



Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

Q3
2017

Sprawozdanie za okres 01.01.2017 – 30.09.2017 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 sprawozdaniu finansowym Grupy za 2017 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.....	9
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	12
4.1	Przychody i wyniki segmentów	12
5.	Saldo podatku odroczonego.....	13
6.	Rzeczowe aktywa trwałe	14
6.1	Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym.....	15
6.2	Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym	16
7.	Rezerwy	16
8.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17
9.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	17
9.1	Transakcje handlowe.....	18
9.2	Pożyczki udzielone podmiotom powiązany.....	18
9.3	Pożyczki od jednostek powiązanych.....	18
9.4	Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa	19
9.5	Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółek Grupy.....	19
10.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	19
10.1	Zobowiązania warunkowe.....	19
10.2	Aktywa warunkowe.....	20

11.	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	20
12.	Kursy walutowe	22
13.	Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie.....	23
14.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.....	23
15.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	23
16.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	23
17.	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	30
1.4	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	30
2.	Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	31
2.1	Segment innowacyjny (działalność badawczo-rozwojowa).....	31
2.2	Segment usługowy	34
2.3	Segment bioinformatyczny.....	38
2.4	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Selvita S.A.	38
2.5	Prognozy wyników finansowych	40
2.6	Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Selvita S.A.	41
2.7	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	41
2.8	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	42
2.9	Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	42
2.10	Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji	42
2.11	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	42
2.12	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	42
2.13	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	42
2.14	Inne informacje	42
IV	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Selvita S.A.	45

I Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR

1. Skonsolidowany bilans

AKTYWA	Nota	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2016
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	29 332 312	21 832 609	12 511 664
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy		280 740	280 740	280 740
Pozostałe aktywa niematerialne		154 052	132 699	163 789
Niezakończone prace rozwojowe		1 164 662	6 226 898	4 438 498
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		2 514 539	3 120 772	3 483 994
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	9 823 757	9 662 724	5 902 490
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		286 038	196 038	196 038
Aktywa trwałe razem		43 556 100	41 452 480	26 977 213
Aktywa obrotowe				
Zapasy		1 572 543	1 403 263	1 323 379
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		18 483 665	15 681 811	13 589 491
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych		320 418	637 849	795 904
Pozostałe aktywa finansowe		50 000	60 000	-
Bieżące aktywa podatkowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		2 216 529	790 997	1 288 614
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		37 115 524	29 094 669	29 668 043
		59 758 679	47 668 589	46 665 431
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Aktywa obrotowe razem		59 758 679	47 668 589	46 665 431
Aktywa razem		103 314 779	89 121 069	73 642 644

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2016
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		5 508 492	5 377 337	5 377 337
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		25 480 804	25 480 803	25 480 805
Kapitał zapasowy		18 647 782	14 890 225	14 890 224
Pozostałe kapitały rezerwowe		11 172 000	10 589 000	9 681 808
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		96 874	(42 631)	(63 955)
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)		(4 335 621)	(3 640 312)	(4 327 906)
Zysk (strata) netto		8 935 302	2 720 211	(862 550)
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		65 505 633	55 374 633	50 175 763
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		892 110	336 824	286 057
Razem kapitał własny		66 397 743	55 711 457	50 461 820
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		4 184 153	4 791 517	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 338 245	3 028 017	2 536 546
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		61 438	61 438	61 438
Rezerwa na podatek odroczony		431 773	214 039	256 572
Rezerwy długoterminowe		-	-	-
Przychody przyszłych okresów		6 642 892	6 381 589	4 172 359
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		13 658 501	14 476 600	7 026 915
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8	9 379 727	7 883 012	6 854 074
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych		317 384	176 244	132 115
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		943 710	858 529	65 270
Pozostałe zobowiązania finansowe		946 711	945 908	666 118
Bieżące zobowiązania podatkowe		-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	7	6 653 993	3 599 968	4 375 435
Przychody przyszłych okresów		5 017 010	5 469 351	4 060 897
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		23 258 535	18 933 012	16 153 909
Zobowiązania razem		36 917 036	33 409 612	23 180 824
Pasywa razem		103 314 779	89 121 069	73 642 644

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
		PLN	PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		48 279 696	34 273 589
Przychody z tytułu dotacji		11 579 804	8 237 420
Pozostałe przychody operacyjne		329 585	6 377 098
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D		20 284 538	-
Razem przychody z działalności operacyjnej	3, 4	80 473 623	48 888 107
Zmiana stanu produktów		-	-
Amortyzacja		(3 662 736)	(2 619 097)
Zużycie surowców i materiałów		(12 767 928)	(9 725 235)
Usługi obce		(12 101 314)	(7 582 363)
Koszty świadczeń pracowniczych		(30 116 131)	(22 203 683)
Podatki i opłaty		(460 375)	(353 112)
Pozostałe koszty		(2 218 736)	(2 558 026)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	(113 611)
Wartość sprzedanych projektów R&D		(7 328 770)	-
Inne		(24 611)	(58 894)
Razem koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		(68 680 601)	(45 214 021)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		11 793 022	3 674 086
Koszty programu motywacyjnego		(583 000)	(4 951 252)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		11 210 022	(1 277 166)
Przychody finansowe		381 169	772 101
Koszty finansowe		(1 458 654)	(58 861)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		10 132 537	(563 926)
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności		(606 233)	(653 261)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 526 304	(1 217 187)
Podatek dochodowy		(379 006)	163 979
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		9 147 298	(1 053 208)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		9 147 298	(1 053 208)
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		8 935 302	(862 551)
Udziałom niedającym kontroli		211 996	(190 657)
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		139 505	(63 955)
Pozostałe całkowite dochody netto razem		139 505	(63 955)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		9 286 803	(1 117 163)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 074 807	(926 506)
Udziałom niedającym kontroli		211 996	(190 657)
Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		67,44	(6,42)
Rozwodniony		67,44	(6,42)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		67,44	(6,42)
Rozwodniony		67,44	(6,42)

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	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	Zysk (strata) netto	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2016 roku	5 246 183	25 284 072	5 829 400	6 612 442	(2 619)	(2 790 893)	6 269 814	46 448 396	431 379	46 879 775
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(862 550)	(862 550)	(190 657)	(1 053 207)
Emisja akcji	131 154	196 733	-	-	-	-	-	327 887	-	327 887
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	7 177 382	-	-	(1 470 373)	(6 269 814)	(562 805)	(21 305)	(584 110)
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	1 883 442	(1 883 442)	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(61 336)	-	-	(61 336)	-	(61 336)
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	4 952 808	-	-	-	4 952 808	-	4 952 808
Rejestracja akcji pracowniczych w spółce zależnej	-	-	-	-	-	(66 640)	-	(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)	50 175 760	286 057	50 461 817
Stan na 1 stycznia 2017 roku	5 377 337	25 480 805	14 890 224	10 589 000	(42 631)	(3 640 312)	2 720 211	55 374 632	336 824	55 711 456
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	8 935 302	8 935 302	211 996	9 147 298
Emisja akcji	131 155	-	196 733	-	-	-	-	327 888	-	327 888
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	3 560 826	-	-	(840 615)	(2 720 211)	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	139 505	-	-	139 505	-	139 505
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	583 000	-	-	-	583 000	-	583 000
Wykup udziałów jednostki zależnej	-	-	-	-	-	145 306	-	145 306	343 290	488 596
Stan na 30 września 2017 roku	5 508 492	25 480 805	18 647 783	11 172 000	96 874	(4 335 621)	8 935 302	65 505 633	892 110	66 397 743

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN	PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	9 147 298	(1 053 208)
Korekty:		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	606 233	653 261
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	3 662 736	2 619 097
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i dywidendy, netto	143 648	17 582
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	11 274	6 386 929
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(169 280)	(149 290)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 637 855	324 710
Zmiana stanu dotacji	(10 855 291)	(12 069 868)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(424 794)	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	-	(299 113)
Zmiana stanu rezerw	3 054 025	302 586
Zmiana stanu pozostałych aktywów	5 969 939	(847 171)
Podatek dochodowy zapłacony	624 162	(4 481)
Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w aporcje	-	-
Program motywacyjny	583 000	4 951 252
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 990 805	832 286
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(15 071 351)	(10 636 194)
Zakup dotowanych środków trwałych	-	-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów	-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	52 945	-
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	(80 000)	-
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 098 406)	(10 636 194)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	327 887	327 887
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(688 968)	(626 558)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	65 416	396 754
Otrzymane dotacje	10 318 535	10 604 602
Splata pożyczek/kredytów	(697 821)	-
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(196 593)	(12 261)
Wydatki z tytułu emisji akcji	-	(25 000)
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	9 128 456	10 665 424
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 020 855	861 516
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	29 094 669	28 806 527
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	37 115 524	29 668 043

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 Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy ("skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe") zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa ("MSR 34") oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2.2 Okres i zakres sprawozdania

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowane zostały dane na dzień 30 września 2017 roku oraz obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku.

2.3 Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2017 r.

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

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

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

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

Grupa planuje przeprowadzić analizę wpływu zmian powyższych przepisów na sprawozdanie finansowe do końca 2017 roku.

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

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

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 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 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Grupa planuje przeprowadzić analizę wpływu zmian powyższych przepisów na sprawozdanie finansowe do końca 2017 roku.

3. Przychody ze sprzedaży

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

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	-	165 312
Przychody ze świadczenia usług	48 279 696	34 108 277
Razem przychody ze sprzedaży	48 279 696	34 273 589
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	20 284 538	-
Pozostałe przychody operacyjne	329 585	6 337 098
Przychody z działalności operacyjnej (bez dotacji)	20 614 123	6 377 098
	68 893 819	40 650 687

Główne źródło przychodów Spółki to przychody ze sprzedaży usług i innowacji. 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

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

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

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

Trzecim segmentem operacyjnym jest segment Bioinformatyczny.

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 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	43 208 604	22 461 196	7 313 253	3 510 814
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	32 732 829	15 008 312		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	-	-		
<i>przychody z dotacji</i>	10 475 774	7 452 884		
II segment - Usługi, w tym	33 755 700	26 153 962	2 893 875	566 851
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	30 505 162	23 260 519		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	2 146 508	2 108 907		
<i>przychody z dotacji</i>	1 104 030	784 536		
III segment - Bioinformatyka, w tym	5 744 237	2 397 248	1 585 894	(403 580)
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	5 326 243	2 059 952		
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	417 994	337 296		
<i>przychody z dotacji</i>	-	-		
<i>Niealokowane*</i>	329 585	321 903	(583 000)	(4 951 252)
<i>Wyłączenia przychodów między segmentami</i>	2 564 502	2 446 203		
Razem z działalności kontynuowanej	80 473 623	48 888 106	11 210 022	(1 277 167)

(*) przychody niealokowane obejmują pozostałe przychody operacyjne

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty po alokacji kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu oraz kosztów sprzedaży. Wynik ten nie uwzględnia udziału innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych.

