

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone
na dzień 31.12.2016

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

Spis treści	Strona
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8

1	Informacje ogólne	8
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
3	Stosowane zasady rachunkowości	11
4	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	24
5	Przychody ze sprzedaży	25
6	Segmenty operacyjne	27
7	Przychody finansowe	30
8	Koszty finansowe	31
9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	32
10	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	33
11	Działalność zaniechana	38
12	Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	38
13	Zysk na akcję	38
14	Rzeczowe aktywa trwałe	39
15	Wartość firmy	42
16	Pozostałe aktywa niematerialne	43
17	Jednostki zależne	44
18	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	46
19	Udziały niedające kontroli	47
20	Pozostałe aktywa finansowe	48
21	Pozostałe aktywa	49
22	Niezakończone prace rozwojowe	49
23	Zapasy	49
24	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	50
25	Usługi długoterminowe	51
26	Kapitał podstawowy	52
27	Kredyty i pożyczki otrzymane	54
28	Pozostałe zobowiązania finansowe	55
29	Rezerwy	56
30	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	57
31	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	57
32	Instrumenty finansowe	58
33	Płatności realizowane na bazie akcji	63
34	Przychody przyszłych okresów	64
35	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	65
36	Połączenia Spółek handlowych	66
37	Zbycie działalności	66
38	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66
39	Transakcje niepieniężne	66
40	Przeciętne zatrudnienie w Grupie	66
41	Zobowiązania do poniesienia wydatków	67
42	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	67
43	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	67
44	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	67
45	Kursy walutowe	67
46	Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie	68
47	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	68
48	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	68
49	Zwolnienie z obowiązku badania jednostkowego sprawozdania finansowego Selvita Ltd. w Wielkiej Brytanii	68
50	Zdarzenia po dniu bilansowym	68
51	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	68

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016**

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		31/12/2016	31/12/2015
		PLN	PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	48 133 127	41 028 641
Przychody z tytułu dotacji		12 066 981	14 699 621
Pozostałe przychody operacyjne	9	6 520 463	348 444
Razem przychody z działalności operacyjnej		66 720 571	56 076 706
Zmiana stanu produktów		413	(3 398)
Amortyzacja		(3 617 457)	(3 432 751)
Zużycie surowców i materiałów		(13 219 882)	(11 118 031)
Usługi obce		(10 538 123)	(8 761 320)
Koszty świadczeń pracowniczych		(30 370 269)	(21 780 955)
Podatki i opłaty		(526 557)	(374 103)
Pozostałe koszty		(3 513 002)	(3 262 382)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(132 953)	(452 955)
Inne		(156 301)	(88 800)
Razem koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		(62 074 131)	(49 274 695)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		4 646 440	6 802 011
Koszty programu motywacyjnego	33	(5 860 000)	(4 729 000)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 213 560)	2 073 011
Przychody finansowe	7	1 131 551	844 061
Koszty finansowe	8	(184 256)	(96 221)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej		(266 265)	2 820 851
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności		(1 016 483)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 282 748)	2 820 851
Podatek dochodowy	10	3 968 139	3 412 101
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 685 391	6 232 952
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		2 685 391	6 232 952
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 720 211	6 269 811
Udziałom niedającym kontroli		(34 820)	(36 859)
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(42 631)	(2 619)
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(42 631)	(2 619)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		2 642 760	6 230 333
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 677 580	6 267 192
Udziałom niedającym kontroli		(34 820)	(36 859)
Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję)	13		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		20,2	48,0
Rozwodniony		19,8	47,4
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		20,2	48,0
Rozwodniony		19,8	47,4

Sporządził: *Elżbieta Kokoć*

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydroń - Członek Zarządu

Kraków, 11 kwietnia 2017 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

	Nota	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
		PLN	PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	21 832 609	8 597 002
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartość firmy	15	280 740	280 740
Niezakończone prace rozwojowe	22	6 226 898	1 839 834
Pozostałe aktywa niematerialne	16	132 699	153 638
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		3 120 772	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	9 662 724	5 650 690
Pozostałe aktywa finansowe	20	-	-
Pozostałe aktywa	21	196 038	196 038
Aktywa trwałe razem		41 452 480	16 717 942
Aktywa obrotowe			
Zapasy	23	1 403 263	1 174 090
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24	15 681 811	17 411 959
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	25	637 849	549 455
Pozostałe aktywa finansowe	20	60 000	-
Bieżące aktywa podatkowe		-	-
Pozostałe aktywa	21	790 997	581 815
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	29 094 669	28 806 527
		47 668 589	48 523 846
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	12	-	-
Aktywa obrotowe razem		47 668 589	48 523 846
Aktywa razem		89 121 069	65 241 788

