawczą pozwoli to na istotne zwiększenie skali prowadzonej działalności przez Grupę Kapitałową Emitenta.

Zakres usług świadczonych przez Fidelte jest w znaczącej mierze komplementarny w stosunku do obecnej oferty Emitenta, co pozwoli Grupie Kapitałowej Selvita S.A. na budowanie przewagi konkurencyjnej głównie poprzez wprowadzenie do oferty usług w obszarach farmakologii in vivo i toksykologii, a także powiększenie oferty i skali działalności w ramach pozostałych działań skutkując wzmocnieniem pozycji rynkowej Selvita. Transakcja zapewni znaczne rozszerzenie oferty Emitenta i portfolio aktualnie świadczonych usług w zakresie zintegrowanych projektów w obszarze odkrywania leków i poszerzy posiadaną wiedzę ekspercką w nowych obszarach terapeutycznych, o takie dziedziny jak choroby zakaźne, zwiłknieniowe, czy zapalne, wpisujące się w aktualne trendy rynkowe oraz zapotrzebowanie klientów branży biotechnologicznej.

W ocenie Zarządu akwizycja ta umocni pozycję rynkową Emitenta wśród największych europejskich firm CRO. Spółka jest konsolidowana w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta od 2021 r.

Transakcja stanowi długoterminową inwestycję Grupy Kapitałowej Selvita mającą strategiczny charakter i jednocześnie jest przełomowym momentem w realizacji przyjętej w dniu 29 kwietnia 2020 r. Strategii Grupy Kapitałowej Selvita S.A., w ramach której Emitent zaplanował przeznaczenie 150-200 mln zł na przeprowadzenie akwizycji w kolejnych latach. Transakcja zapewni znaczące wzmocnienie Grupy Emitenta, gwarantując potencjał do dalszego dynamicznego wzrostu oraz realizację długoterminowych planów Emitenta w zakresie kontynuacji świadczenia usług na międzynarodowym rynku CRO.

W ramach tymczasowego rozliczenia nabycia Grupa całą nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabywanych aktywów netto zaalokowała na wartość firmy.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia oraz wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów netto nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką.

Z tego powodu Grupa nie ujawnia również wszystkich informacji wymaganych przez MSSF 3.B64, w szczególności przypisania wartości firmy do ośrodków generujących przepływy pieniężne, wartości godziwych wszystkich przejętych aktywów i zobowiązań oraz kwoty wartości firmy ustalonej na cele podatkowe.

Tymczasowe wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień przejścia kontroli przedstawiają się następująco:

	Stan na 04/01/2021 EUR	Stan na 04/01/2021 HRK	Stan na 04/01/2021 PLN
<b>Nabywane aktywa</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5 277 410	39 874 250	24 004 298
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5 209 117	39 358 254	23 693 669
Pozostałe aktywa niematerialne	36 137	273 040	164 370
Pozostałe aktywa	160 060	1 209 360	728 035
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 425 726	33 439 231	20 130 417
Aktywa z tytułu umowy	638 622	4 825 201	2 904 771
Pozostałe aktywa niefinansowe	223 874	1 691 517	1 018 293
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 879 854	59 537 402	35 841 516
<b>Aktywa razem</b>	<b>23 850 801</b>	<b>180 208 254</b>	<b>108 485 369</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	84 352	637 336	383 676
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 209 117	39 358 254	23 693 669
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 986 279	15 007 627	9 034 591
Zobowiązania z tytułu umowy	95 735	723 342	435 452
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	355 513	2 686 129	1 617 050
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 212 508	9 161 283	5 515 092
Przychody przyszłych okresów	1 168 303	8 827 283	5 314 024
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>10 111 807</b>	<b>76 401 254</b>	<b>45 993 555</b>
<b>Aktywa netto</b>	<b>13 738 994</b>	<b>103 807 000</b>	<b>62 491 814</b>
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%	100%
Cena nabycia (Cena za Udziały)	31 200 000	235 736 213	141 913 200
Korekta ceny nabycia z tytułu środków pieniężnych netto i kapitału obrotowego zapłaconą w dniu 04.03.2021 r.	5 879 583	44 477 776	26 775 621
<b>Szacowana wartość firmy na dzień przejścia kontroli tj.: 04.01.2021 r.</b>	<b>23 340 589</b>	<b>176 406 988</b>	<b>106 197 007</b>

	Kurs PLN/HRK	Wycena wartości firmy Fidelta d.o.o.
Stan na 04/01/2021	0,602	106 197 007
Stan na 31/03/2021	0,6155	108 578 501
<b>Zmiana wartości z tytułu zmian kursów walutowych</b>		<b>2 381 494</b>

Po zakończeniu transakcji zakupu 100% udziałów w spółce Fidelta d.o.o., Emitent zamierzał dokonać umorzenia kapitału zakładowego z kwoty 100 mln HRK do wartości 51 mln HRK. Odpowiedni wniosek do sądu zostanie złożony w Q2'2021.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracującego środki pieniężne. Wartość firmy zwiększa aktywa Segmentu Usług realizowanych w Polsce.

Grupa oceniła na dzień bilansowy, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym wartości firmy. W wyniku przeprowadzonej analizy nie stwierdzono występowania przesłanek utraty wartości, w związku z tym nie przeprowadzono testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości polegającego na dokonaniu oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

## 14. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
<b>Wartości bilansowe</b>		
Oprogramowanie - HD	374 394	385 091
Pozostałe aktywa niematerialne	810 742	242 549
	<b>1 185 136</b>	<b>627 640</b>

Grupa nie użytkuje wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu.

### 14.1 Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>1 087 446</b>	<b>1 087 446</b>
<b>Zwiększenia wartości brutto (tytuły):</b>	<b>1 806 932</b>	<b>1 806 932</b>
- nabycie	475 805	475 805
- nabycie spółki Fidelta d.o.o.	1 331 127	1 331 127
- przyjęcie z środków trwałych w budowie	-	-
<b>Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>2 894 378</b>	<b>2 894 378</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>459 806</b>	<b>459 806</b>
<b>Zwiększenia umorzenia (tytuły):</b>	<b>1 249 436</b>	<b>1 249 436</b>
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	82 679	82 679
- nabycie spółki Fidelta d.o.o.	1 166 757	1 166 757
<b>Zmniejszenia umorzenia (tytuły):</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>1 709 242</b>	<b>1 709 242</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>627 640</b>	<b>627 640</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>1 185 136</b>	<b>1 185 136</b>

### 14.2 Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>843 126</b>	<b>843 126</b>
<b>Zwiększenia wartości brutto (tytuły):</b>	<b>244 320</b>	<b>244 320</b>
- nabycie	244 320	244 320
- przyjęcie z środków trwałych w budowie	-	-
<b>Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>1 087 446</b>	<b>1 087 446</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>254 897</b>	<b>254 897</b>
<b>Zwiększenia umorzenia (tytuły):</b>	<b>204 909</b>	<b>204 909</b>
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	204 909	204 909
<b>Zmniejszenia umorzenia (tytuły):</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>459 806</b>	<b>459 806</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>588 229</b>	<b>588 229</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>627 640</b>	<b>627 640</b>

## 15. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych objętych konsolidacją przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę
			Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
Selvita Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	30-348 Kraków ul. Bobrzyńskiego 14	100%	100%
Selvita Inc.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Stan Delaware w USA	100%	100%
Selvita Ltd.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Cambridge w Wielkiej Brytanii	100%	100%
Ardigen S.A.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	30-394 Kraków ul. Podole 76	46,67% / 53,98%	46,67% / 53,98%
Fidelta d.o.o.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	HR-10000 Zagreb Prilaz baruna Filipovica 29	100,00%	0,00%
Ardigen Inc.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Stan Delaware w USA	46,67% / 53,98%	n.a.

