



Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

Q3
2016

Sprawozdanie za okres 01.01.2016 – 30.09.2016 sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Spis Treści

I	Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR.....	4
1.	Skonsolidowany bilans	4
2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
3.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale	7
4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	8
II	Informacja dodatkowa	9
1.	Informacje ogólne	9
1.1	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	9
2.	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
2.1	Oświadczenie o zgodności	9
2.2	Okres i zakres sprawozdania	9
2.3	Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.	9
2.4	Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie.....	10
2.5	Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE	10
3.	Przychody ze sprzedaży	11
4.	Segmenty operacyjne	11
4.1	Przychody i wyniki segmentów	12
5.	Pozostałe przychody operacyjne	13
6.	Saldo podatku odroczonego.....	14
7.	Rzeczowe aktywa trwałe	15
7.1	Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym.....	16
7.2	Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym	16
8.	Rezerwy	17
9.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18
10.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	18
10.1	Transakcje handlowe.....	18
10.2	Pożyczki udzielone podmiotom powiązany.....	19
10.3	Pożyczki od jednostek powiązanych.....	19
10.4	Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa	19
10.5	Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółek Grupy.....	19
11.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	19
11.1	Zobowiązania warunkowe.....	19

11.2 Aktywa warunkowe.....	20
12. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego.....	20
13. Kursy walutowe	23
14. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie.....	23
15. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.....	23
16. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	23
17. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	23
18. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	24
III Pozostałe informacje.....	25
1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	25
1.1 Wybrane dane finansowe	25
1.2 Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy	27
1.3 Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów	29
1.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	30
2. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	30
2.1 Segment innowacyjny (działalność badawczo-rozwojowa).....	30
2.2 Segment usługowy	32
2.3 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Selvita S.A.	36
2.4 Prognozy wyników finansowych	37
2.5 Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Selvita S.A.	38
2.6 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	38
2.7 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	38
2.8 Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	38
2.9 Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji	38
2.10 Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	38
2.11 Inne informacje, dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	39
2.12 Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	39
2.13 Inne informacje	39
IV Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Selvita S.A.	41

I Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR

1. Skonsolidowany bilans

AKTYWA	Nota	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30/09/2016	30/06/2016	31/12/2015	30/09/2015
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	6	12 511 664	11 387 012	8 597 002	7 740 837
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-	-
Wartość firmy		280 740	280 740	280 740	280 740
Pozostałe aktywa niematerialne		163 789	198 609	153 638	31 667
Niezakończone prace rozwojowe		4 438 498	3 925 724	1 839 834	1 127 410
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5	3 483 994	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	5 902 490	5 661 468	5 650 690	2 104 131
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-	-
Pozostałe aktywa		196 038	196 038	196 038	189 878
Aktywa trwałe razem		26 977 213	21 649 591	16 717 942	11 474 662
Aktywa obrotowe					
Zapasy		1 323 379	1 323 379	1 174 090	817 341
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		13 589 491	16 494 531	17 411 959	9 315 375
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych		795 904	642 532	549 455	1 232 173
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe		-	-	-	-
Pozostałe aktywa		1 288 614	936 341	581 815	396 299
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		29 668 043	25 961 088	28 806 527	35 643 578
		46 665 431	45 357 871	48 523 846	47 404 766
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem		46 665 431	45 357 871	48 523 846	47 404 766
Aktywa razem		73 642 644	67 007 462	65 241 788	58 879 428

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		5 377 337	5 377 337	5 246 183	5 246 183
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		25 480 805	25 480 805	25 284 072	25 284 072
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych		-	-	-	-
Akcje własne		-	-	-	-
Kapitał zapasowy		14 890 224	14 890 224	5 829 400	5 829 401
Pozostałe kapitały rezerwowe		9 681 808	8 771 535	6 612 442	2 261 442
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(63 955)	(42 900)	(2 619)	-
Zysk zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)		(4 327 906)	(3 765 104)	(2 790 893)	(2 644 655)
Zysk (strata) netto		(862 550)	(3 466 217)	6 269 811	4 914 037
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		50 175 763	47 245 680	46 448 396	40 890 480
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		286 057	242 569	431 379	303 999
Razem kapitał własny		50 461 820	47 488 249	46 879 775	41 194 479
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 536 546	1 491 731	297 618	338 907
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		61 438	61 438	61 438	27 074
Rezerwa na podatek odroczoney		256 572	268 974	170 144	68 438
Rezerwy długoterminowe		-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów		4 172 359	843 880	1 513 383	1 951 893
Pozostałe zobowiązania		-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		7 026 915	2 666 023	2 042 583	2 386 312
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9	6 854 074	5 603 780	3 927 091	5 629 717
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych		132 115	22 881	1 374 860	287 539
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		65 270	53 068	33 469	58 792
Pozostałe zobowiązania finansowe		666 118	587 964	268 379	318 904
Bieżące zobowiązania podatkowe		-	-	4 481	-
Rezerwy krótkoterminowe	8	4 375 435	3 629 863	3 327 277	2 317 960
Przychody przyszłych okresów		4 060 897	6 955 634	7 383 873	6 685 726
Pozostałe zobowiązania		-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		16 153 909	16 853 190	16 319 430	15 298 638
Zobowiązania razem		23 180 824	19 519 213	18 362 013	17 684 950
Pasywa razem		73 642 644	67 007 462	65 241 788	58 879 428

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	34 273 589	27 561 980
Przychody z tytułu dotacji		8 237 420	10 990 492
Pozostałe przychody operacyjne	5	6 377 098	241 664
Razem przychody z działalności operacyjnej		48 888 107	38 794 136
Zmiana stanu produktów		-	(3 396)
Amortyzacja		(2 619 097)	(2 660 457)
Zużycie surowców i materiałów		(9 725 235)	(7 795 734)
Usługi obce		(7 582 363)	(5 802 385)
Koszty świadczeń pracowniczych		(22 203 683)	(14 959 523)
Podatki i opłaty		(353 112)	(262 270)
Pozostałe koszty		(2 558 026)	(2 171 827)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(113 611)	(298 414)
Inne		(58 894)	(16 445)
Razem koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		(45 214 021)	(33 970 450)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		3 674 086	4 823 686
Koszty programu motywacyjnego		(4 951 252)	(378 000)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 277 166)	4 445 686
Przychody finansowe		772 101	549 469
Koszty finansowe		(58 861)	(52 846)
Inne		-	-
Zysk (strata) na działalności gospodarczej		(563 926)	4 942 309
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności	5	(653 261)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 217 187)	4 942 308
Podatek dochodowy		163 979	(28 271)
Zysk (strata) netto z dział kontynuowanej		(1 053 208)	4 914 037
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(1 053 208)	4 914 037
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(862 551)	4 914 037
Udziałom niedającym kontroli		(190 657)	-
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(63 955)	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(63 955)	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(926 506)	4 914 037
Udziałom niedającym kontroli		(190 657)	-
Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(0,06)	0,37
Rozwodniony		(0,06)	0,37
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(0,06)	0,37
Rozwodniony		(0,06)	0,37

3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (z lat ubiegłych)	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Zysk (strata) netto	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	4 185 426	-	2 521 789	1 883 442	-	(5 187 170)	5 850 126	-	9 253 613
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	4 914 037	-	4 914 037
Emisja akcji	1 060 757	25 284 072	-	-	-	-	-	-	26 344 829
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku roku poprzedniego	-	-	3 307 611	-	-	2 542 515	(5 850 126)	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	378 000	-	-	-	-	378 000
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2015 roku	5 246 183	25 284 072	5 829 401	2 261 442	-	(2 644 655)	4 914 037	-	40 890 480
Stan na 1 stycznia 2016 roku	5 246 183	25 284 072	5 829 401	6 612 442	(2 619)	(2 790 893)	6 269 811	431 379	46 879 775
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(862 550)	(190 657)	(1 053 207)
Emisja akcji	131 154	196 733	-	-	-	-	-	-	327 887
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku roku poprzedniego	-	-	7 177 382	-	-	(1 470 373)	(6 269 811)	(21 305)	(584 107)
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	1 883 442	(1 883 442)	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(61 336)	-	-	-	(61 336)
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	4 952 808	-	-	-	-	4 952 808
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rejestracja akcji udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	(66 640)	-	66 640	-
Stan na 30 września 2016 roku	5 377 337	25 480 805	14 890 224	9 681 808	(63 955)	(4 327 906)	(862 550)	286 057	50 461 820

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Nota	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	(1 053 208)	4 914 037
Korekty:		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	653 261	-
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	2 619 097	2 660 457
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i dywidendy, netto	17 582	(361 825)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	6 386 929	2 737 982
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(149 290)	(240 563)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	324 710	(137 968)
Zmiana stanu dotacji	(12 069 868)	(576 135)
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	(299 113)	(18 466 633)
Zmiana stanu rezerw	302 586	(479 719)
Zmiana pozostałych aktywów	(847 171)	-
Podatek dochodowy zapłacony	(4 481)	-
Program motywacyjny	4 951 252	-
Pozostałe	-	58 199
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	832 286	(9 892 168)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(10 636 194)	(2 557 538)
Zakup dotowanych środków trwałych	-	(50 404)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	-	369 020
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	303 999
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 636 194)	(1 934 923)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	327 887	27 314 477
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(626 558)	(426 499)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	396 754	58 792
Otrzymane dotacje	10 604 602	16 834 146
Splata pożyczek/kredytów	-	(90 921)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(12 261)	(7 194)
Wydatki z tytułu emisji akcji	(25 000)	(969 949)
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	10 665 424	42 712 852
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	861 516	30 885 761
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	28 806 527	4 757 817
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	29 668 043	35 643 578

II Informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

1.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

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

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

2.2 Okres i zakres sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku, a w przypadku danych dotyczących bilansu – za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

2.3 Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wchodzi w życie po raz pierwszy w skróconym sprawozdaniu finansowym Grupy Selvita za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.:

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2

grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na skrócone sprawozdania finansowe Grupy Selvita za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

3. Przychody ze sprzedaży

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

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	165 312	425 949
Przychody ze świadczenia usług	34 108 277	27 136 031
	34 273 589	27 561 980

Główne źródło przychodów Spółki to przychody ze sprzedaży usług i innowacji. Szczegółowy podział przychodów przedstawiono w nocie 4. Wskazane powyżej rozbitcie na kategorie przychodów zostało podane w ujęciu księgowym i nie jest tożsame z ujęciem przychodów w segmentach operacyjnych opisanym w pkt. 4 poniżej.

4. Segmenty operacyjne

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

Drugim segmentem odpowiedzialnym za największą część przychodów są Usługi. Grupa Selvita świadczy usługi poprzez trzy główne działy: Dział Chemii Kontraktowej, Dział Biologii Kontraktowej oraz Ardigen S.A. (wcześniej Dział Bioinformatyki).