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na 31/12/2016 PLN	Stan na 31/12/2015 PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	26	5 377 337	5 246 183
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		25 480 803	25 284 072
Akcje własne		-	-
Kapitał zapasowy	26	14 890 225	5 829 400
Pozostałe kapitały rezerwowe	26	10 589 000	6 612 442
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(42 631)	(2 619)
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)		(3 640 312)	(2 790 893)
Zysk (strata) netto		2 720 211	6 269 811
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		55 374 633	46 448 396
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		336 824	431 379
Razem kapitał własny		55 711 457	46 879 775
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		4 791 517	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	3 028 017	297 618
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	31	61 438	61 438
Rezerwa na podatek odroczoney	10	214 039	170 144
Rezerwy długoterminowe		-	-
Przychody przyszłych okresów	34	6 381 589	1 513 383
Pozostałe zobowiązania		-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		14 476 600	2 042 583
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30	7 883 012	3 927 091
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	25	176 244	1 374 860
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	858 529	33 469
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	945 908	268 379
Bieżące zobowiązania podatkowe	10	-	4 481
Rezerwy krótkoterminowe	29	3 599 968	3 327 277
Przychody przyszłych okresów	34	5 469 351	7 383 873
Pozostałe zobowiązania		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		18 933 012	16 319 430
Zobowiązania razem		33 409 612	18 362 013
Pasywa razem		89 121 069	65 241 788

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydróż - Członek Zarządu

Kraków, 11 kwietnia 2017 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji opwyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	Zysk (strata) netto	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2015 roku	4 185 426	-	2 521 789	1 883 442	-	(5 187 170)	5 850 126	9 253 613	-	9 253 613
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	6 269 811	6 269 811	(36 859)	6 232 952
Emisja akcji	1 060 756	25 284 072	-	-	-	-	-	26 344 828	-	26 344 828
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	3 307 611	-	-	2 542 515	(5 850 126)	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(2 619)	-	-	(2 619)	-	(2 619)
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	4 729 000	-	-	-	4 729 000	-	4 729 000
Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w nadwyżce kapitału wniesionego nad nominalnym	-	-	-	-	-	(146 238)	-	(146 238)	468 238	322 000
Stan na 31 grudnia 2015 roku	5 246 183	25 284 072	5 829 400	6 612 442	(2 619)	(2 790 893)	6 269 811	46 448 395	431 379	46 879 774
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	2 720 211	2 720 211	(34 820)	2 685 391
Emisja akcji	131 154	196 731	-	-	-	-	-	327 885	-	327 885
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	7 177 383	-	-	(907 572)	(6 269 811)	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	1 883 442	(1 883 442)	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(40 012)	-	-	(40 012)	-	(40 012)
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	5 860 000	-	-	-	5 860 000	-	5 860 000
Zysk udziałom niedającym kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rejestracja akcji pracowniczych w spółce zależnej	-	-	-	-	-	58 153	-	58 153	(59 735)	(1 582)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	5 377 337	25 480 803	14 890 225	10 589 000	(42 631)	(3 640 312)	2 720 211	55 374 633	336 824	55 711 457

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

.....

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

.....

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

.....

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

.....

Mirosława Monika Zydróż - Członek Zarządu

.....