### 15.1. Szczegóły na temat jednostek zależnych, które mają istotne udziały niekontrolujące

Poniższa tabela przedstawia szczegóły na temat jednostek zależnych w Grupie, które mają istotne udziały niekontrolujące:

Nazwa jednostki	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	Zysk zalokowany na niekontrolujące udziały	Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów
		Stan na 31/03/2021	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/03/2021

Ardigen S.A.	30-394 Kraków ul. Podole 76	46,67% / 53,98%	716 702	6 077 890
--------------	--------------------------------	-----------------	---------	-----------

Nazwa jednostki	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	Zysk zalokowany na niekontrolujące udziały	Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów
		Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2020

Ardigen S.A.	30-394 Kraków ul. Podole 76	46,67% / 53,98%	255 920	5 361 188
--------------	--------------------------------	-----------------	---------	-----------

(i) Selvita S.A. posiada 46,67% udziałów w spółce Ardigen S.A. Umowa zawarta między Grupą a innymi inwestorami daje jednak Grupie prawo powoływania i odwoływania większości członków zarządu spółki Ardigen S.A. Decyzje dotyczące istotnych działań tej spółki podejmuje jej zarząd zwykłą większością głosów. Na tej podstawie Zarząd Jednostki Dominującej stwierdził, że Grupa sprawuje kontrolę nad spółką Ardigen S.A., która została objęta konsolidacją w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Podsumowanie informacji finansowych w odniesieniu do każdych jednostek zależnych Grupy posiadające istotne udziały niekontrolujące. Wykazane kwoty poniżej stanowią kwoty przed eliminacjami transakcji między jednostkami w Grupie. Dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r., a w przypadku danych za rok poprzedni okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.

Ardigen S.A.	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Aktywa obrotowe	14 683 340	12 675 074
Aktywa trwałe	2 225 652	2 280 591
Zobowiązania krótkoterminowe	1 719 264	1 513 755
Zobowiązania długoterminowe	313 967	365 093
Kapitał przypisany jednostce dominującej	7 162 020	6 549 881
Kapitał przypisany udziałowcom niekontrolującym	6 077 890	5 361 188

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
Przychody	7 435 103	3 932 243
Koszty	5 834 465	3 357 839
Zysk brutto za rok obrotowy	1 600 638	574 404
Zysk netto za rok obrotowy	1 294 392	439 761
Zysk przypisany jednostce dominującej	577 690	183 841
Zysk przypisany niekontrolującym udziałowcom	716 702	255 920
Zysk za rok obrotowy	<u>1 294 392</u>	<u>439 761</u>
Pozostałe całkowite dochody przypisane jednostce dominującej	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	<u>-</u>	<u>-</u>
Całkowite dochody razem przypisane jednostce dominującej	577 690	183 841
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	716 702	255 920
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	<u>1 294 392</u>	<u>439 761</u>
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	-	-

### 15.2 Zmiany własnościowe Grupy - udziały w jednostkach zależnych

W dniu 4 stycznia 2021 r. Emitent nabył 100% udziałów w spółce Fidelta d.o.o.

W dniu 1 października 2019 r. w wyniku podziału Selvita S.A. przejęła akcje w spółce Ardigen S.A. od Ryvu Therapeutics S.A.

### 15.3 Istotne ograniczenia

W trakcie roku nie wystąpiły ograniczenia w kontroli Ardigen S.A.

### 15.4 Wsparcie finansowe

W pierwszym kwartale roku 2020 roku Selvita S.A. nie udzieliła gwarancji ani poręczeń innym jednostkom.

### 16. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku brak inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

## 17. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN	PLN
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	5 361 188	3 437 347
Udział w zyskach w ciągu roku Ardigen	716 702	1 923 841
<b>Saldo na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 077 890</b>	<b>5 361 188</b>



## 18. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020
	PLN	PLN
Kaucje wpłacone	1 168 818	345 235
	<u>1 168 818</u>	<u>345 235</u>

  

Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020
	PLN	PLN
Depozyt bankowy	10 252 660	10 152 560
Lokata bankowa	3 077 500	-
	<u>13 330 160</u>	<u>10 152 560</u>

Depozyt bankowy dotyczy kwoty 2,2 milionów euro zdeponowanej w banku Pekao S.A. do momentu ustanowienia wszystkich zabezpieczeń określonych w umowie kredytowej na finansowanie nabycia udziałów w spółce Fidelta d.o.o.

## 19. Zapasy

	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020
	PLN	PLN
Materiały	2 297 934	2 230 344
<b>Razem</b>	<u><b>2 297 934</b></u>	<u><b>2 230 344</b></u>

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

## 20. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 31 marca 2021 roku. Ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

P1 - Notowania z aktywnych rynków

P2 - Istotne dane obserwowalne

P3 - Istotne dane nieobserwowalne

31.03.2021 r.		
wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii

### Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności  
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

38 506 367	nd	nd
13 330 160	nd	nd

### Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług  
Zobowiązania z tytułu umowy  
Zobowiązania pozostałe  
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:  
*limit globalny kart kredytowych*  
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:  
*zadłużenie z tytułu kart*

19 943 324	nd	nd
2 213 255	nd	nd
-	nd	nd
102 269 962	nd	nd
469 000	nd	nd
11 301 376	nd	nd
20 011	nd	nd

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2020 roku. Ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

31.12.2020 r.		
wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii

### Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności  
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

23 052 408	nd	nd
10 152 560	nd	nd

### Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług  
Zobowiązania z tytułu umowy  
Zobowiązania pozostałe  
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:  
*limit globalny kart kredytowych*  
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:  
*zadłużenie z tytułu kart*

8 372 171	nd	nd
363 196	nd	nd
-	nd	nd
469 000	nd	nd
469 000	nd	nd
4 641	nd	nd
4 641	nd	nd