4.1 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody		Wynik operacyjny w segmencie	
	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	22 461 196	20 709 364	3 510 814	2 701 716
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	15 008 312	11 070 737	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	-	-	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	7 452 884	9 638 627	-	-
II segment - Usługi, w tym	26 153 962	17 898 056	566 851	1 782 940
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	23 260 519	14 828 579	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	2 108 907	1 717 612	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	784 536	1 351 865	-	-
				-
III segment - Bioinformatyka, w tym	2 397 248	1 685 165	(403 580)	111 792
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	2 059 952	1 662 665	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	337 296	22 500	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	-	-	-	-
<i>Nealokowane *</i>	321 903	241 663	(4 951 252)	(150 763)
<i>Wyłączenia przychodów między segmentami"</i>	2 446 203	1 740 112	-	-
<i>Przychody niealokowane obejmują pozostałe przychody operacyjne</i>				
Razem z działalności kontynuowanej	48 888 106	38 794 136	(1 277 167)	4 455 685

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

	Koszty	
	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	18 950 382	18 007 648
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	1 808 468	2 831 919
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	2 124 907	1 740 112
II segment - Usługi, w tym	25 587 111	16 115 116
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	6 689 522	2 925 288
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	196 532	22 500
III segment - Bioinformatyka, w tym	2 800 828	1 573 373
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	1 108 476	272 807
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	124 764	-
<i>Nealokowane *</i>	5 273 155	392 426
<i>Wyłączenia kosztów między segmentami"</i>	2 446 203	1 740 112
Razem z działalności kontynuowanej	50 165 273	34 348 451

* koszty niealokowane obejmują głównie program motywacyjny dla pracowników

5. Pozostałe przychody operacyjne

Na pozycję pozostałych przychodów operacyjnych za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. składają się:

	<u>Okres zakończony</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>30/09/2015</u>
	<u>PLN</u>	<u>PLN</u>
Zysk na sprzedaży/wniesieniu aktywów do Nodthera Ltd.	6 055 195	-
Inne pozostałe przychody operacyjne	321 903	241 664
	<u>6 377 098</u>	<u>241 664</u>

W pozycji pozostałych przychodów operacyjnych spółka prezentuje głównie zysk na sprzedaży aktywów do spółki Nodthera Ltd. Transakcja sprzedaży programu SEL212A oraz wniesienia programu SEL212B zrealizowana została w lipcu bieżącego roku w zamian za wynagrodzenie w gotówce (program SEL212A) oraz w zamian za mniejszościowy pakiet udziałów w spółce Nodthera Ltd. (program SEL212B).

W wyniku wniesienia programu SEL212B spółka Nodthera Ltd. stała się jednostką stowarzyszoną Selvita S.A., zaś udziały w tej jednostce wyceniane są zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 28 („Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”) metodą praw własności. Wartość udziałów w Nodthera Ltd. zaprezentowana w bilansie na dzień 30 września 2016 r. po wycenie metodą praw własności wynosi 3.483.994 PLN, zaś efekt wyceny w Q3 2016 r. obniża wynik finansowy o 653.261 PLN.

Liczbę udziałów posiadanych przez Selvita S.A. w Nodthera Ltd. wykazano w części III pkt 2.3

6. Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/09/2015
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 902 490	2 104 131
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	256 572	68 438
	5 645 918	2 035 693

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres	zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres
	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	od 01/01 do 30/09/2016	od 01/01 do 30/09/2016
środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	-	-	-
środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym	-	-	-	-
pożyczek udzielonych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe, wycena w skorygowanej cenie nabycia)	-	-	-	-
aktywów finansowych wycenianych w cenie nabycia (odpisy aktualizujące)	-	-	-	-
z tytułu SSE	4 536 653	501 993	(4 034 660)	-
Niewypłacone delegacje	-	3 788	3 788	-
należności handlowych i innych (odpisy aktualizujące, ulga na złe długi	-	57 185	57 185	-
rezerw na świadczenia pracownicze	-	-	-	-
pozostałych rezerw	706 829	434 750	(272 079)	-
kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	-	-	-	-
zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	8 360	19 422	11 062	-
zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	-	11 215	11 215	-
Straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	422 366	826 822	404 456	-
Pozostałe różnice przejściowe (kontrakty długoterminowe)	8 998	108 780	99 782	-
Różnica amortyzacji podatkowej i bilansowej	219 284	140 176	(79 108)	-
Razem	5 902 490	2 104 131	(3 798 359)	-

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015
	PLN	PLN
Grunty własne	-	-
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 632 785	1 219 611
Urządzenia techniczne i maszyny	352 493	338 668
Środki transportu	57 578	68 352
Inne środki trwałe	8 897 622	5 709 267
Środki trwałe w budowie	1 571 186	1 261 104
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	12 511 664	8 597 002

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

Grupa użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy. Wartość bilansowa tych składników na dzień 30 września 2016 roku wynosiła 2.167.741,48 PLN (31 grudnia 2015 roku: 475.632,42 PLN).

	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015
	PLN	PLN
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	2 167 741	475 632
	2 167 741	475 632

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

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy i najmu

	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015
	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	3 917 100	2 230 076
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	14 642 870	8 147 146
Powyżej 5 lat	767 865	490 595
	19 327 835	10 867 817
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	19 327 835	10 867 817

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

7.1 Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	1 920 223	2 254 073	315 097	15 633 754	1 261 104	21 384 251
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	564 940	351 905	-	5 290 312	310 081	6 517 238
- nabycie	-	564 940	351 905	-	2 740 995	310 081	3 967 921
- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	2 549 317	-	2 549 317
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	2 485 163	2 605 978	315 097	20 924 066	1 571 185	27 901 489
Umorzenie - stan na początek okresu	-	700 612	1 915 405	246 744	9 924 488	-	12 787 249
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	151 766	338 080	10 775	2 101 955	-	2 602 576
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	151 766	338 080	10 775	2 101 955	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	852 378	2 253 485	257 519	12 026 443	-	15 389 825
Wartość netto - stan na początek okresu	-	1 219 611	338 668	68 352	5 709 266	1 261 104	8 597 002
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	1 632 785	352 493	57 577	8 897 624	1 571 185	12 511 664

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	1 556 308	1 842 524	252 679	12 480 731	630 247	16 762 489
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	23 955	265 991	-	2 088 459	585 543	2 963 948
- nabycie	-	23 955	265 991	-	1 682 048	585 543	2 557 537
- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	406 411	-	406 411
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	1 580 263	2 108 515	252 679	14 569 190	1 215 790	19 726 437
Umorzenie - stan na początek okresu	-	543 184	1 433 136	231 477	7 117 348	-	9 325 145
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	117 921	330 814	11 450	2 200 271	-	2 660 456
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	117 921	330 814	11 450	2 200 271	-	2 660 456
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	661 105	1 763 950	242 927	9 317 619	-	11 985 601
Wartość netto - stan na początek okresu	-	1 013 124	409 388	21 202	5 363 383	630 247	7 437 344
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	919 158	344 565	9 752	5 251 571	1 215 790	7 740 836

8. Rezerwy

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
Świadczenia pracownicze (i)	2 478 626	2 424 680
Inne rezerwy	1 896 809	902 597
	4 375 435	3 327 277
Rezerwy krótkoterminowe	4 375 435	3 327 277
Rezerwy długoterminowe	-	-
	4 375 435	3 327 277

	Rezerwa na premie (i) PLN	Rezerwa na koszty (ii) PLN	Rezerwa na urlopy (iii) PLN	Rezerwy razem PLN
Stan na 1 stycznia 2016 r.	1 421 540	881 057	1 024 680	3 327 277
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3 800 000	3 361 120	53 946	7 215 066
Rezerwy wykorzystane w okresie	(3 821 540)	(2 345 368)	-	(6 166 908)
Stan na 30 września 2016 r.	1 400 000	1 896 809	1 078 626	4 375 435

	Rezerwa na premie (i) PLN	Rezerwa na koszty (ii) PLN	Rezerwa na urlopy (iii) PLN	Rezerwy razem PLN
Stan na 1 stycznia 2015 r.	1 314 609	701 911	784 072	2 800 592
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 198 927	201 487	159 808	1 560 222
Rezerwy wykorzystane w okresie	(1 314 609)	(701 911)	(26 334)	(2 042 854)
Stan na 30 września 2015 r.	1 198 927	201 487	917 546	2 317 960

- (i) Rezerwa na premie obejmuje zaplanowane przez Zarząd do wypłaty premie uznaniowe dla pracowników,
- (ii) Rezerwa na koszty obejmują rezerwy na usługi,
- (iii) Pozostałe rezerwy obejmują świadczenia urlopowe.

9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 929 280	3 906 350
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PEFRON), z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	1 924 794	20 741
	6 854 074	3 927 091

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

10. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

10.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów		Zakup towarów i usług	
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/09/2016	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	63 000	63 000
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	2 077	-
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	35 000	28 000
Sebastian Kwaśny INFRABRIDGE	-	-	82 050	55 350
H&H Investment Sp. z o.o.	-	-	121 081	-
	-	-	303 208	146 350

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2016	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	8 610	8 610
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	-	-
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	-	-
Sebastian Kwaśny INFRABRIDGE	-	-	-	-
H&H Investment Sp. z o.o.	-	-	32 608	-
	-	-	41 218	8 610

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

10.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/09/2015
	PLN	PLN
W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Nie wystąpiło dane zagadnienie	-	-

10.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/09/2015
	PLN	PLN
W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Nie wystąpiło dane zagadnienie	-	-

10.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	1 330 547	1 491 582
Rada Nadzorcza	112 500	119 750
	1 443 047	1 611 332

10.5 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.

11. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

11.1 Zobowiązania warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Grupa zaciągnęła zobowiązania warunkowe konieczne do otrzymania dotacji. 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 10.604.602 PLN. Na dzień bilansowy 30.09.2016 suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 70.722.293 PLN.

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

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

11.2 Aktywa warunkowe

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

12. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

Zawarcie znaczącej umowy przez Selvita Inc. z klientem z USA

W dniu 8 lipca 2016 r. Selvita Inc. z siedzibą w Cambridge w stanie Massachusetts ("Selvita Inc.") zawarła umowę ("Umowa") i otrzymała pierwsze zamówienie w ramach Umowy ("Zamówienie") od klienta z siedzibą w San Francisco w USA ("Klient").

Selvita Inc. otrzymała pierwsze Zamówienie w ramach Umowy wynikające z wygranego przetargu na usługi badawczo-rozwojowe z obszaru chemii medycznej. Łączna przewidywana wartość zamówień Klienta planowanych do zrealizowania w Grupie Kapitałowej Selvita S.A. wynosi 1 342 800 USD (5 371 334,28 PLN przeliczone po kursie 1 USD = 4,0001 PLN) i będą one wykonywane w okresie 2016-2019, przy czym zamówienia jednostkowe będą składane co kwartał. Łączna wartość przewidywanych zamówień w ramach Umowy stanowi największy kontrakt na usługi Grupy Kapitałowej Selvita S.A. zdobyty na rynku amerykańskim. Jest to również pierwsze znaczące zlecenie pozyskane przez oddział Selvita Inc. w San Bruno, w regionie San Francisco na zachodnim wybrzeżu USA, założony we wrześniu 2015 r. Wartość Zamówienia na Q3 2016 r. wynosi maksymalnie 130 000 USD (520 013 PLN przeliczone po kursie 1 USD = 4,0001 PLN).

Zawarcie trzech umów przez Selvita S.A. związanych z komercjalizacją projektu SEL212

W dniach 27 i 28 lipca 2016 r. Spółka zawarła następujące umowy z Nodthera Limited z siedzibą w Edynburgu ("Nodthera") związane z komercjalizacją projektu badawczego SEL212:

1. Umowa sprzedaży programu SEL 212A obejmująca m.in. sprzedaż wyników prac badawczo-rozwojowych

Data zawarcia: 27 lipca 2016 r.

Przedmiot umowy: sprzedaż przez Spółkę na rzecz Nodthera programu badawczego SEL212A obejmująca m.in. prawa do wyników badań oraz know-how projektu badawczego SEL212A (nowych inhibitorów kompleksu Inflamasomu NLRP3) w celu realizacji przez Nodthera dalszych prac badawczo-rozwojowych i komercjalizacji cząsteczek o potencjale terapeutycznym.

Istotne warunki: Spółka otrzyma płatność wstępną, w dniu podpisania umowy, w kwocie 500.000 GBP (2.603.700 PLN przeliczone po kursie 1 GBP = 5,2074 PLN) oraz kolejną płatność po osiągnięciu kamienia milowego w postaci określonego stopnia rozwoju programu.

2. Umowa wniesienia programu SEL 212B obejmującego m.in. wyniki prac badawczo-rozwojowych w zamian za objęcie udziałów w Nodthera

Data zawarcia: 28 lipca 2016 r.