Kraków, 11 kwietnia 2017 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016**

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2016	31/12/2015
	PLN	PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	2 685 391	6 232 952
Korekty:		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	1 016 483	-
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	3 617 457	3 432 751
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i dywidendy, netto	72 442	(461 851)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	927 933	(7 422 103)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(229 173)	(597 311)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 757 305	(748 792)
Zmiana stanu dotacji	(12 374 215)	(13 458 670)
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	(10 886 426)	(9 078 542)
Zmiana stanu rezerw	272 691	590 371
Zmiana pozostałych aktywów	-	-
Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w aporcje	-	319 380
Program motywacyjny	5 860 000	4 729 000
Pozostałe	-	33 049
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 280 112)	(16 429 766)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(18 355 196)	(4 951 495)
Zakup dotowanych środków trwałych	(2 855 190)	(238 157)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów	2 596 850	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	288 546	473 577
Splata udzielonych pożyczek	-	400 000
Udzielenie pożyczek	(60 000)	(400 000)
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Pozostałe	-	63 748
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 384 990)	(4 652 327)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	327 887	27 314 477
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(916 102)	(416 877)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	5 648 066	33 469
Otrzymane dotacje	19 959 564	19 266 605
Splata pożyczek/kredytów	(31 198)	(90 921)
Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału	-	-
Odsetki zapłacone	(9 973)	(6 301)
Pozostałe	(25 000)	(969 649)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	24 953 244	45 130 803
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	288 142	24 048 710
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	28 806 527	4 757 817
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	29 094 669	28 806 527

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewiężlikowski - Prezes Zarządu

Bogusław Stanisław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Miłosz Kazimierz Gruca - Członek Zarządu

Mirosława Monika Zydrón - Członek Zarządu

Kraków, 11 kwietnia 2017 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej SELVITA Spółka Akcyjna została utworzona wskutek przekształcania Selvita Spółka z o.o. w Spółkę Akcyjną. Akt Notarialny z dnia 20 sierpnia 2010 roku w kancelarii notarialnej A. Deflorian, D. Jastrzębska-Kwiecień Spółka Cywilna (Rep. Nr 3222/2010). Siedzibą jednostki dominującej jest Polska. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367359.

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

Zarząd:

<u>Paweł Tadeusz Przewięźlikowski</u>	-	Prezes Zarządu
<u>Bogusław Stanisław Sieczkowski</u>	-	Wiceprezes Zarządu
<u>Krzysztof Daniel Brzózka</u>	-	Wiceprezes Zarządu
<u>Miłosz Kazimierz Gruca</u>	-	Członek Zarządu
<u>Mirosława Monika Zydróż</u>	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

<u>Piotr Romanowski</u>	-	Przewodniczący
<u>Tadeusz Wesołowski</u>	-	Wiceprzewodniczący
<u>Rafał Piotr Chwast</u>	-	Członek
<u>Adam Tadeusz Przewięźlikowski</u>	-	Członek
<u>Wojciech Wit Chabasiewicz</u>	-	Członek

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	Polska	5 248 595	39,04%	50,01%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	Polska	963 984	7,17%	8,65%
Tadeusz Wesołowski bezpośrednio i pośrednio	Polska	1 282 713	9,54%	7,33%
Pozostali akcjonariusze		5 948 051	44,25%	34,01%
Razem		13 443 343	100,00%	100,00%

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład grupy kapitałowej SELVITA Spółka Akcyjna wchodzi Selvita S.A. jako podmiot dominujący oraz 5 spółek zależnych - Ardigen S.A., Biocentrum Spółka z o.o., Selvita Services Spółka z o.o, Selvita INC i Selvita Ltd.

04.03.2015 została zarejestrowana w stanie Delaware w USA Spółka Selvita Inc. wchodząca w skład Grupy Selvita.

22.04.2015 została zarejestrowana w Cambridge w Wielkiej Brytanii Spółka Selvita Ltd. wchodząca w skład Grupy Selvita.

12.11.2015 została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Krakowie Spółka Ardigen S.A. wchodząca w skład grupy Selvita.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

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

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

Okres i zakres sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku 31 grudnia 2015 roku.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

2.2. Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2016

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Selvita za 2016 rok:

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy Selvita za 2016 rok.

2.3. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów 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 postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów.

2.4. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Na dzień 31.12.2016 Grupa nie skorzystała z wprowadzonych zmian. Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian powyższych przepisów na sprawozdanie finansowe.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Grupa zastosowała taką samą politykę rachunkowości, prezentacji danych i wycenę jaką zastosowała w odniesieniu do Historycznych Informacji Finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2014 poza kosztami prac rozwojowych dotyczących projektu KIND-P1. Na podstawie analiz uznano, że prace nad projektem KIND-P1 na etapie prac badawczych zostały zakończone i od 01.01.2015 przystąpiono do prac rozwojowych. Ponoszone w związku z projektem KIND-P1 koszty nie obciążają wyniku bieżącego, a są kumulowane na koncie rozliczeń międzyokresowych. W bilansie koszty prac rozwojowych, pomniejszone o przychody z otrzymanej na ten cel dotacji są prezentowane w aktywach trwałych.