## 20.1 Pozostałe aktywa niefinansowe

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020
	PLN	PLN
Licencje	1 161 420	335 334
Ubezpieczenia	481 314	49 639
Opłacone z góry konferencje	111 716	-
Kwalifikacja urzędzeń	522 648	347 841
Okresowe ryczałtowe abonamenty na rekrutację	37 563	63 273
Koszty przyszłych okresów	81 153	225 953
Subskrypcje	119 688	4 976
Opłacone z góry szkolenia	-	9 731
Opłata członkowska	58 207	30 352
Pozostałe	217	2 165
Gwarancje	130 190	-
Znak towarowy	1 982	-
Naliczone opłaty bankowe	701 247	-
	<b>3 407 345</b>	<b>1 069 264</b>

## 21. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	38 899 963	23 165 107
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(502 976)	(164 680)
	<b>38 396 987</b>	<b>23 000 427</b>
Należności z tytułu podatków VAT	6 713 981	6 129 111
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	109 380	51 981
Należne dotacje	4 698 184	4 816 347
	<b>49 918 532</b>	<b>33 997 866</b>

### 21.1 Należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umowy

Grupa w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług i aktywów z tytułu umowy dokonała na dzień 31 marca 2021 r. oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o macierz rezerw, zdefiniowaną na podstawie danych historycznych dotyczących strat kredytowych. Uznano, że należności poszczególnych kontrahentów oraz aktywa z tytułu umowy charakteryzują się podobnym poziomem ryzyka, nie dokonano podziału na grupy.

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

	Okres zakończony 31/03/2021		
	Saldo niespłaconych należności i aktywów z tytułu umowy na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	44 503 323	0%	4 450
1-30 dni po terminie	2 609 427	1%	13 308
31-60 dni po terminie	322 296	3%	9 677
61-90 dni po terminie	481 915	7%	31 373
91-180 dni po terminie	348 592	14%	47 095
181-365 dni po terminie	349 148	22%	75 102
Ponad 365 po terminie	421 428	76%	321 971
<b>Razem</b>	<b>49 036 129</b>		<b>502 976</b>

	Rok zakończony 31/12/2020		
	Saldo niespłaconych należności i aktywów z tytułu umowy na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	21 990 452	0%	35 411
1-30 dni po terminie	2 510 840	1%	12 805
31-60 dni po terminie	692 467	3%	23 405
61-90 dni po terminie	248 189	7%	17 348
91-180 dni po terminie	128 647	14%	17 946
181-365 dni po terminie	50 753	22%	11 186
Ponad 365 po terminie	58 222	80%	46 578
<b>Razem</b>	<b>25 679 570</b>		<b>164 680</b>

Średni termin spłaty przeterminowanych należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r. wynosi 20 dni, a w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wynosił 14 dni. Przed przyjęciem nowego klienta Grupa dokonuje oceny jego zdolności kredytowej. Ze względu na specyfikę działalności Grupa współpracuje z jednostkami znanymi w branży, co wpływa na ocenę ryzyka kredytowego. Terminy płatności są elementem oferty przedstawianej kontrahentowi.

### Odpis na oczekiwane straty kredytowe

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN	PLN
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>164 680</b>	<b>139 472</b>
Zakup spółki Fidelta d.o.o.	492 171	-
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	-	25 208
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	(153 875)	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>502 976</b>	<b>164 680</b>

## 22. Leasing

### 22.1. Grupa jako leasingobiorca

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

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Grupa zawiera także umowy na czas nieoznaczony. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać (patrz nota 3.11).

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

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

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

Okres zakończony dnia 31 marca 2021 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>14 015 117</b>	<b>24 659 210</b>	<b>241 404</b>	<b>38 915 730</b>
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	4 472 273	-	4 472 273
Zmiany umów leasingu	-	-	-	-
Zwiększenia w wyniku zakupu spółki Fidelta d.o.o.	22 868 359	-	825 310	23 693 669
Amortyzacja	(2 208 644)	(1 222 281)	(78 949)	(3 509 874)
<b>Na dzień 31 marca 2021 roku</b>	<b>34 674 832</b>	<b>27 909 202</b>	<b>987 765</b>	<b>63 571 799</b>

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>12 711 865</b>	<b>11 807 977</b>	<b>407 327</b>	<b>24 927 168</b>
Zwiększenia (nowe leasingi)	5 726 551	17 853 179	-	23 579 730
Zmiany umów leasingu	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	-	-	-	-
Amortyzacja	(4 423 299)	(5 001 946)	(165 923)	(9 591 168)
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>14 015 117</b>	<b>24 659 210</b>	<b>241 404</b>	<b>38 915 730</b>

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

	2021		
	Leasingi dotyczące budynków i lokali oraz samochodów	Leasingi dotyczące maszyn i urządzeń	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>15 203 707</b>	<b>26 045 374</b>	<b>41 249 081</b>
Zwiększenia w wyniku zakupu Fidelty	23 693 669	-	23 693 669
Nowe leasingi i zmiany umów leasingu	-	4 472 273	4 472 273
Aktualizacja wyceny (różnice kursowe)	1 198 105	(2 057 319)	(859 214)
Odsetki	187 345	121 537	308 882
Płatności	(2 398 153)	(1 317 879)	(3 716 032)
<b>Na dzień 31 marca</b>	<b>37 884 673</b>	<b>27 263 986</b>	<b>65 148 659</b>
Krótkoterminowe	9 266 558	7 483 410	16 749 968
Długoterminowe	28 618 115	19 780 576	48 398 691

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

	2020		
	Leasingi dotyczące budynków i lokali oraz samochodów	Leasingi dotyczące maszyn i urządzeń	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>13 362 136</b>	<b>11 713 277</b>	<b>25 075 413</b>
Nowe leasingi i zmiany umów leasingu	5 726 551	18 336 666	24 063 217
Aktualizacja wyceny (różnice kursowe)	703 882	394 809	1 098 691
Odsetki	258 387	367 157	625 544
Płatności	(4 847 249)	(4 766 535)	(9 613 784)
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>15 203 707</b>	<b>26 045 374</b>	<b>41 249 081</b>
Krótkoterminowe	5 907 262	6 859 078	12 766 340
Długoterminowe	9 296 445	19 186 296	28 482 741

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w Nocie 28.8 Ryzyko związane z płynnością.

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

	01.01.2020 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(2 287 593)	(4 589 222)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(187 345)	(258 387)
Koszty leasingów krótkoterminowych (uwzględnione w kosztach ogólnego zarządu)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	-	-
Koszty ujemnych różnic kursowych z tyt. wyceny bilansowej zobowiązań z tyt. leasingu	(1 198 105)	(703 882)
<b>Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(3 673 043)</b>	<b>(5 551 491)</b>

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących budynków i lokali oraz samochodów) wyniósł 2.398.153 zł w okresie od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r., a w okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. wyniósł 4.847.249 zł.