Przedmiot umowy: wniesienie przez Spółkę wkładu niepieniężnego w postaci programu badawczego SEL212B (nowych inhibitorów kompleksu Inflamasomu NLRP3) obejmująca m.in. prawa do wyników badań oraz know-how projektu badawczego SEL212B do Nodthera w celu realizacji przez Nodthera dalszych prac badawczo-rozwojowych i komercjalizacji cząsteczek o potencjale terapeutycznym, w zamian za mniejszościowy pakiet udziałów w Nodthera.

Istotne warunki: wartość udziałów w Nodthera objętych przez Spółkę (w dniu podpisania umowy) w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego wynosi 1.910.000 GBP (9.946.134 PLN przeliczone po kursie 1 GBP = 5,2074 PLN).

3. Umowa zlecenia Spółce prac badawczo-rozwojowych w obszarze badań nad lekami

Data zawarcia: 28 lipca 2016 r.

Przedmiot umowy: zlecenie Spółce przez Nodthera prac badawczo-rozwojowych w obszarze badań nad lekami z obszaru schorzeń neurodegeneracyjnych i autozapalnych i dalszego rozwoju programu SEL212.

Istotne warunki: łączna wartość prac zleconych w ramach umowy wynosi 2.782.500 GBP (14.489.590,50 PLN przeliczone po kursie 1 GBP = 5,2074 PLN). Badania będą realizowane od 1 sierpnia 2016 r. do 31 października 2019 r.

Działalność Nodthera będzie oparta o światowej klasy badania jakie prowadzone były do tej pory przez Spółkę. Głównym inwestorem w Nodthera jest Epidarex Capital II LP („Epidarex”), wiodący fundusz typu venture capital inwestujący w przedsięwzięcia na wczesnym etapie ich rozwoju w branżach wysokiego wzrostu takich jak life science oraz technologie medyczne. Międzynarodowy zespół zarządzający funduszem Epidarex ma udokumentowane doświadczenie we współpracy z najlepszymi naukowcami i przedsiębiorcami, mającej na celu rozwój wysoce innowacyjnych produktów dla światowego rynku opieki zdrowotnej. Jednym ze współników w Epidarex jest Eli Lilly, wiodąca globalna firma farmaceutyczna.

Zmiana znaczącej umowy zawartej przez spółkę zależną

W dniu 9 sierpnia 2016 r. Zarząd powziął informację o wypowiedzeniu przez kontrahenta, z zachowaniem trzymiesięcznego terminu, umowy na usługi chemiczne zawartej ze spółką zależną Selvita Services sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym 20/2015 w dniu 14.07.2015 r.

W efekcie wypowiedzenia umowy skonsolidowane przychody w roku obrotowym 2016 zmniejszą się o przewidywaną kwotę 93 800 EUR (400 460,34 PLN przeliczone po kursie 1 EUR = 4,2693 PLN).

Decyzja FDA – dopuszczenie projektu SEL24 do badań klinicznych

W dniu 17 sierpnia 2016 r. Spółka otrzymała informację od amerykańskiej Agencji Żywności i Leków (ang. Food and Drug Administration - "FDA") o pozytywnym zakończeniu procesu oceny zgłoszenia IND (ang. Investigational New Drug) dla związku SEL24 i dopuszczeniu go do badań klinicznych z udziałem pacjentów cierpiących na ostrą białaczkę szpikową.

SEL24 jest innowacyjnym, doustnym związkiem, którego mechanizm działania polega na zahamowaniu kinaz PIM oraz FLT3, powiązanych z procesem nowotworzenia. Jest to pierwsza na świecie substancja o takim mechanizmie działania (ang. first-in-class) i na tak zaawansowanym etap badań.

Kolejnym krokiem prac nad SEL24 będzie uzyskanie opinii lokalnych komisji etycznych (ang. Institutional Review Board) działających przy wiodących szpitalach w Stanach Zjednoczonych, w których planowane jest przeprowadzenie pierwszej fazy badań klinicznych SEL24, oraz podpisanie wymaganych umów z powyższymi ośrodkami. Spółka planuje, że podanie związku SEL24 pierwszym pacjentom będzie miało miejsce w czwartym kwartale 2016 r.

Zawarcie przedwstępnej warunkowej umowy zakupu nieruchomości

W dniu 21 września 2016 r. zawarta została pomiędzy Spółką, jako kupującą, a Motorola Solutions Polska sp. z o.o., jako sprzedającą ("Sprzedający"), przedwstępna warunkowa umowa sprzedaży ("Przedwstępna Umowa Warunkowa") niezabudowanych nieruchomości położonych w Krakowie, w dzielnicy Podgórze, przy ulicy Podole, o łącznej powierzchni 1,36 ha ("Nieruchomości"). Spółka zamierza nabyć Nieruchomości w celu budowy nowego centrum rozwoju leków innowacyjnych.

Zgodnie z Przedwstępną Umową Warunkową łączna cena Nieruchomości wynosi 7 468 450 złotych netto, która zostanie powiększona o należny podatek VAT ("Cena").

Zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży jest uzależnione od spełnienia się warunków zawieszających przewidzianych w Przedwstępnej Umowie Warunkowej, tj.: (i) uzyskania zgody Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na nabycie Nieruchomości wyrażonej w uchwale ("Zgoda NWZ"), (ii) ustanowienia na rzecz każdorazowego właściciela Nieruchomości służebności przejazdu i przechodu; (iii) umorzenia postępowania sądowego dotyczącego ustanowienia służebności drogi koniecznej; (iv) niezmienia się stanu faktycznego i prawnego Nieruchomości do dnia zawarcia umowy warunkowej oraz pod warunkiem zawieszającym zastrzeżonym w umowie warunkowej, którą zawrą strony w wykonaniu Przedwstępnej Warunkowej Umowy tj. nieskorzystania przez Krakowski Park Technologiczny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie z przysługującego jej prawa pierwokupu w stosunku do Nieruchomości. Warunek (ii), (iii) oraz (iv) wskazane powyżej zostały zastrzeżone na korzyść Spółki.

Strony postanowiły, że jeżeli Spółka nie uzyska do dnia 31 października 2016 r. Zgody NWZ, lub w ciągu 7 dni od uzyskania Zgody NWZ nie wpłaci zaliczki, która stanowi 10 % Ceny, Sprzedającemu przysługuje prawo odstąpienia od Przedwstępnej Umowy Warunkowej w terminie do 20 grudnia 2016 r.

Zawarcie znaczącej umowy dotacji z Ministerstwem Rozwoju

W dniu 21 września 2016 r. pomiędzy Ministerstwem Rozwoju, a Spółką zawarta została umowa o dofinansowanie projektu pt. Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Selvita S.A. ("Umowa"):

- wartość całkowita projektu netto: 19 899 200 zł;
- wartość dofinansowania: 8 954 640 zł;
- czas realizacji: lata 2015-2017.

Celem projektu jest rozbudowa istniejącego zaplecza badawczego, co umożliwi prowadzenie kompleksowych badań mających na celu identyfikację i charakteryzację w fazie przedklinicznej innowacyjnych substancji o potencjale terapeutycznym - przyszłych leków, których aktywność będzie weryfikowana w fazach klinicznych.

Projekt otrzymał wsparcie w ramach Działania 2.1: Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 i będzie współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego oraz z budżetu państwa. Zasady i warunki Umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

13. Kursy walutowe

Wyszczególnienie	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
EUR / PLN	4,3120	4,2615	4,2386
USD / PLN	3,8558	3,9011	3,7754
GBP / PLN	4,9962	5,7862	5,7305
CHF / PLN	3,9802	3,9394	3,8785
JPY / PLN	0,0382	0,0324	0,0314
SEK / PLN	0,4487	0,4646	0,4515

14. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

17. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zgoda Walnego Zgromadzenia na zakup nieruchomości

W dniu 25 października 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Selvita S.A. wyraziło zgodę na nabycie przez Spółkę nieruchomości położonych w Krakowie, w dzielnicy Podgórze, przy ulicy Podole, o łącznej powierzchni 1,36 ha za łączną cenę w kwocie 7 468 450 złotych netto.

Zawarcie aneksu do przedwstępnej warunkowej umowy zakupu nieruchomości

W dniu 26 października 2016 r. Spółka zawarła aneks ("Aneks") do przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży ("Umowa") zawartej pomiędzy Spółką, jako kupującą, a Motorola Solutions Polska sp. z o.o., jako sprzedającym ("Sprzedający"), niezabudowanych nieruchomości położonych w Krakowie, w dzielnicy Podgórze, przy ulicy Podole, o łącznej powierzchni 1,36 ha ("Nieruchomości").

Powodem zawarcia Aneksu do Umowy jest wyrażona przez Strony chęć dodatkowego zabezpieczenia zawarcia warunkowej umowy sprzedaży Nieruchomości ("Warunkowa Umowa Sprzedaży") poprzez określenie kary umownej w razie nieprzystąpienia do zawarcia Warunkowej Umowy Sprzedaży, przez którąkolwiek ze Stron, z winy danej Strony, w wysokości 50% łącznej ceny sprzedaży netto. Ponadto Strony ustaliły w Aneksie, że zawarcie Warunkowej Umowy Sprzedaży nastąpi nie później niż 30 listopada 2016 roku, zaś umowy rozporządzającej w styczniu 2017 roku.

Zawarcie aneksu do umowy pomiędzy Selvita S.A. a H3 Biomedicine

W dniu 31 października 2016 r. zawarty został aneks do umowy w projekcie rozwoju inhibitorów kinaz realizowanym z amerykańską firmą biotechnologiczną H3 Biomedicine ("Aneks").

Umowa z H3 Biomedicine z dnia 16 września 2013 r. ("Umowa"), o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym EBI 18/2013, zagwarantowała Spółce przychody na poziomie 5,8 mln zł w latach 2013-2015, które następnie zostały powiększone o kwotę 0,8 mln zł z tytułu osiągniętego kamienia

milowego, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym EBI 16/2014 oraz o 3,9 mln zł w ramach aneksu przedłużającego Umowę do roku 2016, o czym Spółka informowała w raporcie ESPI 24/2015.

Aneks przedłuża współpracę o kolejny rok i zwiększa wartość Umowy o kwotę 420.000 USD (1.658.496,00 PLN przeliczone po kursie 1 USD = 3,9488 PLN).

18. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 8 listopada 2016 r.

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Dane skonsolidowane w tys. PLN			Dane skonsolidowane w tys. EUR		
	Na dzień 30.09.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 30.09.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 30.09.2015
Pozycja						
Aktywa razem	73 643	64 493	58 879	17 079	15 134	13 891
Należności krótkoterminowe	13 589	16 663	9 315	3 152	3 910	2 198
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 668	28 807	35 644	6 880	6 760	8 409
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 181	17 613	17 685	5 376	4 133	4 172
Zobowiązania długoterminowe	7 027	1 293	2 386	1 630	303	563
Zobowiązania krótkoterminowe	16 154	16 319	15 299	3 746	3 829	3 609
Kapitał własny	50 462	46 890	41 194	11 703	11 003	9 908
Kapitał zakładowy	5 377	5 246	5 246	1 247	1 231	1 238

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

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów dziennych w danym okresie na podstawie informacji publikowanych przez NBP:
 - za okres 01.01.2016 – 30.09.2016 r.: 4,3588 PLN,
 - za okres 01.01.2015 – 30.09.2015 r.: 4,1575 PLN.
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na dzień 30 września 2016 r.: 4,3120 PLN,
 - na dzień 31 grudnia 2015 r.: 4,2615 PLN,
 - na dzień 30 września 2015 r.: 4,2386 PLN.