3.1. Kontynuacja działalności

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

3.2. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.3. Zasady konsolidacji

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez Spółkę (jej spółki zależne, w tym jednostki specjalnego przeznaczenia). Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy z tytułu swojego zaangażowania podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad jednostką zależną.

Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Spółki oraz do udziałów niedających kontroli, nawet jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli.

W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych dostosowujące ich politykę rachunkowości do polityki Grupy.

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

3.3.1. Zmiany udziałów właścicielskich Grupy w jednostkach zależnych

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

W momencie utraty przez Grupę kontroli nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę - jako różnicę między (i) sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej zachowanych udziałów oraz (ii) wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej - oraz ujmuje się w wyniku. W przypadku, gdy aktywa spółki zależnej są wyceniane w kwocie przeszacowanej lub wartości godziwej i wynikający z tego skumulowany zysk lub strata jest ujmowany w pozostałych całkowitych dochodach i odnoszony do kapitału, wartości uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym rozlicza się w taki sposób, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiednie składniki aktywów (tj. przenosi się na wynik lub bezpośrednio do zysków zatrzymanych, zgodnie z zasadami odpowiedniego MSSF). Wartość godziwą inwestycji utrzymanej w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli uznaje się za wartość godziwą w momencie początkowego ujęcia, rozliczaną następnie zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” lub za koszt w momencie początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub jednostce współkontrolowanej.

3.4. Połączenia jednostek gospodarczych

Na dzień przejścia na MSSF Grupa Kapitałowa Spółki Selvita S.A. skorzystała z wyłączenia ze stosowania MSSF 3 Połączenie Jednostek Gospodarczych. Grupa nie korygowała żadnych transakcji połączeń, które miały miejsce przed dniem przejścia na MSSF, tj. przed 1 stycznia 2012 roku. Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejścia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejścia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejście kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejściem ujmują się w wynik w momencie ich poniesienia.

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

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

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

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

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

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmują się w wynik.

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

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

3.5 Wartość firmy

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

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

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

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

Zasady rozliczania wartości firmy w Grupie w momencie przejęcia jednostki stowarzyszonej przedstawiono w notce 3.6.

3.6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostka stowarzyszona to taki podmiot, na który Grupa może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej spółce, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki.

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych **Grupa rozlicza** metodą praw własności, z wyjątkiem inwestycji sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rozliczonych zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się początkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu, a następnie uwzględnia w części wyniku przypadającego na Grupę lub w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tej jednostce (obejmującą udziały długoterminowe, stanowiące zasadniczo część wartości netto inwestycji w podmiocie), Grupa przestaje ujmować swoje udziały w dalszych stratach jednostki stowarzyszonej. Dalsze straty ujmuje się tylko do wysokości prawnych lub zwyczajowych zobowiązań Grupy albo płatności dokonanych w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżka kosztów przejęcia nad udziałem Grupy w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki stowarzyszonej ujętych na dzień przejęcia rozpoznawana jest jako wartość firmy, stanowiąca element wartości bilansowej inwestycji. Nadwyżka udziału Grupy w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztami przejęcia po ponownej weryfikacji ujmwana jest bezpośrednio w wynik.