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

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 222 281)	(5 001 946)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(121 537)	(367 157)
Koszty ujemnych różnic kursowych z tyt. wyceny bilansowej zobowiązań z tyt. leasingu	2 057 319	(394 809)
<b>Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>713 501</b>	<b>(5 763 912)</b>

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących maszyn i urządzeń) wyniósł 1.317.879 zł w okresie od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r., a w okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. wyniósł 4.465.250 zł.

## 23. Kapitał podstawowy

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zarejestrowany kapitał akcyjny	14 684 379	14 684 379
	<b>14 684 379</b>	<b>14 684 379</b>

### 23.1 Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Liczba akcji	18 355 474	18 355 474
Wartość nominalna 1 akcji	0,80	0,80
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>14 684 379</b>	<b>14 684 379</b>

#### Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/03/2021

Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	3 240 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	11 921 229	9 536 983
Akcje serii "C" zwykłe	brak	2 384 245	1 907 396
<b>Razem</b>		<b>18 355 474</b>	<b>14 684 379</b>

#### Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2020

Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	3 240 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	11 921 229	9 536 983
Akcje serii "C" zwykłe	brak	2 384 245	1 907 396
<b>Razem</b>		<b>18 355 474</b>	<b>14 684 379</b>

Spółka przeprowadziła w H1'2020 emisję akcji serii C na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 maja 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, w sprawie dematerializacji akcji Spółki serii C i praw do tych akcji (PDA), ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki serii C i praw do tych akcji (PDA) oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, na podstawie której podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 12.776.983,20 zł do kwoty 14.684.379,20 zł, to jest o kwotę 1.907.396,00 zł w drodze emisji 2.384.245 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,80 zł każda akcja. W dniu 18 czerwca 2020 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Akcje serii C zostały zaoferowane przez Spółkę w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego I Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE przeprowadzonej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wyłączonej z obowiązku sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego).

Oferta Publiczna została skierowana do:

- 1) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego, oraz
  - 2) inwestorów niebędących inwestorami kwalifikowanymi, którzy objęli Akcje Serii C o łącznej wartości równej co najmniej równowartości kwoty 100.000 EUR (sto tysięcy euro) na inwestora dla każdej osobnej oferty,
- i w związku z powyższym Oferta Publiczna nie wymagała sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz d) w zw. z art. 1 ust. 6 Rozporządzenia Prospektowego.

Cena emisyjna Akcji Serii C została ustalona na 38 PLN za akcję, wobec czego całkowite wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 90.601.310,00 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 2.245.721 zł. Akcje Serii C objęte zostały przez 146 podmiotów w ramach transzy inwestorów instytucjonalnych oraz łącznie przez 9 osób w ramach transzy inwestorów indywidualnych. Koszty przeprowadzonej emisji zostały odniesione na kapitał zapasowy i pomniejszyły wartość nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.



## Struktura właścicielska

### Stan na dzień 31/03/2021

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	4 990 880	27,19%	8 490 880	37,90%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	924 384	5,04%	1 474 384	6,58%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 900 000	10,35%	1 900 000	8,48%
AVIVA Investors TFI	1 133 099	6,17%	1 149 163	5,06%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	9 407 111	51,25%	9 696 298	41,98%
<b>Razem</b>	<b>18 355 474</b>	<b>100,00%</b>	<b>22 710 725</b>	<b>100,00%</b>

### Stan na dzień 31/12/2020

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	4 990 880	27,19%	8 490 880	37,90%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	924 384	5,04%	1 474 384	6,58%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 900 000	10,35%	1 900 000	8,48%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	10 540 210	57,42%	10 845 461	47,04%
<b>Razem</b>	<b>18 355 474</b>	<b>100,00%</b>	<b>22 710 725</b>	<b>100,00%</b>

### 23.2 Kapitał z aktualizacji wyceny

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie tworzyła kapitału z aktualizacji wyceny.

### 23.3 Kapitały rezerwowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie tworzyła kapitału rezerwowego.

### 23.4 Kapitał zapasowy

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Kapitał zapasowy utworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	86 448 193	86 448 193
Kapitał zapasowy powstały w wyniku podziału	22 993 414	22 993 414
<b>Razem kapitał zapasowy</b>	<b>109 441 607</b>	<b>109 441 607</b>

Kapitał zapasowy tworzą:

- kapitał zapasowy utworzony z nadwyżki ceny emisyjnej akcji Serii C opisanej w Nocie 23.1,
- kapitały zapasowe Spółek zależnych przejętych w ramach ZCP, w tym ustawowe 8% wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych, wynikających z transakcji opisanych w Nocie 1.4.

## 24. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
<b>Niezabezpieczone</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym (i)	-	-
Wykorzystanie limitu na kartach kredytowych (ii)	20 011	4 641
	<b>20 011</b>	<b>4 641</b>
<b>Zabezpieczone</b>		
Kredyty bankowe (iv)	101 780 951	-
	<b>101 780 951</b>	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>101 800 962</b>	<b>4 641</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	11 301 376	4 641
Zobowiązania długoterminowe	90 499 586	-

### 24.1 Podsumowanie umów kredytowych

(i) Spółka nie posiada otwartych kredytów w rachunkach bieżących.

(ii) Saldo zadłużenia według stanu na 31.03.2021 r. wynika z wykorzystania limitu na kartach kredytowych w kwocie 20.011 PLN.

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

Kredyt akwizycyjny został udzielony na 7 lat, przy czym składa się on z kredytu A w wysokości 16,34 miliona EUR udzielonego do dnia 30 września 2027 r. oraz kredytu B w wysokości 5,5 miliona EUR udzielonego do dnia 31 grudnia 2027 r. Oprocentowanie tych kredytów jest zmienne i kształtuje się jako suma stawki EURIBOR1M + marża banku.

Kredyt budowlany został udzielony na 7 lat począwszy od zakończenia okresu wykorzystania, lecz nie później niż do 31 grudnia 2029 r. Oprocentowanie tego kredytu jest zmienne i kształtuje się jako suma stawki EURIBOR1M + marża banku.