	Koszty	
	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	35 895 351	18 950 382
amortyzacja	1 387 807	844 637
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży koszty pomiędzy segmentami</i>	2 581 539	1 808 468
	2 171 995	2 124 907
II segment - usługi, w tym	30 861 825	25 587 111
amortyzacja	2 236 987	1 604 584
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży koszty pomiędzy segmentami</i>	7 284 905	6 689 522
	235 200	196 532
III segment - Bioinformatyka, w tym	4 158 343	2 800 828
amortyzacja	37 942	169 876
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży koszty pomiędzy segmentami</i>	1 242 244	1 108 476
	157 307	124 764
<i>Niealokowane**</i>	912 585	5 273 155
Wyłączenia kosztów między segmentami	2 564 502	2 446 203
Razem z działalności kontynuowanej	69 263 602	50 165 273

(**) koszty niealokowane obejmują głównie program motywacyjny dla pracowników

5. Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2016
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 823 757	9 662 724	5 902 490
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	431 773	214 039	256 572
	9 391 984	9 448 685	5 645 918

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	
	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	od 01/01 do 30/09/2017	od 01/01 do 31/12/2016
Środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	86 237	118 474	(32 237)	(44 124)
Z tytułu SSE	9 308 752	9 308 752	-	4 772 099
Kontraktów długoterminowych	-	23 012	(23 012)	(181 644)
Pozostałych rezerw	209 136	138 058	71 078	(316 146)
Zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	39 056	11 732	27 324	11 732
Straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	-	17 505	(17 505)	(126 069)
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych	180 462	45 083	135 379	-
Pozostałe różnice przejściowe	114	108	6	(103 814)
Razem	9 823 757	9 662 724	161 033	4 012 034

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na
	30/09/2017	31/12/2016
	PLN	PLN
Grunty własne	7 468 454	7 468 454
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 203 551	1 570 656
Urządzenia techniczne i maszyny	680 586	339 035
Środki transportu	44 187	54 072
Inne środki trwałe	16 713 329	10 617 874
Środki trwałe w budowie	2 222 205	1 782 518
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	29 332 312	21 832 609

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

Grupa użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy. Wartość bilansowa tych składników na dzień 30 września 2017 roku wynosiła 3.114.927,08 zł (31 grudnia 2016 roku: 3.966.700 zł).

	Stan na	Stan na
	30/09/2017	31/12/2016
	PLN	PLN
Inne środki trwałe	3 114 927	3 966 700
	3 114 927	3 966 700

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
	30/09/2017	31/12/2016
	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	4 496 917	3 821 167
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	16 738 376	14 378 537
Powyżej 5 lat	807 616	732 154
	22 042 909	18 931 858
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	22 042 909	18 931 858

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

6.1 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	7 468 450	2 485 163	2 623 279	205 472	23 766 184	1 782 517	38 331 065
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	860 670	494 603	110 629	9 256 848	439 689	11 162 439
- nabycie	-	860 670	494 603	110 629	9 021 243	675 294	11 398 044
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	235 605	(235 605)	-
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	7 468 450	3 345 833	3 117 882	316 101	33 023 032	2 222 206	49 493 504
Umorzenie - stan na początek okresu	-	914 507	2 284 244	151 400	13 148 305	-	16 498 456
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	227 775	153 052	120 514	3 161 395	-	3 662 736
- odpisy amortyzacyjne	-	227 775	153 052	120 514	3 161 395	-	3 662 736
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	1 142 282	2 437 296	271 914	16 309 700	-	20 161 192
Wartość netto - stan na początek okresu	7 468 450	1 570 656	339 035	54 072	10 617 879	1 782 517	21 832 609
Wartość netto - stan na koniec okresu	7 468 450	2 203 551	680 586	44 187	16 713 332	2 222 206	29 332 312

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2016	-	1 920 223	2 254 073	315 097	15 633 754	1 261 104	21 384 251
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	7 468 454	564 940	369 207	9 350	7 792 193	521 413	16 725 557
- nabycie	7 468 454	564 940	369 207	9 350	5 691 905	521 413	14 625 269
- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	2 100 288	-	2 100 288
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	(221 258)	-	-	(221 258)
- sprzedaż	-	-	-	(221 258)	-	-	(221 258)
Wartość brutto - stan na 31.12.2016	7 468 454	2 485 163	2 623 280	545 705	23 425 947	1 782 517	38 331 066
Umorzenie - stan na początek okresu	-	700 612	1 915 405	246 744	9 924 488	-	12 787 249
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	213 896	368 839	28 971	2 883 584	-	3 495 290
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	213 896	368 839	28 971	2 883 584	-	3 495 290
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	(215 917)	-	-	(215 917)
- sprzedaż	-	-	-	(215 917)	-	-	(215 917)
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	914 508	2 284 244	491 632	12 808 072	-	16 498 456
Wartość netto - stan na 1.01.2016	-	1 219 611	338 668	68 352	5 709 266	1 261 104	8 597 002
Wartość netto - stan na 31.12.2016	7 468 454	1 570 655	339 036	54 072	10 617 875	1 782 517	21 832 610

7. Rezerwy

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
Świadczenia pracownicze (i)	5 394 818	3 059 302
Inne rezerwy	1 259 175	540 666
	6 653 993	3 599 968
Rezerwy krótkoterminowe	6 653 993	3 599 968
Rezerwy długoterminowe	-	-
	6 653 993	3 599 968

	Rezerwa na premie (i) PLN	Rezerwa na koszty (ii) PLN	Rezerwa na urlopy (iii) PLN	Rezerwy razem PLN
Stan na 1 stycznia 2017 r.	1 786 260	540 666	1 273 042	3 599 968
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	6 766 061	8 101 331	452 406	15 319 798
Rezerwy wykorzystane w okresie	(4 877 163)	(7 388 610)	-	(12 265 773)
Stan na 30 września 2017 r.	3 657 158	1 253 387	1 725 448	6 653 993

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

- (i) Rezerwa na 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.

8. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2017 PLN	Stan na 31/12/2016 PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 528 856	6 790 402
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PFRON), z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	850 871	1 092 610
	9 379 727	7 883 012

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

9. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

9.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów		Zakup towarów i usług	
	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	71 000	84 000
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	4 419	3 774
Chabasiewicz, Kowalska I Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	76 017	39 000
Nodthera Ltd.	4 173 395	3 435 859	-	-
H&H Investment Sp. z o.o.	2 074	1 800	119 330	159 560
	4 175 469	3 437 659	270 766	286 334

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	11 070	8 610
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	1 124	2 087
Chabasiewicz, Kowalska I Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	-	-
Nodthera Ltd.	1 185	-	-	-
H&H Investment Sp. z o.o.	1 249	-	17 158	16 462
	2 434	-	29 352	27 159

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

9.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	Stan na 30/09/2017	Stan na 30/09/2016
	PLN	PLN
	W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie	-

9.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

	Stan na 30/09/2017	Stan na 30/09/2016
	PLN	PLN
	W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie	-

9.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	2 168 868	1 564 243
Rada Nadzorcza	120 000	150 000
	2 288 868	1 714 243

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

10. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

10.1 Zobowiązania warunkowe

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

Na zobowiązania warunkowe składają się zobowiązania wekslowe pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 10.123.227 PLN. Na dzień bilansowy 30.09.2017 suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 90.953.125 PLN.

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

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

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

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

10.2 Aktywa warunkowe

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

11. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Wybór audytora do badania i przeglądu sprawozdań finansowych za lata obrotowe 2017 i 2018

W dniu 24 lipca 2017 r. dokonano wyboru Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, będącej podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, do przeprowadzenia obowiązkowego badania sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spółki oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spółki za lata obrotowe 2017 i 2018.

Opóźniona informacja w przedmiocie umowy z Nodthera Limited

W dniu 28 lipca 2017 r. Zarząd Spółki poinformował o opóźnionej informacji poufnej dotyczącej wypowiedzenia umowy zawartej w dniu 28 lipca 2016 r. z Nodthera Limited z siedzibą w Edynburgu, której przedmiotem było zlecenie Spółce przez Nodthera prac badawczo-rozwojowych w obszarze badań nad lekami z obszaru schorzeń neurodegeneracyjnych i autozapalnych i dalszego rozwoju programu badawczego SEL212, o której zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 25/2016 z dnia 28 lipca 2016 r. Wypowiedzenie Umowy nastąpiło, ze skutkiem na dzień 28 lipca 2017 r. Jednocześnie, uwzględniając pozytywne wyniki dotychczasowych prac, Nodthera wyraziła wolę dalszych rozmów w przedmiocie kontynuacji prac nad projektem SEL212 w zakresie objętym Umową. Niezwłocznie po otrzymaniu wypowiedzenia Umowy Spółka podjęła rozmowy z Nodtherą, których celem było przedłużenie współpracy obu spółek. W dniu 27 lipca 2017 r. Spółka zawarła z Nodthera umowę współpracy na okres trzech lat, w ramach której Nodthera złożyła zlecenie Spółce na prowadzenie prac badawczo-rozwojowych nad projektem SEL212.

Ogłoszenie strategii Spółki

W dniu 2 sierpnia 2017 r. Zarząd Spółki ogłosił przyjęcie Strategii Grupy Selvita na lata 2017-2021. Nowa Strategia została ustalona w związku z zakończeniem cyklu inwestycyjnego oraz dynamicznym rozwojem Spółki. Zarząd Spółki podjął decyzję o wyborze strategii generowania większej wartości dodanej poprzez samodzielne finansowanie wczesnych faz badań klinicznych nad nowymi potencjalnymi lekami. Dzięki realizacji Strategii Spółka powinna osiągnąć następujące cele biznesowe:

- podpisanie kontraktu partneringowego na dalszy rozwój i komercjalizację cząsteczki SEL120 w II fazie badań klinicznych, na warunkach kilkakrotnie lepszych niż w przypadku kontraktu na SEL24;
- samodzielny rozwój i sprzedaż jednego projektu rocznie w latach 2018-20, w tym: w roku 2018 w obszarze terapii celowanych w fazie odkrycia lub przedklinicznej, w roku 2019 w obszarze metabolizmu komórek nowotworowych i immunometabolizmu w fazie przedklinicznej lub klinicznej, w roku 2020 w obszarze immunoonkologii w fazie klinicznej;
- dalszy dynamiczny wzrost przychodów i zwiększanie rentowności w segmencie usługowym;
- wzrost kapitalizacji Spółki powyżej 2 mld PLN.

Zawarcie umowy z Leukemia & Lymphoma Society

Zarząd Spółki poinformował w dniu 8 sierpnia 2017 r. o zawarciu w dniu 7 sierpnia 2017 r. z Leukemia & Lymphoma Society, największą na świecie fundacją wspierającą walkę z nowotworami krwi, umowy której przedmiotem jest rozwój programu SEL120, poprzez strategiczną współpracę w zakresie dalszych badań fazy przedklinicznej oraz I fazy klinicznej cząsteczki SEL120, w obszarze ostrej białaczki szpikowej AML oraz innych potencjalnych wskazaniach terapeutycznych w obszarze nowotworów układu krwiotwórczego. Zgodnie z postanowieniami Umowy, LLS zobowiązał się do zapewnienia Spółce wsparcia finansowego w kwocie do 3,25 mln USD (11.698.375 PLN przeliczonych po kursie 1 USD = 3,5995 PLN) aż do etapu dostarczenia raportu I fazy badań klinicznych (faza eskalacji dawki), co odpowiada połowie budżetu przewidzianego na rozwój programu SEL120 do końca fazy I badań klinicznych, którego wypłata zależna będzie od osiągniętych kamieni milowych w rozwoju projektu.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 29 sierpnia 2017 r.

W dniu 29 sierpnia 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym podjęta została m.in. uchwała w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, w sprawie dematerializacji akcji Spółki serii H oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki serii H oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Zgodnie z brzmieniem uchwały Spółka przewiduje emisję do 2.200.000 nowych akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru, ale równocześnie zastrzega preferencję dla akcjonariuszy Spółki przy przydziale nowych akcji pozwalającą na utrzymanie dotychczasowego zaangażowania kapitałowego w Spółce. Środki z emisji mają być przeznaczone na realizację Strategii Grupy Selvita na lata 2017-2021.

Powołanie Komitetu Audytu

W dniu 31 sierpnia 2017 Zarząd Spółki poinformował o powołaniu w dniu 30 sierpnia 2017 r. przez Radę Nadzorczą Spółki Komitetu Audytu. W jego skład weszli następujący członkowie Rady Nadzorczej Spółki:

- 1) Pan Rafał Chwast – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- 2) Pan Piotr Romanowski – Członek Komitetu Audytu,
- 3) Pan Tadeusz Wesołowski – Członek Komitetu Audytu,
- 4) Pan Wojciech Chabasiewicz – Członek Komitetu Audytu.