1.2 Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy

W trzecim kwartale 2016 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. (dalej „Selvita”, „Grupa Selvita” lub „Grupa”) zrealizowała zysk z działalności operacyjnej. Pozytywny wynik jest efektem dwóch elementów: kontynuowania rentownej działalności w zakresie innowacji i działalności usługowej oraz osiągnięcia zysku na transakcji objęcia udziałów w spółce Nodthera Ltd. w zamian za wkład niepieniężny (transakcja objęcia udziałów została szerzej opisana w punkcie II. 12. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego). Zysk na transakcji objęcia udziałów wyniósł 6.055 tys. zł (prezentowany w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych), zaś wynik wyceny udziałów metodą praw własności za trzeci kwartał 2016 r. obniżył wynik finansowy o 653 tys. zł.

Grupa kontynuowała w tym kwartale ujmowanie w rachunku zysków i strat kosztów programu motywacyjnego dla kluczowych członków kadry menedżerskiej i pracowników Spółki („Program”), który realizowany będzie do końca pierwszego kwartału 2017 r. Koszt Programu jest kosztem memoriałowym i nie wiąże się z wydatkami gotówkowymi Spółki.

Aby zachować porównywalność danych finansowych za bieżący okres z poprzednimi okresami poniżej przygotowany komentarz bazuje na danych bez uwzględnienia kwoty 909 tys. zł tj. kosztów Programu w trzecim kwartale 2016 r. (4.951 tys. zł od początku 2016 r.).

Zysk netto Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za Q3 2016 r. wyniósł 3.577 tys. zł w porównaniu do 1.960 tys. zł zysku netto osiągniętego w Q3 2015 r. Oznacza to rentowność netto (liczoną jako zysk netto do przychodów ogółem, a więc przychodów ze sprzedaży i z dotacji) na poziomie 21%. Zysk netto za

pierwsze trzy kwartały 2016 r. wyniósł 3.898 tys. zł i był o 26% niższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (5.292 tys. zł). W raportowanym okresie Grupa Selvita konsekwentnie prowadziła intensywne prace badawcze w ramach programów rozpoczętych w poprzednich latach, z których większość, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, zaliczana jest bezpośrednio do kosztów.

W Q3 2016 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w wysokości 20.354 tys. zł, co oznacza wzrost o 44% w stosunku do Q3 2015 r., kiedy to przychody te wyniosły 14.096 tys. zł. Skumulowane od początku roku przychody z działalności operacyjnej wyniosły odpowiednio 48.888 tys. zł i były o 26% wyższe od przychodów analogicznego okresu 2015 roku (38.794 tys. zł). Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły w Q3 2016 r. 11.609 tys. zł, co oznacza dynamikę na poziomie 13% w stosunku do Q3 2015 r., w którym przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły 10.318 tys. zł. Skumulowane od początku roku przychody netto ze sprzedaży wzrosły z poziomu 27.562 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego do 34.274 tys. zł narastająco w Q3 2016 r. co dało dynamikę na poziomie 24%. Zaznaczyć przy tym należy, iż pozycja przychodów netto ze sprzedaży za Q3 2016 r. oraz narastająco od początku roku nie zawiera zysku na nabyciu udziałów w Nodthera w kwocie 6.055 tys. zł, który prezentowany jest w pozostałych przychodach operacyjnych.

Q3 2016 r. jest trzecim pełnym kwartałem działalności spółki zależnej Ardigen S.A., do której w 2015 r. wniesiona została zorganizowana część przedsiębiorstwa w postaci działu bioinformatyki Grupy Selvita. W związku z powyższym, począwszy od 2016 roku, obszar bioinformatyki wydzielono prezentacyjnie jako trzeci segment operacyjny, w ramach którego w dalszej części raportu opisane zostaną wyniki działalności spółki zależnej Ardigen S.A. (a tym samym całego segmentu bioinformatyki w Grupie). Dane porównawcze segmentu usługowego, w ramach którego uprzednio prezentowano dział bioinformatyki, odpowiednio skorygowano.

W segmencie usług Grupa Selvita w 2016 r. koncentruje się przede wszystkim na intensywnym wzroście poprzez poszerzanie zakresu działalności i penetrowanie nowych rynków. Przychody z usług na rzecz klientów zewnętrznych za Q3 2016 r. wyniosły 8.336 tys. zł, co oznacza 40% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym przychody te wyniosły 5.970 tys. zł. Segment ten osiągnął w Q3 2016 r. zysk operacyjny (EBIT) na poziomie 232 tys. zł.

Drugim rentownym segmentem w Grupie jest segment innowacyjny. Przychody na rzecz klientów zewnętrznych wygenerowane przez segment innowacyjny Grupy Kapitałowej Selvita S.A. w Q3 2016 r. wyniosły 8.519 tys. zł (z uwzględnieniem zysku na objęciu udziałów Nodthera Ltd.), co oznacza dynamikę na poziomie 117% w stosunku do Q3 2015 r., kiedy to przychody wyniosły 3.931 tys. zł. Zysk operacyjny segmentu innowacyjnego w Q3 2016 r. wyniósł 3.556 tys. zł. Zarówno wysoka dynamika jak i poziom zysku operacyjnego wynikały głównie z rozpoznania jednorazowego zysku niepieniężnego na transakcji nabycia udziałów w Nodthera Ltd.

Trzeci z segmentów Grupy - segment bioinformatyczny - osiągnął w Q3 2016 r. przychody od klientów zewnętrznych na poziomie 810 tys. zł, co oznacza dynamikę na poziomie 94% w stosunku do przychodów działu bioinformatyki za Q3 2015 r., które wyniosły 417 tys. zł. Segment ten osiągnął w Q3 2016 r. zysk operacyjny w wysokości 92 tys. zł i tym samym kwartał ten był pierwszym rentownym operacyjnie kwartałem segmentu bioinformatycznego od czasu powstania spółki Ardigen S.A.

W Q3 2016 r. przychody z tytułu dotacji zmniejszyły się o 30% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego – z 3.693 tys. zł do 2.575 tys. zł. Skumulowane przychody z dotacji od początku 2016

roku wyniosły 8.237 tys. zł i były o 25% niższe w stosunku do przychodów za trzy kwartały ubiegłego roku, które wyniosły 10.990 tys. zł. Wartość przychodów z dotacji za pierwsze trzy kwartały 2016 r. nie zawiera kwoty 3.911 tys. zł, która została ujęta w bilansie równoległe do aktywowanych kosztów prac rozwojowych. Zmniejszenie przychodów z tytułu dotacji wynika przede wszystkim z zakończenia się części dotacji, z których Grupa korzystała w latach ubiegłych oraz stopniowego rozpoczęcia ponoszenia kosztów na nowe projekty innowacyjne realizowane w ramach nowej perspektywy finansowej 2014-2020.

Wartość zakontraktowanego portfela zamówień na rok 2016, wynikających z podpisanych na dzień publikacji raportu kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog), wynosi 62.975 tys. zł, w tym:

- Usługi 31.467 tys. zł,
- Innowacje 17.567 tys. zł,
- Bioinformatyka 2.889 tys. zł,
- Dotacje 11.052 tys. zł

i jest wyższy od backlogu opublikowanego w listopadzie ubiegłego roku na rok 2015 o 18%. Na uwagę zasługuje wzrost portfela zamówień w usługach wynoszący 28% oraz wzrost portfela zamówień komercyjnych (bez grantów) wynoszący 33% w porównaniu z backlogiem na 2015 r. opublikowanym w listopadzie 2015 r. Backlog dotacji nie zawiera kwoty 4.541 tys. zł, stanowiącej przychody z dotacji przewidziane do ujęcia w bilansie równoległe do aktywowanych kosztów prac rozwojowych.

Istotną informacją o rozwoju Grupy Selvita jest także systematycznie zwiększająca się wielkość zatrudnienia, która od listopada 2015 r. do listopada 2016 r. wzrosła z 288 do 363 osób (360,50 w przeliczeniu na pełne etaty). Liczby te uwzględniają stałe kontrakty ze współpracownikami zawarte na wyłączność, szczególnie w segmencie bioinformatycznym.

1.3 Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów

Wartość majątku Grupy na koniec Q3 2016 r. wyniosła 73.643 tys. zł. i zwiększyła się o 8.401 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2015 r. (65.242 tys. zł). Na koniec Q3 2016 r. najistotniejsze pozycje majątku trwałego to rzeczowe aktywa trwałe wynoszące 12.512 tys. zł., w tym w większości wyposażenie laboratoriów oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 5.902 tys. zł. W porównaniu z ze stanem na 31 grudnia 2015 r. wartość majątku trwałego wzrosła o 10.259 tys. zł. W przeważającej mierze jest to efekt nabycia nowych środków trwałych (zrównoważony częściowo planowaną amortyzacją środków trwałych) oraz ujęcia w aktywach kolejnych nakładów na prace rozwojowe realizowane w ramach projektu KIND-P1.

Od 1 stycznia 2015 r. Selvita S.A. rozpoczęła aktywowanie kosztów prac rozwojowych w związku ze spełnieniem kryteriów pozwalających na ujęcie w aktywach bilansu nakładów na projekt KIND-P1, jako kosztów prac rozwojowych. Wartość tych aktywów wyniosła na koniec Q3 2016 r. 12.472 tys. zł i jest prezentowana w pozycji „niezakończone prace rozwojowe” w kwocie 4.438 tys. zł, po pomniejszeniu o kwotę 8.034 tys. zł tj. wartość aktywowanych przychodów z dotacji odpowiadającą aktywowanym kosztom.

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

	30.09.2016	31.12.2015
Wskaźnik płynności		
aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)	3,86	5,43
Wskaźnik podwyższonej płynności		
(aktywa obrotowe- zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)	3,75	5,30

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

W pasywach bilansu największą wartość stanowi kapitał własny, który na dzień 30 września 2016 r. wynosił 50.462 tys. zł i wzrósł w porównaniu do 31 grudnia 2015 r. o 3.582 tys. zł. Drugim co do wielkości źródłem finansowania są zobowiązania krótkoterminowe, które wraz z rezerwami wyniosły na koniec Q3 2016 r. 16.154 tys. zł. Największe wartościowo pozycje zobowiązań to zobowiązania z tyt. dostaw i usług, przychody przyszłych okresów (z których większość stanowią otrzymane dotacje podlegające rozliczeniu w przyszłości) oraz rezerwy krótkoterminowe.

1.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Sytuacja finansowa Grupy na moment sporządzenia raportu jest bardzo dobra. Na dzień 30 września 2016 r. wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 29.668 tys. zł, zaś na dzień 31 października 2016 r. wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 27.122 tys. zł.

Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania i utrzymuje bezpieczny poziom środków pieniężnych pozwalający na zachowanie płynności. Wpływ środków z emisji otrzymane w latach ubiegłych oraz gotówka generowana z działalności Spółki pozwalają na zrealizowanie planowanych inwestycji, w szczególności w rozwój projektów innowacyjnych, infrastrukturę laboratoryjną i otwarcie spółek zagranicznych mających wesprzeć rozwój biznesu.

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

2.1 Segment innowacyjny (działalność badawczo-rozwojowa)

W Q3 2016 Grupa Kapitałowa Selvita S.A. kontynuowała wszystkie projekty badawcze, zarówno te, w które inwestuje własne środki, jak i realizowane z zewnętrznymi partnerami, takie jak Platforma Kinazowa we współpracy z H3 Biomedicine czy Platforma Metabolizmu Komórek Nowotworowych we współpracy z Merck.

SEL24

Celem projektu SEL24 jest stworzenie innowacyjnego leku przeciwnowotworowego, opartego o właściwości wybiórczego niszczenia komórek nowotworowych – przede wszystkim ostrej białaczki szpikowej (AML), ale również innych nowotworów układu krwionośnego czy guzów litych.