Kredyty będą zabezpieczone m.in. poprzez:

- hipotekę na nieruchomości, znajdującej się w Krakowie przy ul. Podole, na której realizowany będzie projekt Centrum Badawczo-Rozwojowego Usług Laboratoryjnych,
- zastaw rejestrowy oraz finansowy, a także pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Kredytobiorcy oraz Poręczyciela w Banku Pekao,
- cesje praw z wybranych umów Kredytobiorcy oraz Poręczyciela, w tym w szczególności warunkowej umowy nabycia przez Emitenta 100% udziałów w Fidelta d.o.o., umowy ubezpieczenia budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego usług laboratoryjnych, umowy o dofinansowanie projektu Budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego usług laboratoryjnych zawartej z Ministrem Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy oraz Poręczyciela w trybie art. 777 §1 ust. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego,
- zastaw rejestrowy na zbiorze wybranych wierzytelności handlowych Kredytobiorcy i Poręczyciela,
- określone w Umowie Kredytowej dodatkowe zabezpieczenia, które zostaną ustanowione po nabyciu udziałów w Fidelta d.o.o., na udziałach i majątku tej spółki, w tym w szczególności zastaw rejestrowy na 100% udziałów w Fidelta d.o.o. oraz na jej aktywach trwałych.

Na dzień 31 marca 2021 r. kredyt akwizycyjny został uruchomiony, a kredyt budowlany nie jest uruchomiony.

### 24.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Nie wystąpiło takie zjawisko.

## 25. Rezerwy

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## 26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 538 850	8 305 621
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PFRON)	6 133 646	2 419 984
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 453 027	416 458
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	1 404 474	8 919
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	106 660	57 631
	<b>27 636 657</b>	<b>11 208 613</b>

Średni termin zapłaty za zakup towarów i materiałów wynosi średnio dwa miesiące. Po upływie tego terminu od nieregulowanych 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.

## 27. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Wyszczególnienie	Rezerwy na odpisy emerytalne na dzień 31 marca 2021	Rezerwy na odpisy emerytalne na dzień 31 grudnia 2020
Stan rezerw na początek okresu	<b>259 824</b>	<b>103 028</b>
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	370 839	156 796
- rezerwy przejęte w ramach zakupu spółki Fidelta d.o.o.	352 551	-
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	18 288	156 796
Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	-	-
- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
<b>Stan rezerw na koniec okresu, w tym:</b>	<b>630 663</b>	<b>259 824</b>
- długoterminowa	630 663	259 824
- krótkoterminowa	-	-

Główne założenia przyjęte do wyceny świadczeń pracowniczych na dzień sprawozdawczy są następujące:

	31 marca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Stopa dyskontowa (%)	1,36	1,36
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	<b>1,50</b>	<b>1,50</b>
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	-	-
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,50	1,50
Pozostały średni okres zatrudnienia	<b>29</b>	<b>29</b>

## 28. Instrumenty finansowe

### 28.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 32,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione nocie 23.

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

#### 28.1.1 Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zadłużenie (i)	216 919 817	66 136 235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 241 754	93 005 328
Zadłużenie netto	<b>155 678 063</b>	<b>(26 869 093)</b>
Kapitał własny (ii)	162 842 255	152 659 592
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	<b>0,96</b>	<b>(0,18)</b>

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

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

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

## 28.2 Kategorie instrumentów finansowych

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

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Poszczególne rodzaje ryzyka zostały omówione w kolejnych notach.

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
<b>Aktywa finansowe</b>		
<b>Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu</b>	<b>118 835 903</b>	<b>131 319 897</b>
Środki pieniężne (Nota 32)	61 241 754	93 005 328
Pozostałe aktywa długoterminowe - kaucje (Nota 18)	1 168 818	345 235
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (Nota 21)	43 095 171	27 816 774
Depozyt bankowy (Nota 18)	10 252 660	10 152 560
Lokata bankowa (Nota 18)	3 077 500	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
<b>Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu</b>	<b>185 488 471</b>	<b>49 559 343</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki (Nota 24)	101 800 962	4 641
Zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 22)	65 148 659	41 249 081
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (Nota 26)	18 538 850	8 305 621
Pozostałe zobowiązania finansowe (Nota 26)	-	-

W ocenie Zarządu wartość bilansowa należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług odpowiada wartości godziwej.

## 28.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

## 28.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 28.5) i stóp procentowych (patrz nota 28.6). Grupa nie stosuje instrumentów pochodnych do zarządzania ryzykiem kursowym ani ryzykiem stóp procentowych, gdyż minimalizacja ryzyka przez hedging naturalny jest wystarczająca.

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

## 28.5 Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

	Zobowiązania	Zobowiązania	Aktywa	Aktywa
	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Waluta EUR	65 928 002	26 349 519	68 886 901	79 419 891
Waluta USD	1 471 954	324 373	26 608 191	14 677 595
Waluta HRK	6 212 498	-	4 477 110	-
Pozostałe	204 161	168 302	4 348 636	2 728 461

### 28.5.1 Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Stopień wrażliwości Grupy na 15% wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 15% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych analizach dotyczących ryzyka walutowego przeznaczonych dla członków naczelnego kierownictwa i odzwierciedlających ocenę zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrachunkowego o 15% zmianę kursów. Wartość dodatnia w poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 15%. W przypadku 15% osłabienia PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

		Wpływ EUR		Wpływ USD		Wpływ HRK	
		Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>AKTYWA</b>							
Wzrost kursu walutowego	15%	10 333 035	11 912 984	3 991 229	2 201 639	671 566	-
Wzrost kursu walutowego	10%	6 888 690	7 941 989	2 660 819	1 467 759	447 711	-
Wzrost kursu walutowego	5%	3 444 345	3 970 995	1 330 410	733 880	223 855	-
Spadek kursu walutowego	-5%	(3 444 345)	(3 970 995)	(1 330 410)	(733 880)	(223 855)	-
Spadek kursu walutowego	-10%	(6 888 690)	(7 941 989)	(2 660 819)	(1 467 759)	(447 711)	-
Spadek kursu walutowego	-15%	(10 333 035)	(11 912 984)	(3 991 229)	(2 201 639)	(671 566)	-
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>							
Wzrost kursu walutowego	15%	9 889 200	3 952 428	220 793	48 656	931 875	-
Wzrost kursu walutowego	10%	6 592 800	2 634 952	147 195	32 437	621 250	-
Wzrost kursu walutowego	5%	3 296 400	1 317 476	73 598	16 219	310 625	-
Spadek kursu walutowego	-5%	(3 296 400)	(1 317 476)	(73 598)	(16 219)	(310 625)	-
Spadek kursu walutowego	-10%	(6 592 800)	(2 634 952)	(147 195)	(32 437)	(621 250)	-
Spadek kursu walutowego	-15%	(9 889 200)	(3 952 428)	(220 793)	(48 656)	(931 875)	-
<b>WPŁYW NA WYNIK</b>							
Wzrost kursu walutowego	15%	443 835	7 960 556	3 770 436	2 152 983	(260 308)	-
Wzrost kursu walutowego	10%	295 890	5 307 037	2 513 624	1 435 322	(173 539)	-
Wzrost kursu walutowego	5%	147 945	2 653 519	1 256 812	717 661	(86 769)	-
Spadek kursu walutowego	-5%	(147 945)	(2 653 519)	(1 256 812)	(717 661)	86 769	-
Spadek kursu walutowego	-10%	(295 890)	(5 307 037)	(2 513 624)	(1 435 322)	173 539	-
Spadek kursu walutowego	-15%	(443 835)	(7 960 556)	(3 770 436)	(2 152 983)	260 308	-

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



## 28.6 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

### 28.6.1 Wrażliwość na wahania stóp procentowych

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

W bieżącym oraz poprzednim okresie obrotowym zdecydowana większość umów leasingowych podpisana była w EUR i w związku z faktem, iż stopy referencyjne będące podstawą oprocentowania tych umów były ujemne, ich potencjalna zmiana o 50 punktów bazowych nie miałyby istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy za bieżący oraz poprzedni okres.