Złożenie wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego przez KNF

W dniu 4 września 2017 r. Zarząd Spółki poinformował o złożeniu w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Spółki sporządzonego w związku z ofertą publiczną do 2.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki o wartości nominalnej 0,40 zł każda, oraz w celu ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do 2.200.000 akcji serii H oraz do 2.200.000 praw do akcji serii H.

Zawarcie umowy o pełnienie funkcji Animatora

W dniu 14 września 2017 r. Zarząd Spółki poinformował o zawarciu w dniu 11 września 2017 r. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. – Domem Maklerskim BZ WBK z siedzibą we Wrocławiu umowy dotyczącej pełnienia funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dla akcji na okaziciela, praw do akcji, jak i praw poboru akcji Emitenta. W ramach pełnionej funkcji, BZ WBK zobowiązało się w szczególności do podtrzymywania wolumenu i płynności obrotu wskazanymi papierami wartościowymi Emitenta poprzez składanie zleceń kupna i sprzedaży we własnym imieniu i na własny rachunek.

Zawarcie znaczącej umowy dotacji z Ministerstwem Rozwoju

W dniu 15 września 2017 r. Zarząd Spółki poinformował o zawarciu w dniu 14 września 2017 r. umowy pomiędzy Ministerstwem Rozwoju, a Spółką o dofinansowanie projektu pt. Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A.:

- wartość całkowita projektu netto: 74 899 760 zł;
- wartość dofinansowania: 33 704 892 zł;
- czas realizacji: lata 2016-2020.

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. Nakłady na realizację projektu będą obejmować zakup gruntu oraz budowę i wyposażenie kompleksowego zestawu laboratoriów odzwierciedlającego przebieg procesu badań przedklinicznych nad innowacyjnymi lekami. Na terenie obiektu znajdują się laboratoria syntezy organicznej, chemii medycznej, biologii molekularnej i komórkowej, biochemiczne, analityczne, a także przedkliniczne in vivo. Inwestycja będzie realizowana na terenie Krakowa, w Krakowskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej, na działce o powierzchni ok. 1,4 ha położonej przy ul. Podole, którą Spółka nabyła w grudniu 2016 r.

Zawarcie umowy kredytu inwestycyjnego

W dniu 29 września 2017 r. Zarząd Spółki poinformował o zawarciu w dniu 28 września 2017 r. umowy kredytu inwestycyjnego pomiędzy Spółką a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce przez PKO BP SA kredytu inwestycyjnego w wysokości do 24 398 662,50 PLN, ale nie więcej niż 36,18% wartości nakładów netto projektu pn.: Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków SELVITA S.A., realizowanego na terenie nieruchomości położonej w Krakowie, przy ul. Podole. Środki pochodzące z kredytu Spółka zamierza przeznaczyć na finansowanie nakładów inwestycyjnych związanych z realizacją ww. projektu.

12. Kursy walutowe

Wyszczególnienie	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2016
EUR / PLN	4,3091	4,4240	4,3120
USD / PLN	3,6519	4,1793	3,8558
GBP / PLN	4,8842	5,1445	4,9962
CHF / PLN	3,7619	4,1173	3,9802
JPY / PLN	0,0324	0,0357	0,0382
SEK / PLN	0,4492	0,4619	0,4487

13. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

15. 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.

16. Zdarzenia po dniu bilansowym

Czasowe wstrzymanie badań klinicznych w ramach projektu SEL24 przez FDA

W dniu 7 października 2017 r. Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 6 października 2017 r. do Spółki wpłynęła informacja od amerykańskiej Agencji ds. Żywności i Leków (ang. Food and Drug Administration), nakazująca zawieszenie badania klinicznego SEL24 fazy I/II prowadzonego w Stanach Zjednoczonych z udziałem pacjentów cierpiących na ostrą białaczkę szpikową. Decyzja FDA została wydana po wystąpieniu zgonu pacjenta, który znajdował się w trakcie cyklu podawania związku SEL24, w następstwie udaru. Zdarzenie to zostało zareportowane jako SUSAR (ang. Suspected Serious Unexpected Adverse Reaction - podejrzewane niespodziewane poważne działanie niepożądane). Pacjent u którego wystąpiło niespodziewane działanie niepożądane był trzecim pacjentem w kohorcie 5. eskalacji dawki na poziomie 150 mg dziennie. Ze względu na czasowe współistnienie zdarzenia z cyklem podawania związku SEL24, powiązanie tego zdarzenia z SEL24 zostało ocenione przez lekarza prowadzącego jako możliwe. Decyzja Agencji spowodowała wstrzymanie badania klinicznego do czasu przedstawienia przez Spółkę dodatkowych danych o które poprosiła Agencja, a także wprowadzenia poprawek do protokołu badania. Spółka, wspólnie z partnerem farmaceutycznym, grupą Menarini, która na podstawie umowy licencyjnej została właścicielem praw do dalszych badań i rozwoju cząsteczki SEL24, wspólnie pracują nad przygotowaniem kompletu dokumentów i odpowiedzią do Agencji.

Zawarcie znaczącej umowy dotacji z NCBiR

Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 10 października 2017 r. wpłynęła do Spółki informacja o zawarciu umowy pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, a Spółką o dofinansowanie projektu pt. Rozwój innowacyjnych bibliotek screeningowych znakowanych DNA do odkrywania innowacyjnych terapeutyków w leczeniu chorób cywilizacyjnych:

- wartość całkowita projektu netto: 15 431 675,00 zł;
- wartość dofinansowania: 10 701 909,02 zł;
- czas realizacji: lata 2017-2022.

Projekt otrzymał wsparcie w ramach programu InnoNeuroPharm - Działanie 1.2: Sektorowe programy B+R Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 i będzie współfinansowany ze środków

Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego oraz z budżetu państwa. Celem projektu jest opracowanie i wprowadzenie do działalności Spółki innowacyjnych bibliotek znakowanych DNA (ang. DNA-encoded libraries), które znajdą zastosowanie w procesie odkrywania innowacyjnych leków o potencjale terapeutycznym w leczeniu chorób cywilizacyjnych. Wspomniany projekt jest istotnym komponentem platformy immunoonkologicznej, która stanowi jeden z kluczowych projektów badawczych Spółki. Celem opracowywanej technologii jest przyspieszenie wczesnej fazy odkrywania leków, co optymalizuje proces badawczy i może skutkować bardziej dynamicznym wprowadzaniem kandydatów na lek do badań klinicznych.

17. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 15 listopada 2017 r.

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.	Dane skonsolidowane w tys. PLN			Dane skonsolidowane w tys. EUR		
	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 30.09.2016	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 30.09.2016
Pozycja						
Aktywa razem	103 315	89 121	73 643	23 976	20 145	17 079
Należności krótkoterminowe	18 804	16 320	13 589	4 364	3 689	3 152
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37 116	29 095	29 668	8 613	6 577	6 880
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 917	33 410	23 181	8 567	7 552	5 376
Zobowiązania długoterminowe	13 659	14 477	7 027	3 170	3 272	1 630
Zobowiązania krótkoterminowe	23 259	18 933	16 154	5 398	4 280	3 746
Kapitał własny	66 398	55 711	50 462	15 409	12 593	11 703
Kapitał zakładowy	5 508	5 377	5 377	1 278	1 215	1 247

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 średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu obrotowego:
 - za okres 01.01.2017 – 30.09.2017 r.: 4,2566 PLN,
 - za okres 01.01.2016 – 30.09.2016 r.: 4,3588 PLN;
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na dzień 30 września 2017 r.: 4,3091 PLN,
 - na dzień 31 grudnia 2016 r.: 4,4240 PLN,
 - na dzień 30 września 2016 r.: 4,3120 PLN.

1.2 Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy

W celu zachowania porównywalności danych finansowych za bieżący okres finansowy z poprzednimi okresami, poniżej przygotowany komentarz bazuje na danych bez uwzględnienia kosztów programu motywacyjnego, które w 2017 r. wyniosły 583 tys. zł., zaś w ciągu 9 miesięcy 2016 r. oraz w samym trzecim kwartale 2016 r. odpowiednio 4.951 tys. zł oraz 909 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Selvita (dalej „Selvita”, „Grupa Selvita” lub „Grupa”) zrealizowała w okresie 9 miesięcy 2017 r. zysk zarówno na poziomie operacyjnym, jak i na poziomie całej działalności (zysk netto). Zysk operacyjny Grupy osiągnięty do końca września 2017 r. wyniósł 11.793 tys. zł czyli o 8.119 tys. zł więcej w porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku, kiedy to zysk operacyjny Grupy wyniósł 3.674 tys. zł. W samym trzecim kwartale 2017 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. zrealizowała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 678 tys. PLN w porównaniu z 3.886 tys. PLN osiągniętymi w tożsamym kwartale roku ubiegłego. Na uwagę zasługuje jednak fakt, iż w trzecim kwartale ubiegłego roku na zysk operacyjny istotny wpływ miała transakcja komercjalizacji projektu SEL212, z której zysk wyniósł 6.055 tys. zł (prezentowany w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych). Bez uwzględnienia tej transakcji wynik operacyjny wyniósł minus 2.169 tys. zł, tym samym zanotowany wzrost – kwartał do kwartału – wyniósł 2.847 tys. zł.

Zysk netto Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za Q3 2017 r. wyniósł 867 tys. zł w porównaniu do 3.577 tys. zł zysku netto osiągniętego w Q3 2016 r. Zysk netto za pierwsze trzy kwartały 2017 r. wyniósł 9.730 tys.

zł i był o 150% wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (3.898 tys. zł). Wspomniany poziom zysku netto oznacza rentowność netto (liczoną jako zysk netto do przychodów ogółem, a więc przychodów ze sprzedaży i z dotacji) na poziomie 12%.

W Q3 2017 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w wysokości 20.814 tys. zł, co oznacza wzrost o 2% w stosunku do Q3 2016 r., kiedy to przychody te wyniosły 20.354 tys. zł. Zaznaczyć przy tym należy, iż w porównawczym okresie w przychodach z działalności operacyjnej prezentowany był zysk z komercjalizacji programu SEL212 w kwocie 6.055 tys. zł.

Skumulowane od początku roku przychody z działalności operacyjnej wyniosły odpowiednio 80.474 tys. zł i były o 65% wyższe od przychodów analogicznego okresu 2016 roku (48.888 tys. zł). Przychody netto ze sprzedaży (w tym ze sprzedaży programów R&D, bez uwzględnienia dotacji) wyniosły w Q3 2017 r. 16.969 tys. zł, co oznacza poziom zbliżony do tego osiągniętego w Q3 2016 r., w którym przychody netto ze sprzedaży (w tym z transakcji z Nodthera Ltd., bez uwzględnienia dotacji) wyniosły 17.664 tys. zł. Skumulowane od początku roku przychody netto ze sprzedaży (w tym ze sprzedaży programów R&D, bez uwzględnienia dotacji) wzrosły z poziomu 40.329 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego do 68.565 tys. zł narastająco w Q3 2017 r. co dało dynamikę na poziomie 70%.

Przychody na rzecz klientów zewnętrznych wygenerowane przez segment innowacyjny Grupy Kapitałowej Selvita S.A. w Q3 2017 r. wyniosły 4.371 tys. zł, co oznacza ujemną dynamikę na w stosunku do Q3 2016 r., kiedy to przychody wyniosły 8.519 tys. zł. Zaznaczyć przy tym należy, iż na przychody segmentu innowacyjnego w Q3 2016 r. wpływ miała komercjalizacja programu SEL212, z której zysk wyniósł 6.055 tys. zł. Wynik operacyjny segmentu innowacyjnego w Q3 2017 r. był ujemny i wyniósł minus 1.386 tys. zł. Narastająco od początku roku przychody na rzecz klientów zewnętrznych w tym segmencie wyniosły 32.733 tys. zł i w porównaniu do 15.008 tys. zł wygenerowanych w analogicznym okresie 2016 r. wzrosły o 118%. W tym samym okresie segment innowacyjny osiągnął zysk operacyjny na poziomie 7.313 tys. zł co oznacza wzrost na poziomie 108% w porównaniu z zyskiem operacyjnym za 9 pierwszych miesięcy 2016 r., który wyniósł 3.511 tys. zł.