W trzecim kwartale prace koncentrowały się nad przygotowaniem do rozpoczęcia badań klinicznych. W toku rozpoczętego w kwartale Q2 procesu o wydanie zgody na rozpoczęcie badań klinicznych od FDA (Food and Drug Administration, Agencja Żywności i Leków – agenda rządu USA odpowiedzialna między innymi za dopuszczanie nowych leków do badań klinicznych i obrotu rynkowego) i złożenia wniosku IND 15 kwietnia 2016 r, Spółka otrzymała komentarze, w których FDA zaleciła zmianę niektórych zapisów protokołu badania klinicznego oraz dodatkową ocenę metabolizmu SEL24,

w szczególności ryzyka potencjalnych interakcji pomiędzy SEL24, a innymi lekami, standardowo stosowanymi w terapii ostrej białaczki szpikowej. Pozyskane wyniki oraz zmieniony wg sugestii FDA protokół badania zostały przedłożone Agencji co poskutkowało zakończeniem procesu IND i wydaniem zgody FDA na rozpoczęcie badania klinicznego 17 sierpnia. W kolejnych tygodniach prace koncentrowały się nad uzyskaniem zgody lokalnych komisji bioetycznych w celu aktywacji badania i ośrodków badawczych, oraz rozpoczęcia rekrutacji pacjentów przewidzianej na koniec Q4 2016 r.

SEL120

Celem projektu SEL120 jest doprowadzenie do badań klinicznych specyficznego inhibitora kinazy CDK8. W raportowanym okresie skupiono się na metodach selekcji pacjentów, szczególnie wrażliwych na zahamowanie farmakologiczne kinazy CDK8. Zidentyfikowane markery pozwalają na spersonalizowane podejście w leczeniu AML i będą objęte nowym zgłoszeniem patentowym. Trwają dodatkowe badania toksykologiczne oraz badania efektywności w modelach mysich. Dodatkowo we współpracy z parterami akademickimi kontynuowano badania nad zastosowaniem inhibitorów CDK8 w leczeniu rzadkich chorób o podłożu genetycznym. Rozpoczęto również proces wyboru podwykonawców do przeprowadzenia pakietu badań IND dla kandydata klinicznego.

Platforma inhibitorów kinaz

Platforma inhibitorów kinaz białkowych jest rozwijana w strategicznej współpracy z firmą H3 Biomedicine. Celem jest opracowanie innowacyjnej terapii przeciwnowotworowej z wykorzystaniem małowcząsteczkowych związków oddziałujących na nowe cele kinazowe związane z onkogennymi ścieżkami sygnałowymi w chorobach nowotworowych. W Q3 2016 charakteryzowano dwie alternatywne serie silnych i selektywnych inhibitorów in vitro wybranego celu molekularnego i ścieżki sygnałowej przy użyciu szerokiego panelu nowotworowych linii komórkowych o różnym podłożu genetycznym. Reprezentatywne związki badane były w panelu szeregu nowotworowych linii komórkowych o bardzo różnorodnym pochodzeniu (nowotwory układu krwiotwórczego, układu pokarmowego, nerwowego, płuc, jajników, piersi itp.). Działania te oprócz potwierdzenia efektywności związków miały też na celu określenie czynników genetycznych warunkujących wrażliwość określonych typów/podtypów nowotworów na badane związki. Równocześnie kontynuowane były prace mające na celu optymalizację profilu farmakokinetycznego oraz bezpieczeństwa ich stosowania. Prowadzone prace badawcze przebiegają zgodnie z harmonogramem, jednak dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

Platforma metabolizmu komórek nowotworowych

Celem projektu, który jest kontynuacją współpracy z Merck KGaA w latach 2013-15, jest opracowanie nowych leków onkologicznych działających na kolejne cele biologiczne związane z zaburzonymi szlakami metabolicznymi w komórkach nowotworowych (*cancer metabolism*). Uzależnienie od konkretnych szlaków metabolicznych (np. glutaminolizy czy glikolizy) jest cechą wielu typów nowotworów, w związku z tym farmakoterapia tego rodzaju ma potencjalnie bardzo szerokie zastosowanie. We współpracy z partnerem wyselekcjonowanych zostało kilka celów biologicznych (nieujawnione), a prowadzone prace badawcze są na różnych stopniach zaawansowania (od walidacji targetów do optymalizacji struktur wiodących). Projekt, oprócz finansowania, posiada wsparcie merytoryczne i infrastrukturalne od partnera, będącego działem badawczo-rozwojowym jednego z 25 największych światowych koncernów farmaceutycznych. Prowadzone prace badawcze przebiegają zgodnie z harmonogramem, jednak dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

Platforma immunoonkologiczna

Obecnie w ramach platformy prowadzone są badania nad dwoma innowacyjnymi celami białkowymi – STING i GCN2. Zidentyfikowano cząsteczki aktywne na szlak sygnalizacji tych białek o obiecujących właściwościach w modelach *in vitro* oraz w modelach komórkowych i unikalnych chemotypach zapewniających własność intelektualną dla Selvity. Trwają badania przesiewowe w celu identyfikacji serii alternatywnych oraz rozwój chemiczny bazujący na wspomaganym komputerowo racjonalnym projektowaniu zapewniającym optymalizację aktywności i właściwości ADME cząsteczek. Równolegle rozwijane są testy *in vitro* specyficzne dla potrzeb projektów immunologicznych. Strategia rozbudowy platformy immunoonkologicznej zakłada sukcesywne poszerzanie portfolio projektów o kolejne inicjatywy badawczo-rozwojowe, skupione na celach białkowych o potencjale w immunoterapii onkologicznej.

Inhibitory inflamasomu

W lipcu 2016 Selvita S.A. wraz Epidarex Capital, ogłosiły powstanie nowej spółki biotechnologicznej Nodthera Limited, która skupi się na odkrywaniu i rozwoju innowacyjnych inhibitorów inflamasomu NLRP3. Głównym inwestorem w spółce Nodthera jest Epidarex Capital, wiodący fundusz typu venture capital inwestujący w przedsięwzięcia na wczesnym etapie w branżach wysokiego wzrostu takich jak life science oraz technologia medyczne. Międzynarodowy zespół zarządzający funduszem Epidarex ma udokumentowane doświadczenie we współpracy z najlepszymi naukowcami i przedsiębiorcami, mającej na celu rozwój wysoce innowacyjnych produktów dla światowego rynku opieki zdrowotnej. Jednym ze współników w Epidarex Capital jest Eli Lilly, wiodąca globalna firma farmaceutyczna. Główna siedziba spółki Nodthera znajduje się w Edynburgu, w Szkocji. Współpraca z Nodtherą oparta jest o wyniki badań uzyskanych w ramach projektu Selvity SEL212, którego celem jest odkrycie małowcząsteczkowych inhibitorów kompleksu białkowego – inflamasomu. Kompleks ten jest odpowiedzialny za regulację powstawania aktywnych form cytokin prozapalnych - interleukiny 1 β i 18. Nadmierna aktywacja inflamasomu NLRP3 odgrywa ogromną rolę w patogenezie szeregu chorób, będących znaczącym obciążeniem dla obecnych systemów opieki zdrowotnej, takich jak cukrzyca typu 2, dna moczanowa, reumatoidalne zapalenie stawów, choroba Alzheimera czy choroby nowotworowe. Prowadzone prace badawcze przebiegają zgodnie z harmonogramem, jednak dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

INNE PROJEKTY

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

2.2 Segment usługowy

Dział Biologii

W Q3 2016 r. działalność Działu Biologii Kontraktowej koncentrowała się wokół usług z zakresu badań biologicznych, biochemicznych oraz analitycznych realizowanych dla klientów działających w obszarze chemii, farmacji oraz biotechnologii, a także w przemyśle agrochemicznym. Laboratoria Działu Biologii Kontraktowej specjalizują się w przeprowadzaniu certyfikowanych badań w standardzie GLP i GMP w obszarze: badań farmakodynamicznych, badań cytotoksyczności, opracowywania i walidacji testów: biochemicznych, bioanalitycznych, komórkowych oraz metod analitycznych. Dodatkowo silnie rozwiniętą gałęzią działalności są usługi z zakresu produkcji białek rekombinowanych realizowane przez laboratorium biochemiczne.

W Q3 2016 Laboratorium Biologii Molekularnej i Komórkowej kontynuowało realizację szeregu projektów związanych z analizą bezpieczeństwa i skuteczności (z ang. *safety and efficacy*) związków wykorzystywanych zarówno w przemyśle farmaceutycznym, jak i agrochemicznym. Badania te prowadzone były w zgodzie ze standardami Dobrej Praktyki Laboratoryjnej (ang. *Good Laboratory Practice*) dla Klientów z Polski, Europy, jak i USA. W dalszym ciągu grupa badawcza laboratorium opracowywała metody bioanalityczne służące do wykrywania zanieczyszczeń powstałych w procesie produkcji leków biologicznych dla europejskiego koncernu farmaceutycznego.

W tym samym kwartale z powodzeniem zrealizowano projekty związane z opracowaniem biochemicznej metody enzymatycznej do analizy potencjalnych leków małowcząsteczkowych o aktywności inhibitorowej dla europejskiego klienta oraz złożonego projektu z zakresu genetyki i biologii molekularnej wykonywanego we współpracy z kalifornijską jednostką naukową.

Jednocześnie w opisywanym okresie Laboratorium rozpoczęło szereg nowych przedsięwzięć, takich jak: opracowanie farmakodynamicznego modelu komórkowego do analizy aktywności API leków oftalmicznych (ang. *Active Pharmaceutical Ingredient*) w różnych formułacjach, opracowanie testu wiązania ligandu służącego analizie powinowactwa leków małowcząsteczkowych do docelowego receptora komórkowego, a także badań *in vivo* (allograft) określających potencjał terapeutyczny szczepionki. Klienci opisanych badań pochodzą z Europy.

Należy podkreślić, że kwartał trzeci 2016 upłynął także pod znakiem kontynuacji rozmów z potencjalnymi klientami na temat m.in. zintegrowanych projektów badawczych dotyczących opracowania leków przeciw schorzeniom centralnego układu nerwowego, a także porównawczych badań *in vitro* leków biopodobnych.

Wpływy z zamówionych w Laboratorium biochemicznych badań w Q3 2016 utrzymały się na podobnie wysokim poziomie jak w Q2, przy czym należy zaznaczyć blisko 60-procentowy wzrost przychodów w Q2 w stosunku do Q1 tego roku. Związane jest to z kolejnymi zamówieniami od powracających klientów zarówno w obszarze usług z zakresu produkcji białek rekombinowanych jak i badań genotoksyczności związków chemicznych w oparciu o modele bakteryjne. Ponadto w Q3 nawiązano współpracę z nowymi klientami z obszaru Europy Zachodniej jak i Stanów Zjednoczonych, co znacznie zwiększyło możliwości kolejnych zamówień. Przewidywania te oparte są na analizie dotychczasowych zamówień, co jest w dużej mierze związane z wysokim odsetkiem zadowolonych klientów, którzy doceniają wysoką jakość dostarczonych produktów białkowych, jak i usług oferowanych przez Laboratorium Biochemiczne. Portfolio klientów Laboratorium Biochemicznego zwiększa się zatem systematycznie zapewniając przewidywany wysoki poziom przychodów. Niemniej jednak znaczącym celem do realizacji jest pozyskanie długoterminowych kontraktów o wysokiej wartości związanych nie tylko z produkcją białek rekombinowanych, ale także z usługami opartymi na analizach krystalograficznych białek. Optymalnie, oferowane przez laboratorium badania „od genu do struktury” mogłyby być częścią długoterminowych projektów zintegrowanych skierowanych na poszukiwanie nowych cząsteczek o właściwościach terapeutycznych, w czym upatruje się wysoki potencjał dalszego rozwoju i zwiększenia przychodów generowanych przez Laboratorium Biochemiczne.