Wymogi MSR 39 stosuje się do sprawdzenia, czy Grupa powinna ująć odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną. W razie konieczności wartość bilansowa inwestycji (z uwzględnieniem wartości firmy) testowana jest na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” tak, jak gdyby był to pojedynczy składnik aktywów, przez porównanie jej wartości odzyskiwalnej (wyższej z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) z wartością bilansową. Odpisy z tytułu utraty wartości uwzględnia się w wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie odpisu ujmuje się zgodnie z MSR 36 w kwocie odpowiadającej wzrostowi wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Po zbyciu jednostki stowarzyszonej, którego skutkiem jest utrata przez Grupę znaczącego wpływu na tę jednostkę, pozostałe udziały wycenia się w wartości godziwej na ten dzień, a wartość tę traktuje jako wartość godziwą w chwili początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych zgodnie z MSR 39. Różnicę między pierwotną wartością bilansową jednostki stowarzyszonej przypisywaną do pozostałych udziałów oraz wartością godziwą tych udziałów uwzględnia się przy określaniu wysokości zysku lub straty z tytułu zbycia jednostki zależnej. Ponadto Grupa rozlicza wszystkie kwoty uprzednio ujmwane w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do jednostki stowarzyszonej tak samo, jak rozliczałaby je w przypadku zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań przez tę jednostkę. Wobec tego, jeżeli zysk lub strata uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostaną przeniesione na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań, Grupa przeklasyfikuje ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik (w formie korekty reklasyfikacyjnej) w chwili utraty znaczącego wpływu na tę jednostkę stowarzyszoną.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy prowadzi transakcje z daną jednostką stowarzyszoną, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w odniesieniu do udziałów w tej jednostce niezwiązanych z Grupą.

3.7 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Nie występuje.

3.8 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Jeżeli Grupa ma zamiar dokonać transakcji zbycia, która prowadziłaby do utraty kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego, czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

3.9 Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

3.9.1 Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone, a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

3.9.2 Świadczenie usług

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy. Stopień zaawansowania realizacji umowy określa się jako wartość kosztów faktycznie poniesionych do dnia bilansowego w stosunku do aktualnego budżetu kosztów projektu.

Polityka Grupy do rozpoznawania przychodów z umów rozliczanych metodą kontraktów długoterminowych jest opisana w Nocie 3.10 poniżej.

3.9.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

3.10 Umowy rozliczane metodą kontraktów długoterminowych

Kiedy można wiarygodnie oszacować wynik umowy rozliczanej metodą kontraktów długoterminowych przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jest prawdopodobne.

Kiedy nie można wiarygodnie oszacować wyniku na umowie o usługę rozliczaną metodą kontraktów długoterminowych, przychody z tytułu umowy są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów umowy oraz jeżeli jest prawdopodobne uzyskanie tych przychodów. Koszty umowy ujmują się jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty.

Jeżeli suma kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty przekracza wartość zafakturowaną, nadwyżkę wykazuje się w należnościach od klientów z tytułu prac objętych umową. Jeżeli wartość kosztów zafakturowanych na dany dzień przekracza sumę kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty, nadwyżkę wykazuje się w zobowiązaniach wobec klientów z tytułu prac objętych umową. Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako otrzymane zaliczki. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

3.11 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

3.11.1 Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego, przedstawionymi poniżej w Nocie 3.13. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

3.12 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

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

3.12.1 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych

Przy naliczaniu różnic kursowych jednostek zagranicznych stosuje się zasadę:

- Kapitał podstawowy i kapitały pochodzące z wpłat wspólników jednostki są przeliczane po kursie historycznym
- Niepodzielone zyski / Kapitały utworzone z wypracowanych zysków są przeliczane po kursach średnich z lat, w których zostały zrealizowane

- Rachunek wyników przeliczany jest po kursie średnim z danego roku bilansowego
- Aktywa, Zobowiązania oraz Rezerwy jednostki są przeliczane po kursie z dnia bilansowego.

3.13 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

3.14 Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

3.15 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne, są szacowane na każdy dzień bilansowy uproszczonymi metodami zbliżonymi do metod aktuarialnych.

3.16 Podatek

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

3.16.1 Podatek bieżący

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

3.16.2 Podatek odroczony

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

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

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

Selvita Services Sp. z o.o. uzyskała w dniu 11 czerwca 2014 zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny. Zgodnie z pkt. II.2 Spółka może korzystać ze zwolnienia podatkowego z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy. Maksymalna wysokość zwolnienia wynosi 60% wartości kosztów wynagrodzeń wypłaconych nowozatrudnionych pracownikom.

Selvita S.A. uzyskała w dniu 13 grudnia 2016 zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny. Zgodnie z pkt. III.2 Spółka może korzystać ze zwolnienia podatkowego z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy. Maksymalna wysokość zwolnienia wynosi 45% wartości kosztów wynagrodzeń wypłaconych nowozatrudnionych pracownikom.