W przypadku kredytu bankowego akwizycyjnego, którego walutą jest EUR, z uwagi na istotność jako pojedyncza pozycja, Grupa dokonała szacunku wpływu ewentualnej zmiany stopy procentowej o 50 punktów bazowych co zostało zaprezentowane w poniższej tabeli. Należy zwrócić uwagę, że podobnie jak w przypadku umów leasingowych stopy referencyjne pozostają ujemne, dlatego ryzyko zostało ocenione jako niskie a wyliczenia mają charakter teoretyczny.

Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na zysk lub stratę brutto
---	------------------------------------

#### Okres zakończony 31/03/2021

Zmiana stopy procentowej	+0,5%	(127 226)
Zmiana stopy procentowej	-0,5%	127 226

## 28.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

Z wyłączeniem największych odbiorców Grupy (wartości przychodów od tych klientów ujawnione w nocie 6.5). Pojedynczy kontrahenci nieznacznie wpływają na zwiększenie ryzyka kredytowego. Każdy z tych klientów jest spółką o zasięgu międzynarodowym i stabilnej sytuacji finansowej, co znacząco wpływa na obniżenie ryzyka kredytowego.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Grupy są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe. Dane dotyczące należności na dzień bilansowy znajdują się w nocie 21, a dane dotyczące aktywa z tytułu umowy znajdują się w nocie 5.3.

## 28.8 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
<b>Aktywa kontraktowe (+)</b>	<b>117 667 085</b>	<b>130 974 662</b>
Należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	43 095 171	27 816 774
Środki pieniężne	61 241 754	93 005 328
Pozostałe aktywa finansowe	13 330 160	10 152 560
<b>Zobowiązania finansowe (-)</b>	<b>185 488 471</b>	<b>49 559 343</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	101 800 962	4 641
Zobowiązania z tytułu leasingu	65 148 659	41 249 081
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 538 850	8 305 621
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności</b>	<b>(67 821 386)</b>	<b>81 415 319</b>

Na dzień bilansowy 31.03.2021 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe:				Długoterminowe:			Zobowiązania wartość bilansowa
	Niewymagalne na dzień 31/03/2021	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem długoterminowe	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	2 840 355	8 461 021	<b>11 301 376</b>	45 125 525	45 374 061	<b>90 499 586</b>	<b>101 800 962</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	4 187 492	12 562 476	<b>16 749 968</b>	48 398 691	-	<b>48 398 691</b>	<b>65 148 659</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 604 381	3 837 921	1 096 548	<b>18 538 850</b>	-	-	-	<b>18 538 850</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>13 604 381</b>	<b>10 865 768</b>	<b>22 120 045</b>	<b>46 590 194</b>	<b>93 524 216</b>	<b>45 374 061</b>	<b>138 898 277</b>	<b>185 488 471</b>

Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe:			Długoterminowe:			Zobowiązania wartość bilansowa	
	Niewymagalne na dzień 31/12/2020	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat		Razem długoterminowe
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	4 641	-	<b>4 641</b>	-	-	-	<b>4 641</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	3 191 585	9 574 755	<b>12 766 340</b>	28 482 741	-	<b>28 482 741</b>	<b>41 249 081</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 995 168	1 684 909	625 544	<b>8 305 621</b>	-	-	-	<b>8 305 621</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 995 168</b>	<b>4 881 135</b>	<b>10 200 299</b>	<b>21 076 602</b>	<b>28 482 741</b>	-	<b>28 482 741</b>	<b>49 559 343</b>

#### 28.8.1 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zabezpieczone limity kart kredytowych w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	20 011	4 641
Kwota niewykorzystana	448 989	464 359
	<b>469 000</b>	<b>469 000</b>
Zabezpieczone limity kredytów inwestycyjnych:		
Kwota wykorzystana	101 780 952	-
Kwota niewykorzystana	65 000 000	165 787 232
	<b>166 780 952</b>	<b>165 787 232</b>

## 29. Rozliczenia międzyokresowe bierne i Przychody przyszłych okresów

### 29.1 Rozliczenia międzyokresowe bierne

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Naliczone zobowiązania urlopowe	4 963 099	2 991 082
Naliczone zobowiązania z tytułu premii	6 204 454	4 917 182
	<b>11 167 553</b>	<b>7 908 264</b>
Krótkoterminowe	11 167 553	7 908 264
Długoterminowe	-	-

### 29.2 Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
Naliczone rabaty dla kontrahentów	1 338 372	531 825
Dotacje rządowe (i) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20	419 488	503 424
	<b>1 757 860</b>	<b>1 035 249</b>
Krótkoterminowe	1 527 326	960 345
Długoterminowe	230 534	74 904
	<b>1 757 860</b>	<b>1 035 249</b>

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

### 30. Transakcje z jednostkami powiązаными

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

#### 30.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów i usług	Sprzedaż towarów i usług	Zakup towarów i usług	Zakup towarów i usług
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2021	zakończony 31/03/2020	zakończony 31/03/2021	zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Ryvu Therapeutics S.A.	1 335 014	1 488 990	516 355	233 490
H&H Investment Sp. z o.o.	642	530	75 949	74 490
MAMIKOM Łukasz Nowak	549	523	148 449	63 238
Dawid Radziszewski	943	1 006	43 777	44 291
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	45 400	34 200
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	-	-
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	-	-
	<b>1 337 148</b>	<b>1 491 049</b>	<b>829 930</b>	<b>449 709</b>

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązаными	Kwoty należne od stron powiązаными	Kwoty płatne na rzecz stron powiązаными	Kwoty płatne na rzecz stron powiązаными
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Ryvu Therapeutics S.A.	1 642 202	1 299 634	1 162 173	1 920 191
H&H Investment Sp. z o.o.	-	-	43 266	24 823
MAMIKOM Łukasz Nowak	370	127	-	-
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	20 910	14 022
Dawid Radziszewski	335	438	-	9
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	791	791
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	2 472	-	-	-
	<b>1 645 379</b>	<b>1 300 199</b>	<b>1 227 140</b>	<b>1 959 836</b>

#### 30.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаными

	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020
	PLN	PLN
Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa	-	-