W segmencie usług Grupa Selvita w 2017 r. koncentruje się w dalszym ciągu przede wszystkim na intensywnym wzroście poprzez poszerzanie zakresu działalności, penetrowanie nowych rynków oraz podpisywanie większych wartościowo i trwających dłużej kontraktów FTE, a także dużych kontraktów na realizację projektów zintegrowanych. Przychody z usług na rzecz klientów zewnętrznych za Q3 2017 r. wyniosły 10.891 tys. zł, co oznacza 31% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym przychody te wyniosły 8.336 tys. zł. Segment ten osiągnął w Q3 2017 r. zysk operacyjny (EBIT) na poziomie 1.711 tys. zł i rentowność operacyjną na poziomie 14%. Narastająco od początku roku przychody na rzecz klientów zewnętrznych w segmencie usługowym wyniosły 30.505 tys. zł i w porównaniu do 23.261 tys. zł wygenerowanych w analogicznym okresie 2016 r. wzrosły o 31%. W tym samym okresie segment usługowy osiągnął zysk operacyjny na poziomie 2.894 tys. zł co oznacza wzrost na poziomie 411% w porównaniu z zyskiem operacyjnym za 9 pierwszych miesięcy 2016 r., który wyniósł 567 tys. zł.

Segment bioinformatyczny osiągnął w Q3 2017 r. przychody od klientów zewnętrznych na poziomie 1.707 tys. zł, co oznacza dynamikę na poziomie 111% w stosunku do przychodów działu bioinformatyki za Q3 2016 r., które wyniosły 810 tys. zł. Segment ten osiągnął w Q3 2017 r. zysk operacyjny w wysokości 353 tys. zł w porównaniu z 92 tys. zł w Q3 2016 r. co stanowi wzrost 284%. Narastająco od początku roku przychody na rzecz klientów zewnętrznych w segmencie bioinformatycznym wyniosły 5.326 tys. zł i w porównaniu do 2.060 tys. zł wygenerowanych w analogicznym okresie 2016

r. wzrosły o 159%. W tym samym okresie segment bioinformatyczny osiągnął zysk operacyjny na poziomie 1.586 tys. zł.

W Q3 2017 r. przychody z tytułu dotacji zwiększyły się o 46% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego – z 2.575 tys. zł do 3.760 tys. zł. Skumulowane przychody z dotacji od początku 2017 roku wyniosły 11.580 tys. zł i były o 41% wyższe w stosunku do przychodów za trzy kwartały ubiegłego roku, które wyniosły 8.237 tys. zł. Wartość przychodów z dotacji za pierwsze trzy kwartały 2017 r. nie zawiera kwoty 2.880 tys. zł, która została ujęta w bilansie równoległe do aktywowanych kosztów prac rozwojowych.

Komercjalizacja SEL24

28 marca 2017 r. Spółka podpisała ze spółką Berlin – Chemie AG należącą do włoskiej Grupy Menarini umowę na komercjalizację projektu SEL24. Poniżej przedstawiony jest wpływ przychodów z tytułu „upfront payment” na wynik finansowy za okres zakończony 30.09.2017 r.

W związku z komercjalizacją SEL24 Grupa wprowadziła politykę rachunkowości dla tego typu transakcji polegającą na rozdzielnym prezentowaniu przychodów oraz kosztów sprzedanego programu w rachunku zysków i strat. W związku z powyższym na wynik na transakcji składa się zafakturowany „upfront payment” (zaprezentowany w przychodach operacyjnych) pomniejszony o część skapitalizowanych dotychczas aktywów obejmujących odpowiednio nakłady fazy przedklinicznej i klinicznej, które w ramach aktywa zrównoważone były skapitalizowanymi dotacjami (zaprezentowane w kosztach operacyjnych).

Zysk per saldo rozpoznany w bieżącym okresie finansowym wyniósł 12.956 tys. zł i składał się z poniższych kategorii:

[Dane w tys. zł]

	Okres zakończony 30.09.2017
Zafakturowany upfront payment	20.285
Skapitalizowane dotychczas dotacje przeniesione do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	6.586
Skapitalizowane dotychczas nakłady na rozwój SEL24	(13.341)
Skapitalizowane dotychczas nakłady na patenty	(574)
Zysk na transakcji w bieżącym okresie	12.956

Wartość zakontraktowanego portfela zamówień na rok 2017, wynikających z podpisanych na dzień publikacji raportu kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog), wynosi 100.407 tys. zł, w tym:

- Usługi 42.296 tys. zł,
- Innowacje 35.600 tys. zł,
- Bioinformatyka 6.585 tys. zł,
- Dotacje 15.926 tys. zł

i jest wyższy od backlogu opublikowanego w listopadzie ubiegłego roku na rok 2016 o 59%. Na uwagę zasługuje wzrost portfela zamówień w usługach wynoszący 34% oraz wzrost portfela zamówień komercyjnych (bez grantów) wynoszący 63% w porównaniu z backlogiem na 2016 r. opublikowanym w listopadzie 2016 r. Backlog dotacji nie zawiera kwoty 2.338 tys. zł, stanowiącej przychody z dotacji przewidziane do ujęcia w bilansie równoległe do aktywowanych kosztów prac rozwojowych.

1.3 Majątek Grupy oraz struktura aktywów i pasywów

Wartość majątku Grupy na koniec Q3 2017 r. wyniosła 103.315 tys. zł. i zwiększyła się o 14.194 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2016 r. (89.121 tys. zł). Na koniec Q3 2017 r. najistotniejsze pozycje majątku trwałego to rzeczowe aktywa trwałe wynoszące 29.332 tys. zł., w tym w większości wyposażenie laboratoriów oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 9.824 tys. zł. W porównaniu z ze stanem na 31 grudnia 2016 r. wartość majątku trwałego wzrosła o 2.104 tys. zł. W przeważającej mierze jest to efekt nabycia nowych środków trwałych zrównoważony częściowo planowaną amortyzacją środków trwałych oraz komercjalizacją programu SEL 24 (komercjalizacja aktywowanych prac rozwojowych).

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 2017 roku 4.045 tys. zł i jest prezentowana w pozycji „niezakończone prace rozwojowe” w kwocie 1.165 tys. zł, po pomniejszeniu o kwotę 2.880 tys. zł tj. wartość aktywowanych przychodów z dotacji przypadającą na aktywowane koszty. Po sprzedaży programu SEL24 w H1 2017 aktywa prezentowane na 30 września 2017 r. w bilansie (niezakończone prace rozwojowe) dotyczą wyłącznie programu SEL120.

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

	30.09.2017	31.12.2016
Wskaźnik płynności		
aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)	3,28	3,54
Wskaźnik podwyższonej płynności		
(aktywa obrotowe- zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)	3,19	3,44

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

W pasywach bilansu największą wartość stanowi kapitał własny, który na dzień 30 września 2017 r. wynosił 66.398 tys. zł i wzrósł w porównaniu do 31 grudnia 2016 r. o 10.686 tys. zł. Drugim co do wielkości źródłem finansowania są zobowiązania krótkoterminowe, które wraz z rezerwami wyniosły na koniec Q3 2017 r. 23.259 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 2017 r. wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 37.116 tys. zł, zaś na dzień publikacji raportu wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 37.125 tys. zł.

Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania i utrzymuje bezpieczny poziom środków pieniężnych pozwalający na zachowanie płynności. Wpływ środków z emisji w 2014 oraz gotówka wygenerowana z działalności operacyjnej w poprzednich okresach pozwalają na zrealizowanie obecnie prowadzonych inwestycji, w szczególności w realizację projektów innowacyjnych w fazie odkrycia i przedklinicznej oraz w infrastrukturę laboratoryjną.

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

2.1 Segment innowacyjny (działalność badawczo-rozwojowa)

W Q3 2017 r. Grupa Kapitałowa Selvita kontynuowała projekty badawcze, zarówno te, w które inwestuje własne środki, jak i realizowane z zewnętrznymi partnerami, tj.: projekty kinazowe we współpracy z H3 Biomedicine, czy projekty z obszaru metabolizmu komórek nowotworowych we współpracy z Merck.

Platforma terapii celowanych (Targeted Therapeutics Platform, dalej: „TTP”)

SEL24

Celem projektu SEL24 jest opracowanie nowej terapii w obszarze ostrej białaczki szpikowej, opartej o cząsteczkę SEL24, której mechanizm działania polega na zahamowaniu dwóch kinaz kluczowych w procesie nowotworzenia – kinazy FLT3 i PIM. W marcu 2017 r. Selvita S.A. i Berlin-Chemie AG, spółka grupy Menarini, zawarły globalną umowę licencyjną, przedmiotem której jest SEL24. Na podstawie umowy Selvita udzieliła Menarini Group wyłącznej licencji na dalsze badania, rozwój, wytwarzanie i komercjalizację SEL24 na całym świecie. Selvita otrzymała od Menarini płatność wstępną, jak również jest upoważniona do otrzymywania płatności za osiągnięcie kamieni milowych w rozwoju leku oraz tantiem z przyszłej sprzedaży potencjalnego leku. Dnia 17 marca 2017 r. Spółka poinformowała o podaniu SEL24 pierwszemu pacjentowi w badaniu klinicznym fazy I/II prowadzonym w Stanach Zjednoczonych z udziałem pacjentów cierpiących na ostrą białaczkę szpikową. Dnia 6 października 2017 r. Spółka została poinformowana o wstrzymaniu badania (ang. clinical hold) przez amerykańską Agencję ds. Żywności i Leków (ang. Food and Drug Administration). Wstrzymanie badania klinicznego było związane ze zgonem pacjenta, który był w trakcie pierwszego cyklu przyjmowania związku SEL24 i możliwego związku tego zdarzenia z SEL24. Pacjent był trzecim z kolei pacjentem w piątej kohorcie prowadzonego badania klinicznego i przyjmował związek SEL24 w dawce 150 mg dziennie. Pacjent cierpiał na nawrotową i oporną na leczenie formę białaczki, uczestniczył w przeszłości w innych badaniach klinicznych, posiadał schorzenia współistniejące oraz był w trakcie ich leczenia. Przyczyną śmierci pacjenta był najprawdopodobniej udar żylny. Analiza przedklinicznych danych toksykologicznych nie wskazuje na to, że związek SEL24 miałby powodować problemy z krzepliwością krwi. Nie zaobserwowano również zaburzeń krzepliwości u innych pacjentów biorących udział w badaniu. Brak jest również znaczących sygnałów literaturowych, które wskazywałyby na powiązanie kinaz PIM lub FLT3 z procesami krzepnięcia. Udary są trzecią najczęstszą przyczyną śmierci pacjentów z ostrą białaczką szpikową, a pacjent miał niezależne od białaczki uwarunkowania zwiększające ryzyko udaru. Spółka, wspólnie z partnerem farmaceutycznym, grupą Menarini, która na podstawie umowy licencyjnej została właścicielem praw do dalszych badań i rozwoju cząsteczki SEL24, wspólnie pracują nad przygotowaniem kompletu dokumentów oraz odpowiedzią do Agencji FDA i jak najszybszym wznowieniem prowadzonego badania klinicznego.