Selvita Services Sp. z o.o. i Selvita S.A. skalkulowały aktywo na podatek odroczony z tytułu przysługującej ulgi na podstawie decyzji o działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Aktywo jest liczone przy założeniach, że roczna liczba nowozatrudnianych pracowników utrzyma się conajmniej na poziomie z roku 2016, a wynagrodzenia pracowników będą wzrastać o 10% rocznie. Naliczana ulga stanowi w Selvicia Services sp. z o.o. 60% wynagrodzenia pracownika, a w Selvicia S.A. 45% wynagrodzenia. Wysokość naliczanej ulgi jest podyktowana wskaźnikiem pomocy publicznej przysługującej na podstawie otrzymanej decyzji. Ulga podatkowa może być naliczana w ciągu 2 lat od momentu zatrudnienia nowego pracownika, a jego stanowisko musi być utrzymane przez 3 lat. Maksymalna kwota możliwej do wykorzystania ulgi wynosi w Selvicia Services sp. z o.o. 60% dwuletnich kosztów pracy 225 nowozatrudnionych pracowników, a w Selvicia S.A. 45% dwuletnich kosztów pracy 130 nowo zatrudnionych pracowników.

3.16.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

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

3.17 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.

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

3.18 Aktywa niematerialne

3.18.1 Nabyte aktywa niematerialne

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

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

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

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

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

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

W Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej wydatki poniesione na prace rozwojowe są pomniejszone o otrzymane na ten cel dotacje.

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

3.18.3 Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

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

3.19 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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

3.20 Zapasy

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

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

3.21 Rezerwy

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

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

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

3.21.1 Umowy rodzące obciążenia

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

3.21.2 Restrukturyzacja

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

3.21.3 Gwarancje

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji.

3.22 Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmują się w chwili, gdy jednostka należąca do Grupy staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmują się bezpośrednio w wynik.

3.23 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW), inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW), dostępne do sprzedaży (DDS) oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmują się i wyksięgują w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

3.23.1 Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Dochód jest ujmowany na bazie efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako na WGPW.

3.23.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w WGPW kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w WGPW.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niezależnym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane od aktywów finansowych i jest wykazywane na linii pozostałe przychody lub koszty finansowe.

3.23.3 Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

3.23.4 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Aktywa finansowe DDS to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Jako DDS klasyfikuje się umarzalne bony notowane na giełdzie będące w posiadaniu Grupy, wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Grupa zainwestowała również w udziały nienotowane na aktywnych rynkach, także klasyfikowane jako DDS i wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego (ponieważ zdaniem zarządu ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić). Wartość godziwą wyznacza się metodą opisaną w nocy 40. Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych DDS związane ze zmianami kursów wymiany walut (patrz niżej), dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych DDS ujmują się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach i kumulują w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik.

Dywidendę z instrumentów kapitałowych DDS ujmują się w wynik w chwili nabycia przez Grupę prawa do dywidendy.

Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych DDS denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe ujmowane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych. Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inwestycje kapitałowe DDS nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się według kosztu pomniejszonym o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

3.23.5 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepochoodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach oraz inne) wycenia się według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się, stosując efektywną stopę procentową, z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane dyskonta byłoby nieznaczące.

3.23.6 Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości - dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Grupy z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 360 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy ujmuje się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

3.23.7 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Grupa usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Grupa nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Grupa zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Grupa zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

3.24 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

3.24.1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostki należące do grupy klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

3.24.2 Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Grupę ujmują się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmują się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmują się żadnych związanych z tym zysków ani strat.

3.24.3 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW” lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”.

3.24.3.1 Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu do pozycji wycenianych w WGPW.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmują się w wynik. Zysk lub strata ujęty w wyniku obejmuje wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe.

3.24.3.2 Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

3.24.3.3 Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

Grupa zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmują się w wynik.

3.25 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółki wchodzące w skład Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

3.26 Program motywacyjny

Grupa prowadzi program motywacyjny oparty o emisję warrantów subskrypcyjnych dla kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników spółki dominującej i spółek zależnych. Zgodnie z warunkami programu zatwierdzonymi przez Walne Zgromadzenie uchwałami z dnia 2 września 2015 r. i przedstawionym pracownikom dnia 22 września 2015, członkowie kadry menedżerskiej i kluczowi pracownicy, mogą otrzymać warianty subskrypcyjne imienne uprawniające do objęcia akcji zwykłych na okaziciela. Lista uczestników programu motywacyjnego wraz z istotnymi warunkami programu została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 17 września 2015 r.