### 30.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	-	-

### 30.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN	PLN
<b>Zarząd Spółki</b>	<b>1 519 601</b>	<b>3 784 389</b>
Bogusław Sieczkowski	230 098	697 245
Miłosz Gruca	196 838	862 232
Mirosława Zydroń	211 628	670 815
Edyta Jaworska	170 125	516 394
Dariusz Kurdas	171 625	454 651
Dawid Radziszewski	165 700	316 600
Janusz Homa	6 000	24 000
Milanowska Kaja	93 151	218 451
Nowak Łukasz	6 000	24 000
Adrijana Vinter	191 745	-
Marija Gradečak Galović	76 691	-
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>59 255</b>	<b>236 136</b>
Piotr Romanowski	11 455	45 200
Tadeusz Wesołowski	10 296	41 184
Paweł Przewięźlikowski	9 306	37 986
Rafał Chwast	9 447	37 271
Wojciech Chabasiewicz	9 446	37 271
Jacek Osowski	9 306	37 224
	<b>1 578 856</b>	<b>4 020 525</b>

### 30.5 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.

### 31. Połączenie Spółek handlowych

W okresie sprawozdawczym zdarzenie nie wystąpiło.

### 32. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Na dzień bilansowy środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych nie są korygowane ze względu na ryzyko utraty wartości, ponieważ są zgromadzone w bankach należących do dużych grup kapitałowych o ugruntowanej pozycji na rynku.

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	61 241 754	93 005 328
Kredyty w rachunku bieżącym	20 011	4 641
	<u>61 261 765</u>	<u>93 009 969</u>

Na dzień 31.03.2021 r. nie wystąpiły środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

### 33. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

	Okres zakończony 31/03/2021	Rok zakończony 31/12/2020
Pracownicy umysłowi	700	460
Pracownicy fizyczni	-	-
<b>Pracownicy ogółem</b>	<b>700</b>	<b>460</b>

### 34. Zobowiązania do poniesienia wydatków

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych	780 748	281 601

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

### 35. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

#### 35.1 Zobowiązania warunkowe

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa zaciągnęła zobowiązania warunkowe konieczne do otrzymania dotacji i zaciągniętego kredytu.

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 923.077 PLN. Na dzień bilansowy 31.03.2021 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 12.574.568 PLN.

W tytułu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny Selvita Services Sp. z o.o. jest zobowiązana do poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 7.320.000 PLN oraz do utworzenia 150 nowych miejsc pracy do grudnia 2023 roku. Do dnia 31.03.2021 roku wykorzystano 7.328.157 PLN ulgi w podatku dochodowym z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

#### 35.2 Aktywa warunkowe

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 36. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej

Wyszczególnienie	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie sprawozdań finansowych	-	225 000
<b>Łączne wynagrodzenie</b>	<b>-</b>	<b>225 000</b>



### 37. Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021	31/03/2020
	PLN	PLN
<b>Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(507 181)</b>	<b>(6 917 244)</b>
- zmiana stanu należności wynikająca z zakupu spółki Fidelta d.o.o.	23 035 188	-
- zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	(23 542 369)	(6 917 244)
<b>Zmiana stanu zapasów, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(67 590)</b>	-
- zmiana stanu zapasów wynikająca z zakupu spółki Fidelta d.o.o.	-	-
- zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	(67 590)	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynika z następujących pozycji:</b>	<b>5 340 743</b>	<b>7 574 842</b>
- zmiana stanu zobowiązań wynikająca z zakupu spółki Fidelta d.o.o.	(11 087 301)	-
- zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	16 428 044	7 574 842
<b>Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(6 847 217)</b>	<b>217 398</b>
- zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynikająca z zakupu spółki Fidelta d.o.o.	(10 829 117)	-
- zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynikająca z bilansu	3 981 900	217 398
<b>Zmiana stanu rezerw, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>4 258 191</b>	<b>125 331</b>
- zmiana stanu rezerw wynikająca z zakupu spółki Fidelta d.o.o.	(383 676)	-
- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	4 641 867	125 331
<b>Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(6 590 671)</b>	<b>126 874</b>
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z zakupu spółki Fidelta d.o.o.	1 018 293	-
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z bilansu	(7 608 964)	126 874

### 38. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 40. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

#### Koronawirus (COVID-19)

W okresie sprawozdawczym trwała Pandemia COVID-19, która rozpoczęła się w pierwszym kwartale 2020r. W Q1 2021 r. Emitent nie odnotował jednakże znaczącego negatywnego wpływu Covid-19 na efektywność operacyjną oraz terminowość w zakresie realizowanych usług.

Spółka – w trosce o zdrowie i bezpieczeństwo pracowników – nadal stosuje pełny reżim sanitarny, polegający m.in. na: odkażaniu powierzchni laboratoryjnych oraz całego obiektu, dodatkowych dezynfekcjach, obowiązku używania maseczek, rozlokowaniu pracowników pracujących stacjonarnie w sposób zapewniający zachowanie odpowiednich odległości minimalizujących zagrożenie zakażaniem, zapewnieniu możliwości pracy zdalnej dla pracowników administracji, czy też ograniczeniu podróży służbowych pracowników.

Biorąc pod uwagę obecny stan rozwoju pandemii oraz działania podejmowane celem jej ograniczenia w tym tempo szczepień, zdaniem Zarządu należy oczekiwać powolnego luzowania obostrzeń a tym samym ograniczania negatywnych skutków pandemii. W szczególności Zarząd spółki liczy na to, że w trzecim lub czwartym kwartale tego roku możliwe będą ponownie bezpośrednie kontakty biznesowe, fizyczny udział w konferencjach co ma zasadnicze znaczenie na realizację i sprzedaż oferowanych przez Emitenta usług i stanowiło największe wyzwanie z perspektywy Emitenta zarówno w roku 2020 jaki i w pierwszym kwartale 2021 roku.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację Emitenta. Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Emitenta, zostaną zakomunikowane niezwłocznie po ich wystąpieniu.

#### **41. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

##### **Deklaracja ustanowienia nierozwadniającego programu motywacyjnego w Spółce w latach 2021-2024**

W dniu 20 kwietnia 2021 r. Spółka otrzymała list intencyjny od pana Pawła Przewięźlikowskiego – głównego akcjonariusza i Członka Rady Nadzorczej. "Akcjonariusz", którego przedmiotem była deklaracja nieodpłatnego przekazania części akcji posiadanych przez Akcjonariusza, w celu ustanowienia programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników Spółki "Program".

Najważniejsze założenia Programu

Przedmiotem Programu będzie łącznie 1.247.720 akcji zwykłych Spółki "Akcje" będących własnością Akcjonariusza i stanowiących łącznie 25% akcji Spółki znajdujących się w jego posiadaniu. Program będzie realizowany poprzez przyznanie Osobom Uprawnionym wskazanym poniżej uprawnienia w postaci prawa do nabycia części Akcji po preferencyjnej cenie.