Q3 2016 dla Laboratorium Analitycznego to świadczenie usług dla sektora farmaceutycznego, zainteresowanego stałym pakietem usług związanych z rozwojem i walidacją metod oraz analizami rutynowymi wg metod przetransferowanych lub odtworzonych w laboratorium analitycznym Selvity – badania zwolnieniowe oraz stabilnościowe. W zakresie badań odtworzeniowych obserwowano ciągłe zainteresowanie technikami GC-MS oraz LC-MS. Kontynuowano też prace dla stałych klientów polskich

i zagranicznych – w tym dla szwajcarskiej firmy farmaceutycznej, z którą laboratorium analityczne pracuje zarówno w oparciu o model fixed price jak i FTE – dwa duże projekty prowadzonych dla tego klienta weszły w fazę badań stabilnościowych i zwolnieniowych, dla trzeciego prowadzone są badania stresowe. Aby umożliwić pełną realizację testów dla tego projektu zakupiony został dodatkowy detektor typu ELSD, drugi z tego rodzaju, a obecnie planowane jest pozyskanie kolejnego detektora – fluorescencyjnego – który skompletuje możliwości detekcji przy HPLC oferowane przez laboratorium analityczne. Badania zwolnieniowe wymagają od naszych klientów okresowych audytów laboratorium analitycznego Selvity – obecnie audyty klientów przeprowadzane są z częstotliwością przynajmniej comiesięczną – na Q4 zapowiedziany jest też audyt firmy z Izraela rozpoczynającej dopiero współpracę z laboratorium analitycznym.

Kolejny kwartał 2016 to również intensywne prace w branży agrochemicznej – dla czterech firm zagranicznych oraz jednej polskiej realizowane były projekty z zakresu certyfikacji substancji, rozwoju i walidacji metod, analiz screeningowych oraz pięcioszarżowych. Kontynuowana jest współpraca z jedną z największych firm chemicznych na świecie w zakresie walidacji, przygotowywane są również kolejne oferty z obszaru 5Batch. W związku z projektami dla branży agrochemicznej w laboratorium analitycznym stale rośnie liczba prowadzonych badań GLP. W obszarze analiz LC-MS widać wyraźny wzrost zapotrzebowania na tę technikę w zakresie projektów wewnętrznych RD oraz projektów komercyjnych. Wśród tych drugich rośnie np. liczba zapytań związanych z identyfikacją zanieczyszczeń – zarówno jako niezależne badania, jak i w połączeniu z szerszym panelem badań. Obecna ilość sprzętu nie pozwala na płynną i konkurencyjną czasowo realizację projektów. Z tego powodu planowane jest pozyskanie drugiego spektrometru MS typu QQQ pracującego w systemie GMP oraz kolejnego spektrometru typu IT.

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

Dział Chemii

W trzecim kwartale 2016 Dział Chemii Kontraktowej kontynuował trendy wzrostowe.

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

W trzecim kwartale roku 2016 największe przychody Działu związane były z aktywnością na rynku europejskim (Włochy, Dania, Francja, Belgia, UK, etc., w tym – zwiększono aktywność na rynku polskim).

Należy tu jednak zwrócić uwagę na podpisany w lipcu trzyletni kontrakt FTE z Uniwersytetem Kalifornijskim (University of California, San Francisco (UCSF)), obejmujący wsparcie chemiczne programu chemii medycznej w obszarze terapii chorób neurodegeneracyjnych, który został zawarty po szczegółowej ewaluacji Selvity oraz po pomyślnym zakończeniu serii projektów pilotażowych dla tego klienta.

Spółka współpracuje również z farmaceutycznym, chemicznym i biotechnologicznym rynkiem izraelskim.

Ponadto, rozpoczęto działania na rynku japońskim, podpisując umowę o współpracy w obszarze chemii medycznej, opartą o model FTE, z jedną z japońskich firm farmaceutycznych, w ten sposób umacniając pozycję Selvity na globalnych rynkach outsourcingu usług badawczych i podnosząc zaufanie branży life science do jakości usług Działu.

W dalszym ciągu duży procent przychodów Działu pochodzi ze współpracy opartej o serie projektów fixed-price pochodzących od stałych klientów. W tym obszarze zdobywane są również nowe rynki.

Cały czas aktywnie prowadzone są działania sprzedażowe w Stanach Zjednoczonych, w Europie oraz w Izraelu, które generują kontrakty fixed-price oraz FTE od nowych klientów. Nowym dla Selvity rynkiem jest rynek japoński.

Zgodnie z przyjętą przez Dział strategią w Q3 2016, oprócz standardowej aktywności sprzedażowej, wizyt klientów w Selvicie oraz odwiedzin pracowników Selvity w siedzibach klientów, przedstawiciele Spółki wzięli udział w prestiżowych konferencjach branżowych. Wydarzenia istotne z punktu widzenia działalności Chemii Kontraktowej:

- 52nd International Conference on Medicinal Chemistry, France, Caen, 06-08.07.2016;
- 15th Belgian Organic Synthesis Symposium, Belgium, Antwerp, 10-15.07.2016;
- Outsourced Pharma San Diego 2016, USA, San Diego, 23-24.08.2016;
- XXIV EFMC International Symposium on Medicinal Chemistry, UK, Manchester, 28.08.-01.09.2016;
- ChemOutsourcing, USA, NJ, 19-21.09.2016;
- XIV Międzynarodowa konferencja i Wystawa NAFTA - GAZ - CHEMIA 2016, Polska, Warszawa, 15.09.2016;
- Biotech Outsourcing Strategies 2015 (Discovery/Early Development & Clinical Outsourcing Tracks), UK, London, 20.09.2016 ;
- The 15th Annual Contracting & Outsourcing Conference & Tabletop Exhibition (Contract Pharma), USA, New Brunswick, NJ, 22-23.09.2016.

W trzecim kwartale roku 2016 powiększono zespół naukowców w Dziale Chemii Kontraktowej. Podjęto także decyzję o rozszerzeniu przestrzeni laboratoryjnej o kolejne moduły laboratoryjne o powierzchni 100 m². W ostatnim czasie Grupa zainwestowała również w specjalistyczną aparaturę wspierającą pracę nad projektami badawczo-rozwojowymi w obszarze odkrywania nowych cząsteczek oraz optymalizacji procesów syntetycznych, a także w technologię umożliwiającą prowadzenie syntezy przepływowej oraz analizy i oczyszczania związków chemicznych, uzyskując w ten sposób zwiększenie efektywności pracy oraz zakresu możliwości badawczych, co może mieć znaczący wpływ na pozyskanie nowych klientów oraz wzrost przychodów.

Aktualne zakontraktowanie oraz prowadzone rozmowy biznesowe pozwalają przewidywać dalszy silny trend wzrostowy w Dziale Chemii Kontraktowej w 2016 i w 2017 roku.

Ardigen S.A. (Bioinformatyka i medycyna precyzyjna)

W Q3 2016 spółka Ardigen, po wielu miesiącach negocjacji, zawarła umowę ramową na świadczenie usług bioinformatycznych z amerykańską firmą z listy dziesięciu największych przedsiębiorstw farmaceutycznych na świecie. Umowa ta otwiera szerokie możliwości współpracy w kolejnych latach.

Q3 2016 to również ugruntowanie pozycji u istniejących klientów. Działania operacyjne skupiono na realizacji kontraktów pozyskanych w pierwszej połowie roku. Zespół Ardigen został powiększony o kolejnych bioinformatyków, programistów oraz specjalistów Data Science. Dodatkowo rozpoczęto organizację biura w Rzeszowie, które stanowić będzie centrum technologii programistycznych dedykowanych branży biotechnologicznej.

Końcem trzeciego kwartału podjęto wiele działań przygotowujących do prowadzenia sprzedaży w Q4 na obszarze Północnej Kalifornii co z dużym prawdopodobieństwem przełoży się na znaczną dynamikę sprzedaży w czwartym kwartale i zbudowanie dużego backlog-u na rok 2017.

W obszarze B+R trzeci kwartał upłynął na pracach nad immunomiczną platformą przewidywania odpowiedzi pacjentów na immunoterapię przeciwnowotworową. W tym czasie przygotowano m.in. wniosek o dofinansowanie przez NCBiR w ramach operacyjnego programu Inteligentny Rozwój 2014-2020.

2.3 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

Podmiot dominujący

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

Podmioty powiązane

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

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

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

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

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

Firma Spółki	Nodthera Ltd
Siedziba	Edynburg, Szkocja
Wspólnicy	Selvita S.A. posiada 1.910.000 udziałów uprawniających do 48,84% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Kapitał Zakładowy	3.910.000 GBP
Data utworzenia	lipiec 2016 r.

Wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Selvita S.A. podlegają konsolidacji; udziały w Nodthera Ltd (jednostka stowarzyszona) wyceniane są na koniec Q3 2016 r metodą praw własności. W okresie od ostatniego raportu okresowego nastąpiła zmiana w organizacji grupy kapitałowej Emitenta polegająca na objęciu udziałów w Nodthera Ltd zgodnie z opisem w pkt II. 12. oraz danymi w tabeli powyżej.

2.4 Prognozy wyników finansowych

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

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

Imię i nazwisko akcjonariusza	Stan na dzień 25.08.2016				Stan na dzień 09.11.2016			
	Suma akcji	liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ	Suma akcji	liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Paweł Przewięźlikowski	5 248 595	8 748 595	39,04%	50,01%	5 248 595	8 748 595	39,04%	50,01%
Bogusław Sieczkowski	963 984	1 513 984	7,17%	8,65%	963 984	1 513 984	7,17%	8,65%
Tadeusz Wesołowski, bezpośrednio i pośrednio	1 282 713	1 282 713	9,54%	7,33%	1 282 713	1 282 713	9,54%	7,33%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez istotnych akcjonariuszy.

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

Imię i nazwisko akcjonariusza	Stan na dzień 25.08.2016				Stan na dzień 09.11.2016			
	Suma akcji	Liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ	Suma akcji	Liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Zarząd								
Paweł Przewięźlikowski	5 248 595	8 748 595	39,04%	50,01%	5 248 595	8 748 595	39,04%	50,01%
Bogusław Sieczkowski	963 984	1 513 984	7,17%	8,65%	963 984	1 513 984	7,17%	8,65%
Krzysztof Brzózka	220 446	220 446	1,64%	1,26%	220 446	220 446	1,64%	1,26%
Miłosz Gruca	47 000	47 000	0,35%	0,27%	47 000	47 000	0,35%	0,27%
Mirosława Zydróż	38 291	38 291	0,28%	0,22%	38 291	38 291	0,28%	0,22%
Rada Nadzorcza								
Tadeusz Wesołowski, bezpośrednio i pośrednio	1 282 713	1 282 713	9,54%	7,33%	1 282 713	1 282 713	9,54%	7,33%
Piotr Romanowski	502 698	502 698	3,74%	2,87%	502 698	502 698	3,74%	2,87%
Rafał Chwast	241 115	241 115	1,79%	1,38%	241 115	241 115	1,79%	1,38%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta, jak również w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

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

Nie dotyczy.

2.8 Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

2.9 Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

Nie dotyczy.

2.10 Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Spółka objęła udziały w Nodthera Ltd, których wpływ na sprawozdanie Emitenta został opisany w pkt. II. 5. Pozostałe przychody operacyjne.

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

Nie dotyczy.

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

Wyniki kolejnych kwartałów będą zależały przede wszystkim od następujących czynników:

- Tempo pozyskiwania kolejnych kontraktów w sektorze usługowym.
- Pozyskiwanie kolejnych klientów w sektorze innowacyjnym (kontrakty partneringowe na SEL24 i SEL120).
- Kształtowanie się kursów wymiany walut, zwłaszcza EUR/PLN i USD/PLN – Spółka ponosi większość kosztów w złotych polskich, a uzyskuje większość przychodów w walutach obcych.
- Poziom inwestycji w sprzedaż (budowa nowych kanałów sprzedaży w USA i Wielkiej Brytanii) i marketing.
- Tempo procesu badawczo-rozwojowego w portfelu projektów innowacyjnych Spółki.
- Pozyskiwanie kolejnych grantów.