SEL120

SEL120 jest projektem, którego celem jest rozwój nowych, selektywnych inhibitorów kinazy CDK8, skutecznych w leczeniu schorzeń onkologicznych. W ramach projektu w Q3 2017 kontynuowano badania w ramach umowy zawartej z firmą Aptuit, której celem jest przygotowanie projektu do wprowadzenia do badań klinicznych. Harmonogram prac zakłada rozpoczęcie I fazy badań klinicznych w H2 2018. Prace nad rozwojem przedklinicznym i klinicznym SEL120 są wspierane przez Leukemia &

Lymphoma Society (LLS), w ramach umowy podpisanej w sierpniu 2017 roku. Dodatkowo, kontynuowane są prace, których celem jest rozszerzenie wskazań terapeutycznych o dodatkowe schorzenia hematologiczne, nowotwory łagodne oraz choroby sieroce. W tym celu badany jest mechanizm działania związku SEL120, identyfikowane są markery wrażliwości oraz markery farmakodynamiczne. Kontynuowane są również prace nad zastosowaniem związku w kombinacji z immunoterapią opartą na zahamowaniu receptora PD-1.

Pozostałe projekty w ramach platformy TTP

W ramach platformy TTP prowadzone są prace nad kilkoma projektami, których celem jest rozwój nowych cząsteczek celujących w szlaki i mechanizmy onkogenne w komórkach nowotworowych. Strategicznie najważniejsze projekty, obecnie rozwijane w ramach platformy, wykorzystują zjawisko syntetycznej letalności „synthetic lethality” oraz epigenetyki. Jednym z ujawnionych celów molekularnych do inhibicji farmakologicznej jest białko BRM/SMARCA2. Inhibicja tego białka jest szczególnie skuteczna w kontekście mutacji SMARCA4, której częstotliwość przekracza 8% w niedrobnokomórkowych nowotworach płuc (*Non-Small Cell Lung Cancer - NSCLC*). Projekt znajduje się obecnie na etapie optymalizacji cząsteczek w kierunku związku wiodącego. Dodatkowo w ramach platform są prowadzone dalsze prace badawczo-rozwojowe nad nowymi inhibitorami kinaz MNK1/2 w fazie zaawansowanych cząsteczek wiodących. Trwają prace, których celem jest potwierdzenie unikalnego mechanizmu działania w immunoonkologii oraz w przypadku leczenia chorób autozapalnych. Pozostałe cele molekularne oraz postęp w projektach nie są podawane do informacji ze względu na otoczenie konkurencyjne.

Platforma metabolizmu komórek nowotworowych oraz immunometabolizmu

Projekty w obszarach metabolizmu komórek nowotworowych i immunometabolizmu zostały zgrupowane w jednej platformie badawczej. Prace prowadzone są przy trzech dużych projektach:

1. **Partnerstwo z firmą Merck w obszarze metabolizmu komórek nowotworowych:** celem projektu, który w części jest kontynuacją współpracy z firmą Merck z lat 2013-15, jest opracowanie nowych leków onkologicznych działających na kolejne, nowe 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, a prowadzone prace badawcze są na różnych stopniach zaawansowania (od walidacji celi molekularnych 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.
2. **Inhibitory ścieżki syntezy seryny i metabolizmu grup jednowęglowych** to wewnętrzny projekt celujący w jeden z najistotniejszych szlaków metabolicznych, dzięki którym komórki nowotworowe zyskują odporność na stresowe warunki panujące w mikrośrodowisku guza i zaspokajają wymogi związane z szybką proliferacją. Selvita skupia się na rozwoju inhibitorów hydroksymetylotransferazy serynowej (SHMT2), której nadmierna aktywacja została opisana w wielu typach nowotworów. Rozwijane serie chemiczne były w Q3 2017 na etapie hit-to-lead, na Q4 2017/Q1 2018 planowane jest przeprowadzenie pierwszych eksperymentów na modelach zwierzęcych.

3. **Zahamowanie immunosupresji guza wywołanej przez adenozyne** to grupa projektów w obszarze immuno-onkologii. Najbardziej zaawansowane są prace nad dualnymi antagonistami receptorów A2A i A2B. Opracowane serie chemiczne są w fazie optymalizacji struktury wiodącej i zostały zwalidowane w immuno-onkologicznych modelach zwierzęcych – zaobserwowano zahamowanie wzrostu guza oraz zwiększenie infiltracji guza przez limfocyty i ich zwiększoną aktywację. Identyfikacja pierwszego kandydata klinicznego przewidziana jest w 2018 roku. Na wcześniejszym etapie rozwoju, identyfikacji hitów w screeningu o wysokiej przepustowości są inhibitory enzymów szlaku zewnątrzkomórkowej syntezy adenozyliny (CD39 i CD73).

Platforma immuno-onkologiczna

Celem Platformy Immuno-onkologicznej jest odkrywanie i rozwój nowatorskich małowcząsteczkowych immunoterapeutyków nowej generacji mobilizujących układ odpornościowy pacjenta do selektywnego rozpoznania i zniszczenia nowotworu. Prowadzone aktualnie badania nad kilkoma nowymi celami molekularnymi o potencjale leków pierwszych lub najlepszych w swojej klasie są na wczesnym etapie procesu badawczego. Obecny główny obszar strategiczny Spółki są szlaki sygnalizacyjne zależne od białka STING wykorzystujące naturalne prozapalne mechanizmy obronne układu odpornościowego o potencjale szczepionki przeciwnowotworowej. W wyniku prac badawczych Selvita zidentyfikowała małowcząsteczkowe modulatory o unikalnym chemotypie aktywne na szlak sygnalizacji STING o potwierdzonych właściwościach w kilku niezależnych ludzkich komórkowych modelach *in vitro*. Dodatkowo zidentyfikowano pierwsze substancje aktywne na kolejny, poufny białkowy cel o potencjale immuno-onkologicznym. Równolegle rozwijane są zaawansowane testy *in vitro* dla mysich i ludzkich modeli immunologicznych specyficznych dla potrzeb prowadzonych projektów. Planowane są również kolejne inicjatywy badawcze z wykorzystaniem bibliotek przesiewowych kodowanych DNA.

Inhibitory inflamasomu

W ramach Platformy IMIO (Immunologicznej i Immunonkologicznej) Selvita kontynuuje prace badawcze dla projektu SEL212 skomercjalizowanego w 2016 roku poprzez wniesienie go do spółki Nodthera w zamian za objęcie udziałów w tej spółce. Współpraca z Nodtherą oparta jest o wyniki badań uzyskanych w ramach projektu Selvity SEL212, którego celem jest odkrycie małowcząsteczkowych inhibitorów kompleksu białkowego – inflamasomu. W ramach współpracy badawczej z firmą Nodthera w lipcu 2017 roku podpisano nową umowę, która zastąpiła oryginalne warunki współpracy ustalone w momencie powstania spółki. Renegocjacja warunków współpracy związana była z potrzebą zapewnienia większej elastyczności po stronie Nodthery po dokonaniu dwóch podwyższeń kapitału zakładowego tej spółki w bieżącym roku, a także z faktem, że na obecnym etapie zaawansowania projektu SEL212 nie wymaga on zaangażowania FTE w takiej ilości jak w poprzednich fazach rozwoju. Obecnie udział Spółki w kapitale zakładowym Nodthera wynosi 38,90%.

INNE PROJEKTY

Oprócz powyższych Grupa Kapitałowa Selvita prowadziła w Q3 2017 również inne, mniejsze lub znajdujące się na wczesnym etapie projekty badawczo-rozwojowe, w ramach powyżej zaprezentowanych platform, o wynikach których będzie na bieżąco informować inwestorów.

W Q3 2017 r. Spółka kontynuowała również prace przygotowawcze do budowy Centrum B+R, w szczególności nad projektem budowlanym oraz dokonywała niezbędnych uzgodnień z instytucjami i dostawcami mediów.

We wrześniu Selvita S.A. zawarła dwie istotne umowy związane z finansowaniem przedsięwzięcia:

1. w dniu 14 września 2017 umowę dotacji pomiędzy Spółką, a Ministerstwem Rozwoju r. o dofinansowanie projektu pt. „Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A.”:
 - wartość całkowita projektu netto: 74 899 760 zł;
 - wartość dofinansowania: 33 704 892 zł;
 - czas realizacji: lata 2016-2020.
2. w dniu 28 września 2017 r. umowę kredytu inwestycyjnego pomiędzy Spółką, a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie o udzielenie Spółce przez PKO BP SA kredytu inwestycyjnego w maksymalnej wysokości do 24,4 mln zł.

W kolejnych kwartałach Spółka planuje następujące działania:

- złożenie wniosku o pozwolenie na budowę – Q4 2017,
- uzyskanie pozwolenia i rozpisanie konkursu na Generalnego Wykonawcę – Q1 2018,
- podpisanie umowy z Generalnym Wykonawcą i rozpoczęcie budowy – Q2 2018.

2.2 Segment usługowy

Dział Biologii

W Q3 2017 r. działalność Działu Biologii Kontraktowej koncentrowała się wokół usług z zakresu badań biologicznych, biochemicznych oraz analitycznych realizowanych dla klientów działających w obszarze chemii, farmacji oraz biotechnologii. 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 trzecim kwartale 2017 roku Laboratorium Biologii Molekularnej i Komórkowej kontynuowało współpracę z izraelskimi firmami biotechnologicznymi. W obu przypadkach projekty dotyczyły opracowania i optymalizacji testów biochemicznych pozwalających na określenie aktywności kandydatów na leki immuno-onkologiczne oraz anty-neurodegeneracyjne. Kontynuowano także realizację kompleksowych projektów w zakresie analiz dotyczących leków biopodobnych różnych klas. W Q3 Laboratorium prowadziło cztery takie projekty dla trzech koncernów farmaceutycznych z Europy i Azji. Badania te realizowane były w standardzie Dobrej Praktyki Laboratoryjnej (ang. *Good Laboratory Practice*) lub Dobrej Praktyki Wytwarzania (ang. *Good Manufacturing Practice*). Powyższe testy i metody badawcze wykorzystywane będą w przyszłości do zwalniania partii leku biopodobnego na rynek europejski.

W opisywanym okresie rozpoczęto także kolejne projekty dla klientów z Polski, Europy (Węgry, Wielka Brytania), a także dwa projekty dla klientów z Bostonu oraz San Francisco (USA). Przedsięwzięcia te

dotyczyły opracowania metod służących do określenia efektywności działania nowych kandydatów na leki, a także analizy ich cytotoksyczności w środowisku komórkowym. W dalszym ciągu realizowano także długoterminową współpracę w zakresie analiz biochemicznych i komórkowych dla kluczowego europejskiego klienta, w ramach zintegrowanego projektu *Drug Discovery* opartego na analizach SAR (ang. *Structure-Activity Relationship*).

Dodatkowo w Q3 2017 roku wyselekcjonowana grupa naukowców Laboratorium Biologii Molekularnej i Komórkowej rozpoczęła przygotowania do opracowania szeregu testów biofizycznych, biochemicznych i komórkowych *in vitro* mających na celu analizę porównawczą powinowactwa oraz aktywności przeciwciał monoklonalnych z grupy inhibitorów TNF α oraz VEGF. Będą one realizowane w ramach projektu *Opracowanie platformy badań in vitro dla biopodobnych przeciwciał o działaniu terapeutycznym* dofinansowanego przez Małopolskie Centrum Przedsiębiorczości.