Do uczestnictwa w Programie uprawnione będą wszystkie osoby, które łączą ze Spółką stosunek służbowy, przy czym lista uczestników Programu zostanie sporządzona na podstawie rekomendacji Akcjonariusza i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w stosunku do Członków Zarządu Spółki oraz przez Zarząd Spółki w stosunku do pozostałych osób "Osoby Uprawnione". Udział w programie będzie dobrowolny.

Akcje zostaną przekazane Spółce przez Akcjonariusza nieodpłatnie, zaś Osoby Uprawnione naberą je po preferencyjnej cenie zapewniającej pokrycie kosztów Programu ponoszonych przez Spółkę takich jak: doradztwo prawne, prowizje maklerskie, opłaty bankowe i inne, nie wyższej jednak niż 1 zł za jedną Akcją.

Spółka wraz z doradcami dokonała analizy ujęcia księgowego Programu i jego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki, sporządzone zgodnie z MSSF.

Na podstawie powyższej analizy Spółka informuje, że zgodnie z wytycznymi MSSF transakcja nieodpłatnego przekazania akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, o wartości 88,5 milionów złotych zgodnie z kursem zamknięcia z dnia 12 maja 2021 r., przez pana Pawła Przewięźlikowskiego do Spółki, przy której Spółka nie poniesie żadnych kosztów gotówkowych, nie może być uznana jako przychód. W konsekwencji nie będzie miała wpływu na żadną pozycję w bilansie ani rachunku wyników Spółki.

Natomiast, przekazanie pracownikom Spółki akcji otrzymanych wcześniej w formie darowizny od pana Pawła Przewięźlikowskiego, w trakcie trwania Programu tj. w latach 2021-2024, zostanie rozpoznane zgodnie z MSSF 2 jako niegotówkowy koszt wynagrodzeń w skonsolidowanym rachunku wyników Spółki, a więc wpłynie na wynik operacyjny, wynik EBITDA i wynik netto oraz w pozycji kapitałów własnych jako jego zwiększenie w takiej samej wysokości jak pozycja kosztów okresu. Łącznie kapitał własny Spółki nie ulegnie zmianie.

Wstępny szacunek, dokonany na bazie przyjętych założeń i informacji dostępnych na dzień 13 maja 2021 r. dotyczących m.in.: partycypacji osób uprawnionych w Programie po jego przyjęciu przez Walne Zgromadzenie Spółki, wskazuje na łączny niegotówkowy koszt dla Spółki na poziomie ok. 75-88 miliona złotych, który będzie rozłożony na okres trwania Programu tj. w latach 2021-2024, podobnie jak ujmowano kwotę 11,2 miliona złotych w latach 2015-2017 w związku z poprzednim programem motywacyjnym w Selvita S.A. po podziale z dnia 1 października 2019 r. funkcjonującej pod firmą Ryvu Therapeutics S.A.

Koszt Programu będzie ujęty w kwartalnych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Spółki, a jego wartość w danym okresie sprawozdawczym będzie uzależniona m.in. od takich czynników jak udział pracowników w programie, ilość akcji przydzielonych uprawnionym, pozostawanie w stosunku służbowym w trakcie trwania Programu przez uprawnionych.

W celu umożliwienia oceny wyników działalności Spółki przez inwestorów Zarząd w kolejnych okresach będzie udostępniał zarówno informację o wynikach z uwzględnieniem kosztów Programu zgodną z MSSF 2 jak i informację o wynikach Spółki bez uwzględnienia kosztów Programu jako przekazującą pełniejszy obraz bieżącej działalności biznesowej Spółki.

Osoby Uprawnione będą zobowiązane do pozostawania w stosunku służbowym ze Spółką oraz niezbywania przyznanych Akcji w ramach Programu, w terminie nie krótszym niż 12 miesięcy i nie dłuższym niż 36 miesięcy od daty nabycia Akcji, z zastrzeżeniem wyjątkowych sytuacji kiedy pracownik będzie mógł zostać zwolniony z tych zobowiązań.

W celu realizacji Programu Spółka:

- a) przyjęła w dniu 11 maja uchwałę Zarządu inicjującą Program w kształcie zaproponowanym przez Akcjonariusza;
- b) niezwłocznie zwoła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, którego porządek obrad będzie obejmował podjęcie uchwał w sprawie przyjęcia przez Spółkę Programu Motywacyjnego;
- c) zawrze z Akcjonariuszem umowę darowizny Akcji najpóźniej w dniu poprzedzającym rozpoczęcie realizacji Programu przez Spółkę;
- d) zawrze z Osobami Uprawnionymi umowy o uczestnictwo w Programie oraz podejmie wszelkie czynności niezbędne w celu realizacji Programu, zgodnie z dyspozycją uchwały Walnego Zgromadzenia po jej przyjęciu.

Zarząd Spółki podkreśla, iż w związku z nieodpłatnym przekazaniem Akcji przez Akcjonariusza Program nie będzie powodował rozwodnienia pozostałych akcjonariuszy Spółki.

Cel Programu

Celem wdrożenia powszechnego programu motywacyjnego w zaproponowanym kształcie będzie: i) zapewnienie optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez wykreowanie powszechnego akcjonariatu pracowniczego; ii) stworzenie bodźca, który zmotywuje pracowników do jeszcze aktywniejszego działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy i zachęci do długoterminowego związania się ze Spółką; iii) zbudowanie nowoczesnej organizacji, w której wzrost wartości Spółki przekładał się będzie bezpośrednio na wzrost zamożności pracowników i współpracowników Spółki.

**Dnia 17 maja 2021 r.** odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym podjęta została uchwała w przedmiocie przyjęcia Programu Motywacyjnego na lata 2021-2024.

## **42. Zwolnienie z obowiązku badania jednostkowego sprawozdania finansowego Selvita Ltd. w Wielkiej Brytanii**

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

### **43. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 25 maja 2021 r.

*Sporządził: Elżbieta Kokoć*

#### **Podpisy członków Zarządu:**

*Bogusław Stanisław Sieczkowski - Prezes Zarządu*

*Miłosz Kazimierz Gruca - Wiceprezes Zarządu*

*Edyta Barbara Jaworska - Członek Zarządu*

*Mirosława Monika Zydroń - Członek Zarządu*

*Dariusz Tomasz Kurdas - Członek Zarządu*

*Dawid Patryk Radziszewski - Członek Zarządu*

**Kraków, 25 maja 2021 r.**

# KONTAKT



## RELACJE INWESTORSKIE

[ir@selvita.com](mailto:ir@selvita.com)



## MEDIA

[media@selvita.com](mailto:media@selvita.com)