2.13 Inne informacje

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie;

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych informacja w nocy nr 1 do sprawozdania jednostkowego.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Nie dotyczy.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie wystąpiły.

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

Informacja w pkt. II 11.

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

Nie dotyczy.

IV Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Selvita S.A.

I. BILANS	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	29 944 304	27 074 538	18 381 008	16 082 338
I. Wartości niematerialne i prawne	163 789	198 609	153 638	31 667
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	163 789	198 609	153 638	31 667
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-	-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 935 022	9 060 885	6 201 233	5 974 013
1. Środki trwałe	9 363 837	7 165 003	4 940 128	4 758 223
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 239 499	883 779	776 782	459 814
c) urządzenia techniczne i maszyny	291 485	346 376	294 867	301 996
d) środki transportu	594	2 374	5 935	9 752
e) inne środki trwałe	7 832 259	5 932 474	3 862 544	3 986 661
2. Środki trwałe w budowie	1 571 185	1 895 882	1 261 105	1 215 790
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	104 238	104 238	104 238	98 078
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	104 238	104 238	104 238	98 078
IV. Inwestycje długoterminowe	5 616 336	4 937 426	4 937 426	4 923 351
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 616 336	4 937 426	4 937 426	4 923 351
a) w jednostkach powiązanych	5 616 336	4 937 426	4 937 426	4 923 351
- udziały lub akcje	5 616 336	4 937 426	4 937 426	4 923 351
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 124 919	12 773 380	6 984 473	5 055 229
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	943 788	943 788	1 021 918	1 432 767
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 181 131	11 829 592	5 962 555	3 622 462
B. AKTYWA OBROTOWE	34 441 423	33 615 187	42 266 383	41 854 648
I. Zapasy	1 101 107	1 101 107	1 092 601	739 986
1. Materiały	1 101 107	1 101 107	1 092 601	739 986
II. Należności krótkoterminowe	9 407 908	7 807 917	12 433 311	4 551 346
1. Należności od jednostek powiązanych	4 520 503	2 432 867	1 702 729	739 731
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 520 503	2 432 867	1 702 729	739 731
- do 12 miesięcy	4 520 503	2 432 867	1 702 729	739 731
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) inne	-	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	4 887 405	5 375 050	10 730 582	3 811 614
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 688 313	4 133 877	9 629 735	2 886 553
- do 12 miesięcy	3 688 313	4 133 877	9 629 735	2 886 553
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezp. społ. i zdrow.	1 158 240	1 200 000	845 000	825 666
c) inne	40 852	41 173	255 847	99 395
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	22 434 445	20 949 554	25 574 600	33 078 447
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 434 445	20 949 554	25 574 600	33 078 447
a) w jednostkach powiązanych	324 688	371 079	302 246	183 556
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	324 688	371 079	302 246	183 556
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	30 000	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	30 000	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 079 757	20 578 475	25 272 354	32 894 891
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 918 105	8 484 216	7 156 058	22 894 891
- inne środki pieniężne	10 161 652	12 094 259	18 116 296	10 000 000
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 497 963	3 756 609	3 165 871	3 484 869
V. Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-	-	-
1. Należności niezafakturowane	-	-	-	-
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	64 385 727	60 689 725	60 647 391	57 936 986

PASYWA		30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	40 495 463	40 346 107	40 570 318	39 857 590
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 377 337	5 377 337	5 246 183	5 246 183
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (-)	-	-	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	35 520 867	35 520 867	29 785 164	29 785 164
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	378 000
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	1 883 442	1 883 442
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
VIII.	Zysk (strata) netto	-402 741	-552 097	3 655 529	2 564 801
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	23 890 264	20 343 618	20 077 073	18 079 936
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 384 904	2 322 628	2 308 341	1 798 981
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118 110	118 110	34 840	25 171
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	806 115	806 115	804 420	813 383
	- długoterminowe	50 494	50 494	50 495	20 976
	- krótkoterminowe	755 621	755 621	753 925	792 408
3.	Pozostałe rezerwy	2 460 679	1 398 403	1 469 081	960 426
	- długoterminowe	-	-	-	-
	- krótkoterminowe	2 460 679	1 398 403	1 469 081	960 426
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 536 546	1 491 731	297 618	515 361
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 536 546	1 491 731	297 618	515 361
	a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	2 536 546	1 491 731	297 618	515 361
	d) inne	-	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 581 787	6 093 834	4 789 111	5 390 429
1.	Wobec jednostek powiązanych	996 042	1 057 423	1 907 671	690 101
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	996 042	1 057 423	1 695 556	690 101
	- do 12 miesięcy	996 042	1 057 423	1 695 556	690 101
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b) inne	-	-	212 115	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	5 585 745	5 036 412	2 881 441	4 700 328
	a) kredyty i pożyczki	37 076	30 963	33 425	52 240
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	666 118	587 963	268 379	142 449
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 776 351	3 695 664	2 561 059	3 979 387
	- do 12 miesięcy	3 776 351	3 695 664	2 561 059	3 979 387
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadcz.	878 932	710 370	6 194	500 196
	h) z tytułu wynagrodzeń	215 638	-	-	3 383
	i) inne	11 630	11 451	12 384	22 672
3.	Fundusze specjalne	-	-	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	11 387 027	10 435 424	12 682 003	10 374 626
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	11 387 027	10 435 424	12 682 003	10 374 626
	- długoterminowe	3 945 128	4 042 641	4 584 893	1 722 400
	- krótkoterminowe	7 441 899	6 392 783	8 097 110	8 652 225
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-	-	-
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-	-
PASYWA RAZEM		64 385 727	60 689 725	60 647 391	57 936 986

II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PROD., TOW. I MAT., w tym:	22 586 713	21 187 357
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 472 754	20 816 208
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	113 959	371 149
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PROD., TOW. I MAT., w tym:	22 475 160	23 886 692
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 395 510	23 588 279
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	79 650	298 414
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	111 553	-2 699 336
D. Koszty sprzedaży	2 343 704	3 682 081
E. Koszty ogólnego zarządu	9 210 212	2 414 869
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-11 442 363	-8 796 286
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (C-D-E)	10 860 832	11 061 239
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	26 180	-
II. Dotacje	8 029 581	10 868 196
III. Inne przychody operacyjne	2 805 072	193 042
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	53 243	13 202
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	53 243	13 202
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (F+G-H)	-634 773	2 251 750
J. PRZYCHODY FINANSOWE	447 799	530 762
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	209 125	368 120
- od jednostek powiązanych	275	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	238 674	162 642
K. KOSZTY FINANSOWE	54 367	28 880
I. Odsetki, w tym:	7 533	1 720
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	46 834	27 160
L ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ.(I+J-K)	-241 342	2 753 632
M. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+M)	-241 342	2 753 632
N. PODATEK DOCHODOWY	161 400	188 831
I. Część bieżąca	-	-
II. Część odroczonej	161 400	188 831
O. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-
P. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	-402 742	2 564 801

III. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 30.09.2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	40 570 318	10 569 961	10 569 961
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	40 517 318	10 569 961	10 569 961
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 246 183	4 185 426	4 185 426
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	131 154	1 060 756	1 060 756
a) zwiększenie (z tytułu)	131 154	1 060 756	1 060 756
- wydania udziałów / emisji akcji	131 154	1 060 756	1 060 756
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia udziałów / akcji	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 377 337	5 246 183	5 246 183
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	29 785 164	2 521 789	2 521 789
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	5 735 703	27 263 375	27 263 375
a) zwiększenie (z tytułu)	5 735 703	27 263 375	27 263 375
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	196 732	25 284 072	25 284 072
- podziału zysku	3 655 529	1 979 304	1 979 304
- przeniesienie z kapitału rezerwowego	1 883 442	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- stworzenia kapitału rezerwowego	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	35 520 867	29 785 164	29 785 164
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-	-
5.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-	-
5.2. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	378 000
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	378 000
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-
5.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	378 000
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 883 442	1 883 442	1 883 442
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-1 883 442	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- stworzenia kapitału rezerwowego	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-1 883 442	-	-
- przeniesienie na kapitał rezerwowo	-1 883 442	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	1 883 442	1 883 442
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 655 529	1 979 304	1 979 304
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 655 529	4 103 025	4 103 025
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 655 529	4 103 025	4 103 025
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-3 655 529	-4 103 025	-4 103 025
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 655 529	4 103 025	4 103 025
- podział zysku za rok poprzedni	3 655 529	4 103 025	4 103 025
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-2 123 721	-2 123 721
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-

7.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-2 123 721	-2 123 721
7.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	-	2 123 721	2 123 721
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-2 123 721	-2 123 721
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-2 123 721	-2 123 721
7.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8.	Wynik netto	-402 742	3 655 529	2 564 801
	a) zysk netto	-402 742	3 655 529	2 564 801
	b) strata netto	-	-	-
	c) odpisy z zysku	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	40 495 463	40 570 318	39 857 590
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 495 463	40 570 318	39 857 590

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

od 01.01.2016
do 30.09.2016

od 01.01.2015
do 30.09.2015

A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

I.	Zysk (strata) netto	-402 742	2 564 801
II.	Korekty razem	-8 477 306	-13 519 275
1.	Amortyzacja	2 346 165	2 421 743
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-8 034	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 258	-366 400
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-34 000	-
5.	Zmiana stanu rezerw	1 076 564	-925 149
6.	Zmiana stanu zapasów	-8 506	-217 792
7.	Zmiana stanu należności	3 025 403	3 195 040
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 391 285	-1 326 614
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16 273 442	-16 363 114
10.	Inne korekty	-	63 011
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-8 880 048	-10 954 474

B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I.	Wpływy	8 223	568 120
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	8 223	568 120
	a) w jednostkach powiązanych	8 223	200 000
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	8 223	200 000
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	368 120
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	368 120
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	4 656 044	3 562 021
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 556 274	1 970 013
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	99 770	1 592 008
	a) w jednostkach powiązanych	69 770	383 556
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	69 770	383 556
	b) w pozostałych jednostkach	30 000	1 208 452
	- nabycie aktywów finansowych	-	1 208 452
	- udzielone pożyczki długoterminowe	30 000	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 647 821	-2 993 901

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I.	Wpływy	11 224 801	44 085 572
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	327 886	-
2.	Kredyty i pożyczki	390 987	52 240
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	27 314 477
4.	Inne wpływy finansowe	10 505 928	16 718 854
II.	Wydatki	889 529	1 483 754
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Splaty kredytów i pożyczek	250 710	85 886
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	969 649
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	626 558	426 499
8.	Odsetki	12 261	1 720
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10 335 272	42 601 817
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-3 192 597	28 653 442
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-3 192 597	28 653 442
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	25 272 354	4 241 449
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	22 079 757	32 894 891
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	120 000	120 000

1. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego**Nota nr 1****Tabela nr 1.1****SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	1 259 647	1 819 892	252 679	12 068 835	15 401 053
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	564 940	274 128	-	5 855 693	6 694 761
2.1.	- nabycie	-	564 940	274 128	-	3 306 376	4 145 444
2.2.	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
2.3.	- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	2 549 317	2 549 317
2.4.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	-
2.5.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
2.6.	- inne	-	-	-	-	-	-
2.7.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
2.8.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	110 629	-	110 629
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	110 629	-	110 629
3.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	-
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
3.5.	Sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	1 824 587	2 094 020	142 050	17 924 528	21 985 185
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	482 865	1 525 024	246 744	8 206 291	10 460 925
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	102 223	277 511	5 341	1 885 978	2 271 053
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	102 223	277 511	5 341	1 885 978	2 271 053
7.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-
7.3.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-