W trzecim kwartale 2017 głównym źródłem przychodów Laboratorium Biochemicznego pozostają projekty związane z produkcją, oczyszczaniem i charakteryzacją białek rekombinowanych. Projekty te wykonywane są z wykorzystaniem zarówno bakteryjnych, jak i eukariotycznych systemów ekspresyjnych. Należy zaznaczyć, że wyżej wymienione systemy ulegają ciągłemu rozwojowi poprzez np. stosowanie dodatkowych szczepów bakteryjnych czy linii komórkowych, co niewątpliwie poszerza możliwości Laboratorium związane z produkcją wysokiej jakości białek rekombinowanych. W raportowanym okresie poza usługami związanymi z produkcją białek zarówno dla klientów zewnętrznych, jak i dla własnych potrzeb związanych z odkrywaniem innowacyjnych leków, laboratorium realizowało także badania genotoksyczności w oparciu o system bakteryjny. Wspomniane wyżej badania były wykonywane głównie dla klientów z Europy Zachodniej i USA reprezentujących światowe koncerny biotechnologiczne i farmaceutyczne, a także mniejsze firmy zaangażowane w procesy związane z odkrywaniem nowych substancji o znaczeniu terapeutycznym. Ponadto, kontynuowano badania związane z analizą krystalograficzną białek (tzw. badania „od genu do struktury białka”) dla klientów z branży farmaceutycznej o globalnym zasięgu, z czego część wykonywana jest jako segment badań w Laboratorium Biochemicznym dla projektów zintegrowanych wykonywanych także w innych działach Selvity. Niewątpliwie pozyskiwanie kolejnych kontraktów, zarówno od stałych, jak i nowych klientów związane jest z ciągle rosnącym zaufaniem, jakim cieszy się oferta Laboratorium. Ponadto, utrzymujący się na wysokim poziomie wolumen zleceń związany jest z dalszą penetracją największego na świecie rynku farmaceutyczno/biotechnologicznego, jakim jest rynek północnoamerykański i związaną z tym rosnącą rozpoznawalnością oferty Laboratorium.

Laboratorium Analityczne Selvity prowadziło w trzecim kwartale 2017 roku badania dla klientów farmaceutycznych oraz agrochemicznych w ustalonych obszarach usług. W obszarze związanym z farmaceutyczną kontrolą jakości kontynuowano badania długoterminowe związane z badaniami stabilnościowymi oraz analizy zwolnieniowe dla substancji aktywnych oraz materiałów pomocniczych zgodnie ze specyfikacjami oraz według metod wcześniej zweryfikowanych w Laboratorium Analitycznym Selvity. W sierpniu rozpoczęto współpracę z jedną z większych światowych firm farmaceutycznych związaną z badaniami zwolnieniowymi małowcząsteczkowych produktów farmaceutycznych na rynek europejski. Projekt przewidziany na kilka lat współpracy prowadzony jest w ramach współpracy FTE, ze wzrastającą liczbą zaangażowanych analityków.

Zgodnie z systemem jakości GMP w trzecim kwartale wykonano również szereg walidacji metod jako niezależnych projektów przy wykorzystaniu różnych technik analitycznych (HPLC, GC, ICP, ASA). Projekty badawczo-rozwojowe związane z rozwojem i optymalizacją metod analitycznych, zgodnie

z przyjętym we wcześniejszych kwartałach założeniem, prowadzono wg modelu współpracy FTE. Podejście takie zapewnia dużą elastyczność w prowadzeniu projektów, nie jest obciążone ryzykiem niepowodzenia oraz stwarza dodatkowe możliwości zaoferowania klientom analiz uzupełniających, cennych zarówno z punktu widzenia projektu oraz klienta, jak i laboratorium wykonującego analizy. Dla dużego klienta zagranicznego w trzecim kwartale kontynuowano pakiet analiz związanych z identyfikacją zanieczyszczeń przy zastosowaniu spektrometrii mas o wysokiej rozdzielczości.

W obszarze prac dla klientów agrochemicznych Laboratorium Analityczne standardowo realizowało projekty typu 5B, rozwoju i walidacji metod oraz certyfikacji związków (substancji aktywnych, metabolitów oraz innych zanieczyszczeń). Do certyfikacji związków oraz badań screeningowych wykorzystywane są techniki chromatograficzne z detekcją MS. Obszar ten zostanie rozszerzony również dla klientów agrochemicznych po dodatkowym planowanym wyposażeniu laboratorium w spektrometrię MS.

W Q3 kontynuowano również rozpoczęte w H1 zmiany w infrastrukturze laboratorium, co obecnie zmierza do adaptacji kolejnego modułu analitycznego oraz zakupu dodatkowego wyposażenia (LC-MS, GC-MS, ICP-MS oraz HPLC). Do końca roku planowane jest również wdrożenie pełnego zakresu usług analitycznych związanego z badaniami stabilnościowymi substancji i produktów farmaceutycznych.

Głównym celem Działu Biologii Kontraktowej w kolejnych kwartałach będzie zwiększenie stopnia penetracji rynków, zwłaszcza Stanów Zjednoczonych, ze szczególnym uwzględnieniem oferty skierowanej do klientów farmaceutycznych/biotechnologicznych poszukujących zintegrowanych rozwiązań dla projektów związanych z rozwojem leków innowacyjnych.

Dział Chemii

W trzecim kwartale roku 2017 Dział Chemii Kontraktowej kontynuował trendy wzrostowe, generując największe przychody w porównaniu z pozostałymi Działami.

Najważniejsze usługi Segmentu obejmowały:

- projekty badawczo-rozwojowe prowadzące do odkrywania nowych leków, obejmujące chemię obliczeniową, medyczną, organiczną, analityczną oraz testy biologiczne opracowanych cząsteczek o potencjalnym działaniu farmakologicznym.
- optymalizację technologii chemicznych: opracowanie nowych, efektywnych i wydajnych kosztowo oraz bezpiecznych dla środowiska procesów syntezy, alternatywnych technologii otrzymywania substancji chemicznych, skalowanie procesów chemicznych do celów produkcyjnych, optymalizację i parametryzację technologii do celów rejestracyjnych.
- syntezę kontraktową związków chemicznych w skali od mg do kg: substancji farmaceutycznych, nowych związków zapachowych oraz agrochemicznych, zanieczyszczeń, produktów degradacji i wzorców analitycznych do celów rejestracyjnych, nowych form polimorficznych znanych substancji organicznych oraz innych związków chemicznych do zastosowań specjalistycznych,
- analizę chemiczną, badania struktury oraz jakościowego i ilościowego składu chemicznego związków i mieszanin, zgodnie z wymogami rynku farmaceutycznego, chemicznego oraz agrochemicznego.

W trzecim kwartale 2017 r. Dział Chemii Kontraktowej kontynuował dwa duże projekty zintegrowane (z włoską firmą farmaceutyczną oraz firmą z grupy Big Pharma) oraz projekt chemiczny, oparte o model FTE, o których Spółka informowała w pierwszym półroczu 2017 r. w raportach bieżących, ze względu

na ich wartość oraz znaczenie dla rozwoju działalności usługowej oraz wzrostu poziomu wartości dodanej świadczonych przez Spółkę usług.

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

Baza klientów Segmentu Usług jest dobrze zdywersyfikowana pod względem segmentów rynku, branż oraz lokalizacji geograficznych. Dla utrzymania trendów wzrostowych pracownicy Spółki aktywnie uczestniczą i będą uczestniczyć w działaniach sprzedażowych w Europie, Izraelu oraz w USA, podczas konferencji, targów, wizyt u klientów oraz odwiedzin potencjalnych partnerów biznesowych w siedzibie Spółki. Cały czas aktywnie prowadzone są działania sprzedażowe w Stanach Zjednoczonych, w Europie (Francja, Włochy, Niemcy, Szwajcaria, Belgia, Austria, UK, Polska) oraz w Azji (Izrael, Japonia). W trzecim kwartale 2017 r. przedstawiciele Spółki wzięli udział w prestiżowych konferencjach branżowych. Najciekawsze wydarzenia z tego okresu, z punktu widzenia działalności Działu Chemii Kontraktowej, obejmowały:

- RICT 2017 53rd International Conference on Medicinal Chemistry, Francja, Tuluza, 05-07.07.2017
- Drug Discovery and Therapy World Congress, USA, Boston, 10-13.07.2017
- 2nd International Conference and Exhibition on Materials Chemistry, Niemcy, Berlin, 13-14.07.2017
- EFMC International Symposium on Advances in Synthetic and Medicinal Chemistry, Austria, Wiedeń, 27-31.08.2017
- ChemOutsourcing, USA, NJ, 18-20.09.2017
- BioPharm America, USA, Boston, 26-27.09.2017
- Basel Life Science Week & MIP Tec Discovery, Szwajcaria, Bazylea, 11-15.09.2017
- 19th SCI/RSC Medicinal Chemistry Symposium, UK, Cambridge, 09-14.09.2017
- Specialty & Agro Chemicals America, USA, Charleston, 06-08.09.2017

W kolejnych latach Segment Usług będzie kontynuować przyjętą strategię koncentrując swój rozwój w obrębie obszaru działalności usługowej na rynku farmaceutycznym, biotechnologicznym, agrochemicznym i chemicznym.

Planowane jest dalsze wzbogacanie zespołu o wysoko wykwalifikowaną kadrę naukową, stałe podnoszenie standardów działania Spółki (merytorycznych, jakościowych, infrastrukturalnych, sprzedażowych) oraz skoncentrowanie się na działaniach operacyjnych, prowadzących do zwiększania efektywności funkcjonowania oraz wzrostu zainteresowania wysokomarżowymi usługami Segmentu.

W miarę wzrostu zapotrzebowania na poszczególne usługi, Spółka będzie kontynuowała inwestycje w specjalistyczny sprzęt badawczy, w tym laboratoria przystosowane do realizacji usług badawczo-rozwojowych.

Biorąc pod uwagę aktualne zakontraktowanie oraz prowadzone rozmowy biznesowe, w kolejnych latach należy zakładać dalszy silny trend wzrostowy w Dziale Chemii Kontraktowej oraz zwiększanie skali działalności Spółki.

2.3 Segment bioinformatyczny

Ardigen S.A. (Bioinformatyka i medycyna precyzyjna)

Trzeci kwartał 2017 miał kluczowe znaczenie w rozwoju obszaru B+R Spółki. Był to okres oceny merytorycznej wniosków o dofinansowanie dwóch prowadzonych przez Spółkę projektów badawczych. Pierwszy z nich dotyczy pracy nad testami diagnostycznymi dedykowanymi immunoterapii nowotworów, drugi jest związany z rozwojem przełomowej platformy projektowania metodą „in silico” składów probiotyków nowej generacji. Zakres tych projektów prezentuje holistyczne podejście Ardigen do rozwiązania problemu niskiej skuteczności immunoterapii onkologicznych, bowiem z jednej strony dotyczy biologii molekularnej systemu immunologicznego, a z drugiej dotyka wpływu mikrobiomu na organizm człowieka. Oba projekty mają duży potencjał zarówno diagnostyczny jak i terapeutyczny. W obu przypadkach Ardigen otrzymał pozytywną ocenę i rekomendację do udzielenia dofinansowania. Przyznane środki pozwolą na prowadzenie prac badawczo-rozwojowych przez kolejne 3 lata.

Przyjęte przez Ardigen podejście do rozwiązania problemów naukowych wymaga zaawansowanych technik data science. Rozwój eksperckiej wiedzy w tym zakresie realizowany jest w utworzonym w trzecim kwartale 2017 laboratorium sztucznej inteligencji (Ardigen AI Lab). W sprawozdawczym okresie, zespół AI Lab włączył się do udziału w prestiżowym, międzynarodowym konkursie “NCI-CPTAC DREAM Challenge” mającym na celu stworzenie modeli predykcji koncentracji białek na podstawie danych dotyczących transkryptomu i genomu, co pozwoli na dokładniejsze badanie mechanizmów działania raka. W tym celu opracowywane są dedykowane metody uczenia maszynowego i AI (wykorzystując m.in. algorytmy ewolucyjne), których głównym aspektem jest uwzględnienie wiedzy biologicznej dotyczącej procesu syntezy białek. Po pierwszej rundzie zespół Ardigen zajmuje wysokie, drugie miejsce.