Każdy warrant subskrypcyjny jest wymienny na jedną akcję zwykłą Spółki w momencie wykonania. Otrzymujący warrant nie płaci ani nie dostaje żadnych kwot pieniężnych. Prawa do objęcia akcji wynikające z warrantów można wykonać w dwóch terminach tj. do 29 lutego 2016 r. i 28 lutego 2017 r.

W księgach program motywacyjny jest ujmowany w wartości godziwej wycenionej według kursu akcji notowanego na GPW. Koszty programu motywacyjnego rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu od momentu rozpoczęcia realizacji programu do daty konwersji każdej z transz.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

4.1 Profesjonalny osąd w rachunkowości

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

4.1.1 Kalkulacja zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

W nocie 28 opisane zostały rezerwy zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych, które zostały oszacowane przez Grupę przy wykorzystaniu uproszczonych metod aktuarialnych zgodnie z metodą wyceny aktuarialnej (prognozowanych uprawnień jednostkowych), której stosowanie zalecane jest przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 19 – „Świadczenia Pracownicze”. Metoda ta uwzględnia fakt, iż odprawy emerytalne nie są formą świadczenia za konkretnie wykonaną pracę. Nabycie przez pracownika prawa do ich otrzymania wynika z faktu przepracowania określonego okresu. Szczegółowe zasady odpraw emerytalnych przyjęte w Grupie wynikają wprost z przepisów Kodeksu Pracy i powiązanych z nim aktów prawnych, które określają podstawę wymiaru świadczenia, jego wysokość (krotność podstawy), liczbę przepracowanych lat oraz ewentualne inne warunki konieczne dla nabycia prawa do danego świadczenia.

4.2 Niepewność szacunków

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

4.2.1 Rezerwy na premie

W nocie 26 opisane zostały rezerwy na premie. Rezerwy na premie szacowane są zgodnie z przyjętym w Grupie algorytmem w oparciu o pozyskaną i zrealizowaną marżę na poszczególnych projektach lub grupach projektów. Obliczone wartości stanowią podstawę do podejmowania przez Zarząd decyzji o przewidywanej wartości premii do wypłaty. Zarząd bierze pod uwagę wiele czynników, w tym aktualną i przewidywaną sytuację majątkową i finansową Grupy. Premia ma charakter uznaniowy.

4.2.2 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

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

4.2.3 Rozliczanie kontraktów długoterminowych metodą szacowanego stopnia zaawansowania usługi

Jak opisano w nocie 3.10 Grupa dokonuje ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów długoterminowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych szacowanych kosztów projektów. Z uwagi na charakter prowadzonych projektów, a także możliwość pojawienia się nie przewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się od dokonywanych szacunków. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów może spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.

4.2.4 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

W oparciu o prognozy na lata następne Zarząd Spółki Dominującej podejmuje decyzję o naliczeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego. Aktywo z tytułu ulgi podatkowej w SSE nalicza się wysokości 60% w SSV i 45% w SLV planowanego średniorocznego wynagrodzenia dla nowoutworzonych miejsc pracy w kolejnym okresie sprawozdawczym". Wysokość naliczanej ulgi jest podyktowana wskaźnikami możliwej do uzyskania pomocy publicznej oraz możliwym okresem jej naliczania, czyli dwa lata od momentu zatrudnienia nowego pracownika. W Selvita Services sp. z o.o naliczono ulgę dla nowozatrudnionych pracowników za okres 2017 do 2019, a w Selvita S.A. za okres 2017 - 2020.

4.2.5 Odpis aktualizujący wartość należności

Grupa dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia odpisów aktualizujących dotyczących należności. Szacunki te oparte są głównie na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników wpływających na możliwość windykacji tych należności.

4.2.6 Program motywacyjny

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Selvita prowadzi program motywacyjny oparty o emisję warrantów subskrypcyjnych dla kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników spółki dominującej i spółek zależnych. Program motywacyjny wyceniony jest w wartości godziwej w oparciu o kurs akcji notowany na GPW. Koszty programu motywacyjnego według powyższej wyceny są rozpoznawane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przez okres trwania programu dla każdej z transz proporcjonalnie to upływu czasu.