7.4.	- inne	-	-	-	-	-	-
7.5.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
7.6.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	110 629	-	110 629
8.1.	- sprzedaż	-	-	-	110 629	-	110 629
8.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	-
8.3.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-
8.4.	- inne	-	-	-	-	-	-
8.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
8.6.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	-	585 088	1 802 535	141 457	10 092 270	12 621 349
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	-	776 782	294 868	5 934	3 862 544	4 940 128
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	-	1 239 499	291 485	593	7 832 259	9 363 836

Tabela nr 1.2

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

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkownika wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	919 687	1 443 349	252 679	9 378 841	11 994 556
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	260 764	-	2 115 659	2 376 423
2.1.	- nabycie	-	-	260 764	-	2 115 659	2 376 423
2.2.	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
2.3.	- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
2.4.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	-
2.5.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
2.6.	- inne	-	-	-	-	-	-
2.7.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
2.8.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
3.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	-
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
3.5.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	919 687	1 704 113	252 679	11 494 500	14 370 979
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	390 897	1 095 256	231 477	5 480 369	7 197 999
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	68 977	306 861	11 451	2 027 469	2 414 758
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	68 977	306 861	11 451	2 027 469	2 414 758
7.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-
7.3.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
7.4.	- inne	-	-	-	-	-	-
7.5.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
7.6.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
8.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
8.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	-
8.3.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-

8.4.	- inne	-	-	-	-	-	-
8.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia						
8.6.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	-	459 873	1 402 117	242 928	7 507 839	9 612 757
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	-	528 791	348 093	21 202	3 898 471	4 796 557
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	-	459 814	301 996	9 752	3 986 661	4 758 223

Nota nr 2

Tabela nr 2.1

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

Lp.	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	1 261 105	630 247
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	4 455 525	2 967 501
2.1.	- nabycie	4 455 525	2 967 501
2.2.	- wytworzenie we własnym zakresie	-	-
2.3.	- odsetki od zobowiązań finansowych	-	-
2.4.	- skapitalizowane różnice kursowe	-	-
2.5.	- inne	-	-
2.6.	- nabycie spółki zależnej	-	-
2.7.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	4 145 444	2 381 958
3.1.	- przyjęcie do użytkowania (przeniesienie do ewidencji środków trwałych)	4 145 444	2 381 958
3.2.	- sprzedaż	-	-
3.3.	- spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	-	-
3.4.	- inne	-	-
3.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-
3.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	1 571 186	1 215 790
5.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - stan na początek okresu	-	-
6.	Zwiększenia odpisów (tytuły):	-	-
6.1.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-	-
6.2.	- inne	-	-
6.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-
6.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-
7.	Zmniejszenia odpisów (tytuły):	-	-
7.1.	- kwota odwrócenia odpisów aktualiz. z tyt. utraty wartości ujęta w okresie w rachunku zysków i strat	-	-
7.2.	- sprzedaż	-	-
7.3.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-
7.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-
8.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - stan na koniec okresu	-	-
9.	Środki trwałe w budowie - stan na koniec okresu	1 571 186	1 215 790

Nota nr 3

Tabela nr 3.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Lp.	Wyszczególnienie	na dzień	
		30.09.2016	31.12.2015
1.	Liczba akcji / udziałów	13 443 343	13 115 457
2.	Wartość nominalna 1 akcji / udziału	0,40	0,40
3.	Kapitał podstawowy	5 377 337,20	5 246 182,80

Tabela nr 3.2

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

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

Tabela nr 3.3

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Lp.	Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	% ogólnej liczby głosów
1.	Przewięźlikowski Paweł	5 248 595	39,04%	50,01%
2.	Sieczkowski Bogusław Tadeusz Wesółowski	963 984	7,17%	8,65%
3.	bezpośrednio i pośrednio	1 282 713	9,54%	7,33%
4.	Pozostali akcjonariusze	5 948 051	44,25%	34,01%
	Razem	13 443 343	100,00%	100,00%

Nota nr 4

Tabela nr 4.1

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Rezerwy na:

Lp.	Wyszczególnienie	odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	deputaty	Niewykorzy- stane urlopy	inne	Rezerwy ogółem
1.	Stan rezerw na początek okresu	50 495	-	-	753 925	-	804 420
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	-	-	-	1 696	-	1 696
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	1 696	-	1 696
2.2.	- inne	-	-	-	-	-	-
2.3.	- nabycie spółki zależnej - różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
2.4.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	-	-	-	-	-	-
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	-	-	-
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej - różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
3.5.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	50 495	-	-	755 621	-	806 116
4.1.	- długoterminowa	50 495	-	-	-	-	50 495
4.2.	- krótkoterminowa	-	-	-	755 621	-	755 621

Tabela nr 4.2

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Rezerwy na:

Lp.	Wyszczególnienie	premie	koszty materiałów i usług obcych	naprawy gwarancyjne	skutki toczących się postępowań sądowych	inne	Rezerwy ogółem
1.	Stan rezerw na początek okresu	900 000	569 081	-	-	-	1 469 081
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	2 300 000	2 554 585	-	-	-	4 854 585
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	2 300 000	2 554 585	-	-	-	4 854 585
2.2.	- inne	-	-	-	-	-	-
2.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
2.4.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	2 300 000	1 562 986	-	-	-	3 862 986
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	2 300 000	1 562 986	-	-	-	3 862 986
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
3.5.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	900 000	1 560 679	-	-	-	2 460 679
4.1.	- długoterminowa	-	-	-	-	-	-
4.2.	- krótkoterminowa	900 000	1 560 679	-	-	-	2 460 679

Tabela nr 4.3

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Rezerwy na:

Lp.	Wyszczególnienie	odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	deputaty	niewykorzystane urlopy	inne	Rezerwy ogółem
1.	Stan rezerw na początek okresu	20 976	-	-	697 783	-	718 759
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	-	-	-	94 624	-	94 624
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	94 624	-	94 624
2.2.	- inne	-	-	-	-	-	-
2.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
2.4.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	-	-	-	-	-	-
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	-	-	-
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
	- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
3.5.	sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	20 976	-	-	792 408	-	813 384
4.1.	- długoterminowa	20 976	-	-	-	-	20 976
4.2.	- krótkoterminowa	-	-	-	792 408	-	792 408

Tabela nr 4.4
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Lp.	Wyszczególnienie	Rezerwy na:					inne	Rezerwy ogółem
		premie	koszty materiałów i usług obcych	naprawy gwarancyjne	skutki toczących się postępowań sądowych			
1.	Stan rezerw na początek okresu	1 328 789	646 911	-	-	-	1 975 700	
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	1 551 095	1 971 995	-	-	-	3 523 090	
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	1 551 095	1 971 995	-	-	-	3 523 090	
2.2.	- inne	-	-	-	-	-	-	
2.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	
2.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	2 080 957	2 457 407	-	-	-	4 538 364	
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	2 080 957	2 457 407	-	-	-	4 538 364	
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	-	-	-	
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-	
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	798 927	161 499	-	-	-	960 426	
4.1.	- długoterminowa	-	-	-	-	-	-	
4.2.	- krótkoterminowa	798 927	161 499	-	-	-	960 426	

Nota nr 5
Tabela nr.5.1
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA RZECZOWA

Lp.	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	22 472 754	20 816 208
1.1.	- wyroby	-	-
1.2.	- usługi	22 472 754	20 816 208
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	113 959	371 149
2.1.	- towary	113 959	371 149
2.2.	- materiały	-	-
	Razem	22 586 713	21 187 357

Nota nr 6

Tabela nr 6.1

KOSZTY WG RODZAJU

Lp.	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015
1.	Amortyzacja	2 346 165	2 421 743
2.	Zużycie materiałów i energii	7 638 867	6 578 078
3.	Wartość sprzedanych towarów	79 650	298 414
4.	Usługi obce	8 779 196	7 662 370
5.	Podatki i opłaty	246 998	205 442
6.	Wynagrodzenia	10 888 633	8 802 758
7.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 558 733	2 203 772
8.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 490 835	1 811 065
9.	Koszty wg rodzaju	34 029 076	29 983 643
10.	Zmiana stanu produktów	-	-3 393
11.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
12.	Koszty sprzedaży (-)	-2 343 704	-3 678 688
13.	Koszty zarządu (-)	-9 210 212	-2 414 869
14.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 475 160	23 886 692

Nota nr 7

Tabela nr 7.1

Lp.	Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansowa wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres
		30.09.2016	30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2016
1.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	-	-	-
2.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym	-	-	-	-
3.	pożyczek udzielonych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe, wycena w skorygowanej cenie nabycia)	-	-	-	-
4.	aktywów finansowych wycenianych w cenie nabycia (odpisy aktualizujące)	-	-	-	-
5.	aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	-	-	-
6.	zapasów (odpisy aktualizujące, bonusy i rabaty rozliczone na zapas)	-	-	-	-
7.	należności handlowych i innych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe)	-	12 571	-	12 571
8.	rezerw na świadczenia pracownicze	-	-	-	-
9.	pozostałych rezerw	418 859	421 412	-	2 553
10.	kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	-	-	-	-
11.	zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	17 029	-	-	-17 029
12.	zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	-	2 573	-	2 573
13.	Straty podatkowe do rozliczenia w latach następujących	293 591	712 158	-	418 567
14.	Zobowiązania z tytułu delegacji	-	3 618	-	3 618
15.	Ulga na złe długi - koszty	-	31 479	-	31 479
16.	Kontrakty długoterminowe	-	108 780	-	108 780
17.	Pozostałe różnice przejściowe	214 310	140 176	-	-74 134
	Razem	943 789	1 432 767	-	488 978

Tabela nr 7.2

REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Lp.	Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansowa wartością:	stan rezerwy w bilansie na dzień		zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
		30.09.2016	30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12. 2015	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12. 2015
1.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	-	-	-	-	-
2.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym	-	-	-	-	-	-
3.	pożyczek udzielonych (różnice kursowe, skorygowana cena nabycia)	-	-	-	-	-	-
4.	aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-
5.	należności handlowych i innych (różnice kursowe)	15 672	34 840	-19 168	-	-	-
6.	należności (przychody zarachowane statystycznie)	-	-	-	-	-	-
7.	kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	-	-	-	-	-	-
8.	zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej (przecena do wartości godziwej)	-	-	-	-	-	-
9.	zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	-	-	-	-	-	-
10.	Odsetki naliczone	-	-	-	-	-	-
11.	Pozostałe różnice przejściowe	102 438	-	102 438	-	-	-
	Razem	118 110	34 840	83 270	-	-	-
	Obciążenie podatkiem dochodowym wykazane w rachunku zysków i strat - część odroczonego	-	-	161 400	-	-	-

Nota nr 8

Tabela nr 8.1

KURSY WALUTOWE PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

Lp.	Wyszczególnienie	na dzień	
		30.09.2016	31.12.2015
1.	EUR / PLN	4,31	4,26
2.	USD / PLN	3,86	3,90
3.	GBP / PLN	5,00	5,79
4.	CHF / PLN	3,98	3,94
5.	JPY / PLN	0,04	0,03
6.	SEK / PLN	0,45	0,46

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

Lp.	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2015
1.	Zarząd Spółki	1 021 250	1 419 950
2.	Rada Nadzorcza	112 500	157 250
	Razem	1 133 750	1 577 200

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

Lp.	Wyszczególnienie	za okres zakończony	
		30.09.2016	30.09.2015
1.	Podstawowy zysk na akcje (w gr)	-0,07	0,20
2.	Zysk rozwodniony na akcje (w gr)	-0,07	0,20
3.	Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-402 741,59	2 564 800,86
4.	średnia ważona liczba akcji	5 377 337,20	12 997 595,18

Kraków, 9 listopada 2016 r.