W obszarze usługowym trzeci kwartał to czas ugruntowania pozycji u istniejących klientów. Działania operacyjne skupiono na realizacji kontraktów pozyskanych w pierwszej połowie roku. Dużym sukcesem jest realizacja pierwszych projektów z dwoma nowymi klientami z EU z listy największych firm farmaceutycznych. Działania te powinny wpłynąć na wzrost sprzedaży w roku 2018.

2.4 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 – spółki zależne

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	Cambridge, 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 51,63% akcji oraz 57,49% głosów na WZA

Jednostka stowarzyszona

Firma Spółki	Nodthera Ltd
Siedziba	137a George Street Edinburgh, EH2 4JY Wielka Brytania
Wspólnicy	Selvita S.A. posiada 38,90% udziałów
Kapitał zakładowy	GBP 4.910.000

Jednostka dominująca oraz jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Selvita podlegają konsolidacji.

2.5 Prognozy wyników finansowych

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

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

Imię i nazwisko akcjonariusza	Stan na dzień 11.09.2017				Stan na dzień 15.11.2017			
	Suma akcji	liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ	Suma akcji	liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Paweł Przewięźlikowski	4 979 728	8 479 728	36,16%	47,58%	4 990 880	8 490 880	36,24%	47,64%
Bogusław Sieczkowski	923 984	1 473 984	6,71%	8,27%	924 384	1 474 384	6,71%	8,27%
Tadeusz Wesołowski, bezpośrednio i pośrednio	1 132 713	1 132 713	8,23%	6,36%	1 132 713	1 132 713	8,23%	6,36%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	950 000	950 000	6,90%	5,33%	950 000	950 000	6,90%	5,33%

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

- Zwiększenie udziału w kapitale zakładowym Spółki przez Prezesa Zarządu Spółki Pana Pawła Przewięźlikowskiego z 36,16% do 36,24% oraz w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki z 47,58% do 47,64% na skutek nabycia 11 152 akcji Spółki,
- Zwiększenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Wiceprezesa Pana Bogusława Sieczkowskiego o 400 akcji.

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

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

Imię i nazwisko akcjonariusza	Stan na dzień 11.09.2017				Stan na dzień 15.11.2017			
	Suma akcji	Liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ	Suma akcji	Liczba głosów	% kapitału zakładowego	% głosów na WZ
Zarząd								
Paweł Przewięźlikowski	4 979 728	8 479 728	36,16%	47,58%	4 990 880	8 490 880	36,24%	47,64%
Bogusław Sieczkowski	923 984	1 473 984	6,71%	8,27%	924 384	1 474 384	6,71%	8,27%
Krzysztof Brzózka	250 076	250 076	1,82%	1,40%	250 076	250 076	1,82%	1,40%
Miłosz Gruca	47 000	47 000	0,34%	0,26%	47 000	47 000	0,34%	0,26%
Mirosława Zydrzeń	30 000	30 000	0,22%	0,17%	30 000	30 000	0,22%	0,17%
Rada Nadzorcza								
Tadeusz Wesołowski, bezpośrednio i pośrednio	1 132 713	1 132 713	8,23%	6,36%	1 132 713	1 132 713	8,23%	6,36%
Piotr Romanowski	440 000	440 000	3,20%	2,47%	440 000	440 000	3,20%	2,47%
Rafał Chwast	121 115	121 115	0,88%	0,68%	121 115	121 115	0,88%	0,68%

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

- Zwiększenie udziału w kapitale zakładowym Spółki przez Prezesa Zarządu Spółki Pana Pawła Przewięźlikowskiego z 36,16% do 36,24% oraz w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki z 47,58% do 47,64% na skutek nabycia 11 152 akcji Spółki,
- Zwiększenie liczby akcji Spółki posiadanych przez Wiceprezesa Pana Bogusława Sieczkowskiego o 400 akcji.

Zmiany dotyczyły zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela notowanych na GPW.

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

Nie dotyczy.

2.9 Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

2.10 Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

Nie dotyczy.

2.11 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

W bieżącym okresie obrotowym nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na rodzaj, wartość lub częstotliwość.

2.12 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.

2.13 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:

- Przebieg badania klinicznego SEL24, a w szczególności jego odwieszenie w krótkim terminie
- Tempo pozyskiwania kolejnych kontraktów w sektorze usługowym.
- Pozyskiwanie kolejnych klientów w sektorze innowacyjnym (kontrakty partneringowe).
- 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.
- Pozyskanie środków finansowych z planowanej w drodze oferty publicznej emisji akcji Seri H.

2.14 Inne informacje

Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi, oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności

Brak zmian.

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 o transakcjach na rzeczowych aktywach trwałych zawarta jest w punkcie 6 informacji dodatkowej do raportu. Ponadto wpływ komercjalizacji SEL24 na wynik finansowy opisano w punkcie 1.2 pozostałych informacji do raportu.

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

W dniu 29 sierpnia 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym podjęta została uchwała w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, w sprawie dematerializacji akcji Spółki serii H oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki serii H oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Zgodnie z brzmieniem uchwały Spółka przewiduje emisję do 2.200.000 nowych akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru, ale równocześnie zastrzega preferencję dla akcjonariuszy Spółki przy przydziale nowych akcji pozwalającą na utrzymanie dotychczasowego zaangażowania kapitałowego w Spółce. Środki z emisji

mają być przeznaczone na realizację Strategii Grupy Selvita na lata 2017-2021. W dniu 4 września 2017 r. Spółka złożyła w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Spółki sporządzonego w związku z ofertą publiczną do 2.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki o wartości nominalnej 0,40 zł każda, oraz w celu ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do 2.200.000 akcji serii H oraz do 2.200.000 praw do akcji serii H.

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, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Nie wystąpiły.

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

Brak.

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

Informację zawarto w punkcie 10 informacji dodatkowej.

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	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	38 746 411	39 536 502	29 944 304
I. Wartości niematerialne i prawne	147 315	132 699	163 789
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	147 315	132 699	163 789
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	26 951 064	19 491 590	10 935 022
1. Środki trwałe	24 728 859	17 709 072	9 363 837
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	7 468 450	7 468 450	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 876 323	1 193 884	1 239 499
c) urządzenia techniczne i maszyny	468 333	237 678	291 485
d) środki transportu	-	594	594
e) inne środki trwałe	14 915 753	8 808 466	7 832 259
2. Środki trwałe w budowie	2 222 205	1 782 518	1 571 185
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	104 238	104 238	104 238
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	104 238	104 238	104 238
IV. Inwestycje długoterminowe	7 316 474	5 616 336	5 616 336
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7 316 474	5 616 336	5 616 336
a) w jednostkach powiązanych	7 316 474	5 616 336	5 616 336
- udziały lub akcje	7 238 346	5 616 336	5 616 336
- udzielone pożyczki	18 128	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	60 000	-	-
- udzielone pożyczki	60 000	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 227 320	14 191 639	13 124 919
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182 545	223 288	943 788
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 044 775	13 968 351	12 181 131
B. AKTYWA OBROTOWE	43 295 082	38 276 927	34 441 423
I. Zapasy	1 349 399	1 115 654	1 101 107
1. Materiały	1 349 399	1 115 654	1 101 107
II. Należności krótkoterminowe	11 613 570	9 618 372	9 407 908
1. Należności od jednostek powiązanych	4 160 388	2 368 792	4 520 503
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 160 388	2 368 792	4 520 503
- do 12 miesięcy	4 160 388	2 368 792	4 520 503
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	7 453 182	7 249 580	4 887 405
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 486 091	4 192 159	3 688 313
- do 12 miesięcy	5 486 091	4 192 159	3 688 313
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	1 894 838	2 974 062	1 158 240
c) inne	72 253	83 359	40 852
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	25 688 098	25 211 931	22 434 445
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	25 688 098	25 211 931	22 434 445
a) w jednostkach powiązanych	272 707	347 228	324 688
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	272 707	347 228	324 688
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	30 000	30 000	30 000
- udziały lub akcje	-	-	-

- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	30 000	30 000	30 000
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25 385 391	24 834 703	22 079 757
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	25 385 391	24 834 703	11 918 105
- inne środki pieniężne	-	-	10 161 652
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 644 015	2 330 970	1 497 963
V. Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-	-
1. Należności niezafakturowane	-	-	-
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
AKTYWA RAZEM	82 041 493	77 813 429	64 385 727

PASYWA	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	45 526 456	39 408 297	40 495 463
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 508 492	5 377 337	5 377 337
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	35 717 598	35 520 867	35 520 867
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 489 907)	-	-
VI. Zysk (strata) netto	5 790 273	(1 489 907)	(402 741)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	36 515 037	38 405 132	23 890 264
I. Rezerwy na zobowiązania	4 927 689	2 722 054	3 384 904
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	287 991	26 443	118 110
2. Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 221 917	946 953	806 115
- długoterminowe	50 495	50 494	50 494
- krótkoterminowe	1 171 422	896 459	755 621
3. Pozostałe rezerwy	3 417 781	1 748 658	2 460 679
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	3 417 781	1 748 658	2 460 679
II. Zobowiązania długoterminowe	6 522 397	7 819 534	2 536 546
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	6 522 397	7 819 534	2 536 546
a) kredyty i pożyczki	4 184 152	4 791 517	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	2 338 245	3 028 017	2 536 546
d) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 716 913	9 430 366	6 581 787
1. Wobec jednostek powiązanych	3 639 893	1 675 186	996 042
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 639 893	1 675 186	996 042
- do 12 miesięcy	3 639 893	1 675 186	996 042
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	10 077 020	7 755 180	5 585 745
a) kredyty i pożyczki	936 117	841 766	37 076
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	946 711	945 908	666 118
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 706 989	5 322 044	3 776 351
- do 12 miesięcy	7 706 989	5 322 044	3 776 351
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadcz.	420 117	623 612	878 932

	h) z tytułu wynagrodzeń	330	2 200	215 638
	i) inne	66 756	19 650	11 630
3.	Fundusze specjalne	-	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	11 348 038	18 433 178	11 387 027
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	11 348 038	18 433 178	11 387 027
	- długoterminowe	6 416 805	13 415 362	3 945 128
	- krótkoterminowe	4 931 233	5 017 816	7 441 899
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-	-
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-
PASYWA RAZEM		82 041 493	77 813 429	64 385 727

II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PROD., TOW. I MAT., w tym:	31 586 698	22 586 713
	- od jednostek powiązanych	7 102 705	6 113 822
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	31 586 698	22 472 754
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	113 959
B.	KOSZTY SPRZEDANYCH PROD., TOW. I MAT., w tym:	32 458 152	22 475 160
	- od jednostek powiązanych	-	-
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 458 152	22 395 510
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	79 650
C.	ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(871 454)	111 553
D.	Koszty sprzedaży	2 789 857	2 343 704
E.	Koszty ogólnego zarządu	14 292 722	9 210 212
F.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(17 954 033)	(11 442 363)
G.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (C-D-E)	24 339 284	10 860 833
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	6 369 243	26 180
II.	Dotacje	17 774 349	8 029 581
III.	Inne przychody operacyjne	195 692	2 805 072
H.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	8 423	53 243
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	8 423	53 243
I.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (F+G-H)	6 376 828	(634 773)
J.	PRZYCHODY FINANSOWE	362 233	447 799
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	42 860	209 125
	- od jednostek powiązanych	1 012	275
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V.	Inne	319 373	238 674
K.	KOSZTY FINANSOWE	646 498	54 367
I.	Odsetki, w tym:	125 434	7 533
	- dla jednostek powiązanych	4 879	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	521 063	46 834
L	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ.(I+J-K)	6 092 564	(241 341)
M.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+M)	6 092 564	(241 341)
N.	PODATEK DOCHODOWY	302 291	161 400
I.	Część bieżąca	-	-
II.	Część odroczone	302 291	161 400
O.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-
P.	ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	5 790 273	(402 741)

III. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 30.09.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	39 408 297	40 570 318	40 570 318
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	39 408 297	40 570 318	40 517 318
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 377 337	5 246 183	5 246 183
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	131 154	131 154	131 154
a) zwiększenie (z tytułu)	131 154	131 154	131 154
- wydania udziałów / emisji akcji	131 154	131 154	131 154
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia udziałów / akcji	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 508 492	5 377 337	5 377 337
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	35 520 867	29 785 164	29 785 164
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	196 731	5 735 703	5 735 703
a) zwiększenie (z tytułu)	196 731	5 735 703	5 735 703
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	196 731	196 732	196 732
- podziału zysku	-	3 655 529	3 655 529
- przeniesienie z kapitału rezerwowego	-	1 883 442	1 883 442
b) zmniejszenie	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- stworzenia kapitału rezerwowego	-	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	35 717 598	35 520 867	35 520 867
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-	-
3.2. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-
3.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	1 883 442	1 883 442
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	(1 883 442)	(1 883 442)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- stworzenia kapitału rezerwowego	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	1 883 442	(1 883 442)
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	1 883 442	(1 883 442)
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	3 655 529	3 655 529
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	3 655 529	3 655 529
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	3 655 529	3 655 529
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	3 655 529	(3 655 529)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	3 655 529	3 655 529
- podział zysku za rok poprzedni	-	3 655 529	3 655 529
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(1 489 907)	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(1 489 907)	-	-
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-	-

5.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 489 907)	-	-
5.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 489 907)	-	-
6.	Wynik netto	5 790 273	(1 489 907)	(402 741)
	a) zysk netto	5 790 273	-	(402 741)
	b) strata netto	-	(1 489 907)	-
	c) odpisy z zysku	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	45 526 456	39 408 297	40 495 463
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	45 526 456	39 408 297	40 495 463

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

od 01.01.2017
do 30.09.2017

od 01.01.2016
do 30.09.2016

A. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

I.	Zysk (strata) netto	5 790 273	(402 741)
II.	Korekty razem	(1 860 719)	(8 477 306)
1.	Amortyzacja	3 350 911	2 346 165
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	134 520	(8 034)
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	42 860	7 258
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	(34 000)
5.	Zmiana stanu rezerw	2 205 633	1 076 564
6.	Zmiana stanu zapasów	(233 745)	(8 506)
7.	Zmiana stanu należności	(1 995 197)	3 025 403
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 191 394	1 391 285
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(9 557 094)	(16 273 442)
10.	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 929 555	(8 880 048)

B. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I.	Wpływy	-	8 223
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
	a) w jednostkach powiązanych	-	8 223
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	8 223
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	12 456 975	4 656 044
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 774 966	4 556 274
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 682 010	99 770
	a) w jednostkach powiązanych	1 682 010	69 770
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	1 682 010	69 770
	b) w pozostałych jednostkach	60 000	30 000
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	60 000	30 000
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(12 456 976)	(4 647 821)

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I.	Wpływy	10 525 468	11 224 801
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	327 886	327 886
2.	Kredyty i pożyczki	74 354	390 987
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	10 123 229	10 505 928
II.	Wydatki	1 447 359	889 529
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	575 673	250 710
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	688 968	626 558
8.	Odsetki	182 719	12 261
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 078 109	10 335 272
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	550 688	(3 192 597)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	550 688	(3 192 597)
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	24 834 703	25 272 354
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM - o ograniczonej możliwości dysponowania	25 385 391	22 079 757
		-	120 000

1. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego**Nota nr 1****Tabela nr 1.1****ZMIANY W STANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH OD 01.01.2017R. DO 30.09.2017R.**

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	7 468 450	1 824 587	2 126 225	31 421	19 650 631	31 101 314
2	Zwiększenia	-	860 670	420 096	110 629	9 008 774	10 400 169
a	zakup środków trwałych	-	860 670	420 096	-	9 008 774	10 289 540
b	pozostałe	-	-	-	110 629	-	110 629
3	Zmniejszenia	-	-	62 536	-	2 350	64 886
a	likwidacja	-	-	62 536	-	2 350	64 886
4	Bilans zamknięcia	7 468 450	2 685 257	2 483 785	142 050	28 657 055	41 436 597

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
1	Bilans otwarcia	-	630 703	1 888 547	30 827	10 842 164	13 392 242
2	Zwiększenia	-	178 231	189 441	110 629	2 902 081	3 380 382
a	aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-
b	amortyzacja za okres	-	178 231	189 441	110 629	2 902 081	3 380 382
c	trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-
d	przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
e	pozostałe	-	-	-	-	-	-
3	Zmniejszenia	-	-	62 536	-	2 350	64 886
a	aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-
b	sprzedaż	-	-	-	-	-	-
c	likwidacja	-	-	62 536	-	2 350	64 886
d	aport	-	-	-	-	-	-
e	darowizny przekazane	-	-	-	-	-	-
f	przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
g	trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-
h	pozostałe	-	-	-	-	-	-
4	Bilans zamknięcia	-	808 934	2 015 452	141 456	13 741 895	16 707 737
Odpisy aktualizujące							
5	Bilans otwarcia	-	-	-	-	-	-
a	utworzenie	-	-	-	-	-	-
b	rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
c	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
6	Bilans zamknięcia	-	-	-	-	-	-
7	Wartość netto na początek okresu	7 468 450	1 193 884	237 678	594	8 808 466	17 709 072
8	Wartość netto na koniec okresu	7 468 450	1 876 323	468 334	594	14 915 159	24 728 859

Nota nr 2

Tabela nr 2.1

ZMIANY W STANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE W OKRESIE OD 01.01.2017R. DO 30.09.2017R.

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	1 782 518
2	Zwiększenia	11 436 286
a	poniesione nakłady inwestycyjne	11 436 286
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	-
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	-
d	nabycie	-
3	Zmniejszenia	10 996 599
a	przekazanie na środki trwałe	10 996 599
b	oddanie do użytkowania nieruchomości	-
c	sprzedaż środków trwałych w budowie	-
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	-
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie	-
4	Bilans zamknięcia	2 222 205

Nota nr 3

Tabela nr 3.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Lp.	Wyszczególnienie	na dzień	
		30.09.2017	31.12.2016
1.	Liczba akcji / udziałów	13 771 229	13 443 343
2.	Wartość nominalna 1 akcji / udziału	0,40	0,40
3.	Kapitał podstawowy	5 508 492	5 377 337

Tabela nr 3.2

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Lp.	Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
1.	Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcje	4 050 000	1 620 000
2.	Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
3.	Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
4.	Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
5.	Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
5.	Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
6.	Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131 154
7.	Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131 154
		Razem	13 771 229	5 508 492

Tabela nr 3.3

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Przewięźlikowski Paweł	1 991 891	36,16%	47,58%
Sieczkowski Bogusław	369 594	6,71%	8,27%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	380 000	6,9%	5,33%
Wesołowski Tadeusz	453 085	8,23%	6,36%
Inni członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej	355 276	6,45%	4,98%
Pozostali akcjonariusze	1 958 646	35,55%	27,48%
RAZEM	5 508 492	100%	100%

Nota nr 4

Tabela nr 4.1

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I PODOBNE

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	50 495	896 459	946 954
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	-	274 963	274 963
a	na niewykorzystane urlopy	-	274 963	274 963
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	-	-	-
4	Wykorzystanie rezerw	-	-	-
5	Bilans zamknięcia	50 495	1 171 422	1 221 917

Tabela nr 4.2
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	-	1 748 658	1 748 658
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	-	1 669 123	1 669 123
a	na premie	-	700 000	700 000
b	na koszty materiałów i usług obcych	-	969 123	969 123
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	-	-	-
4	Wykorzystanie rezerw	-	-	-
a	na premie	-	-	-
b	na koszty materiałów i usług obcych	-	-	-
5	Bilans zamknięcia	-	3 417 781	3 417 781
	w tym rezerwy (według tytułów):			
a	rezerwa na premie	-	2 575 522	2 575 522
b	rezerwa na koszty materiałów i usług	-	842 259	842 259

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 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	31 586 698	22 472 754
1.1.	- wyroby	-	-
1.2.	- usługi	31 586 698	22 472 754
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	-	113 959
2.1.	- towary	-	113 959
2.2.	- materiały	-	-
	Razem	31 586 698	22 586 713

Nota nr 6

Tabela nr 6.1

KOSZTY WG RODZAJU

Lp.	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016
1.	Amortyzacja	3 350 911	2 346 165
2.	Zużycie materiałów i energii	10 361 504	7 638 867
3.	Wartość sprzedanych towarów	-	79 650
4.	Usługi obce	14 723 637	8 779 196
5.	Podatki i opłaty	322 061	246 998
6.	Wynagrodzenia	15 772 520	10 888 633
7.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 610 050	2 558 733
8.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 400 047	1 490 835
9.	Koszty wg rodzaju razem	49 540 730	34 029 077
10.	Zmiana stanu produktów	-	-
11.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
12.	Koszty sprzedaży (-)	(2 789 857)	(2 343 704)
13.	Koszty zarządu (-)	(14 292 722)	(9 210 212)
14.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 458 151	22 475 161

Nota nr 7

Tabela nr 7.1

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 30.09.2017r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2016r.
		Stan na 30.09.2017r.	stawka podatku		Stan na 31.12.2016r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	960 767		182 546		1 175 200	223 288
a	należności handlowych i innych (odpisy aktualizujące różnice kursowe)	-	19%	-		-	-
b	pozostałych rezerw	695 858	19%	132 213		673 903	128 041
c	zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	82 716	19%	15 716		56 251	10 688
d	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	182	19%	34		550	104
e	straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	105 903	19%	20 122		92 130	17 505
f	zobowiązania z tytułu delegacji	519	19%	99		-	-
g	ulga za złe długi - koszty	-	19%	-		-	-
h	Kontrakty długoterminowe	-	19%	-		121 115	23 012
i	różnica amortyzacji podatkowej i bilansowej	75 589	19%	14 362		231 251	43 938
2	Odniesionych na kapitał własny	-		-		-	-
RAZEM		960 767	X	182 546		1 175 200	223 288
odpis aktualizujący wartość aktywów				-			-
wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie				182 546			223 288

Tabela nr 7.2

REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 30.09.2017r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2016r.
		Stan na 30.09.2017r.	stawka podatku		Stan na 31.12.2016r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	1 515 743		287 991		139 174	26 443
a	należności handlowych i innych (różnice kursowe)	869 256	19%	165 159		139 174	26 443
B	kontrakty długoterminowe	646 487	19%	122 833		-	-
2	Odniesionych na kapitał własny	-		-		-	-
RAZEM		1 515 743	X	287 991		139 174	26 443

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

Lp.	Wyszczególnienie	na dzień	
		30.09.2017	31.12.2016
1.	EUR / PLN	4,3091	4,4240
2.	USD / PLN	3,6519	4,1793
3.	GBP / PLN	4,8842	5,1445
4.	CHF / PLN	3,7619	4,1173
5.	JPY / PLN	0,0324	0,0357
6.	SEK / PLN	0,4492	0,4619

Do wyceny transakcji ujętych w rachunku zysków i strat zastosowano kursy wymiany walut obowiązujące na dzień dokonania transakcji zgodnie z zasadami opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

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 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2016
1.	Zarząd Spółki	1 785 313	1 186 802
2.	Rada Nadzorcza	120 000	150 000
Razem		1 905 313	1 336 802

Nota nr 10**Tabela nr 10****ZYSK NA AKCJĘ**

Lp.	Wyszczególnienie	za okres zakończony	
		30.09.2017	30.09.2016
1.	Podstawowy zysk na akcję (w gr)	42,05	-2,99
2.	Zysk rozwodniony na akcję (w gr)	42,05	-2,99
3.	Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 790 273	(402 742)
4.	Średnia ważona liczba akcji	13 771 229	13 443 343

Kraków, 15 listopada 2017 r.