5. Przychody ze sprzedaży

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

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	190 264	567 830
Przychody ze świadczenia usług	47 942 863	40 460 811
	48 133 127	41 028 641

Główne źródło przychodów Spółki to przychody ze sprzedaży usług i innowacji. Szczegółowy podział przychodów przedstawiono w nocie 5.1.

5.1 Informacje geograficzne

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

Poniżej przedstawiono przychody Grupy od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne.

Przychody od klientów zewnętrznych		
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
Sprzedaż krajowa	6 035 876	5 588 127
Kraje Unii Europejskiej	28 817 507	24 373 681
Pozostałe kraje	13 279 744	11 066 833
Razem	48 133 127	41 028 641

5.2 Przychody związane z umowami o budowę/umowami długoterminowymi

W okresie sprawozdawczym Grupa podpisała zlecenia do realizacji w postaci kontraktów długoterminowych. Ogólna wartość otwartych kontraktów długoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego wynosiła 3.532.528,51 PLN. Grupa stosuje zasadę ustalania stopnia zaawansowania prac proporcjonalnie do udziału poniesionych kosztów w całości kosztów kontraktu.

1. Fakturowanie niezakończonych na dzień bilansowy kontraktów rozliczanych metodą stopnia zaawansowania: 1.713.331.58 PLN.
2. Przychody z niezakończonych na dzień bilansowy kontraktów - efekt rozliczenia zgodnie ze stopniem zaawansowania prac: 2.201.460,53 PLN.

5.3. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
5.3.1 Amortyzacja i utrata wartości		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 279 071	3 400 258
Amortyzacja wartości niematerialnych	338 386	32 493
Koszty amortyzacji ogółem	3 617 457	3 432 751

Przypadające na:

Działalność kontynuowaną	3 617 457	3 432 751
Działalność zaniechaną	-	-

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Utrata wartości - wartości niematerialne i prawne	-	-
Koszty utraty wartości ogółem	-	-

Przypadające na:

Działalność kontynuowaną	-	-
Działalność zaniechaną	-	-

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
5.3.2. Koszty świadczeń pracowniczych		
Wynagrodzenia	30 116 838	20 839 667
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 005 796	2 735 562
Zmiana wartości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	780 364	2 024 456
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	1 327 272	910 270
Koszty świadczeń pracowniczych	36 230 270	26 509 955

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
5.3.3 Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia (*)		
Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia	17 307 337	12 996 558

(*) koszty bezpośrednio segmentu Innowacje (bez uwzględnienia transakcji między segmentami). Wpływ podanych kosztów na wynik finansowy Grupy jest równoważony odpowiednim % (ok. 65%) rozpoznanych przychodów z tytułu dotacji do tych kosztów.

6. Segmenty operacyjne

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

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

Pierwszym segmentem operacyjnym jest działalność w zakresie Innowacji. Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe, w których koncentruje się na rozwijaniu innowacyjnych, małowartościowych 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.

6.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody		Wynik operacyjny w segmencie	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacje, w tym	29 094 822	28 890 190	3 100 059	2 908 532
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	18 353 243	15 416 085	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	58 996	179 226	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	10 682 583	13 294 879	-	-
II segment - Usługi, w tym	36 455 231	26 984 387	1 719 691	3 397 258
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	32 404 120	23 051 616	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	2 666 712	2 528 029	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	1 384 399	1 404 742	-	-
III segment - Bioinformatyka, w tym	3 906 359	2 656 796	(169 405)	172 829
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	3 430 958	2 560 740	-	-
<i>przychody pomiędzy segmentami</i>	475 400	96 056	-	-
<i>przychody z dotacji</i>	-	-	-	-
<i>Niealokowane *</i>	465 268	348 644	(5 863 905)	(4 405 608)
<i>Wyłączenia przychodów między segmentami**</i>	3 201 108	2 803 311	-	-
<i>Przychody niealokowane obejmują pozostałe przychody operacyjne</i>				
Razem z działalności kontynuowanej	66 720 571	56 076 706	(1 213 560)	2 073 011

(*) w pozycji prezentowane są pozostałe przychody operacyjne

W związku z prezentacją nowego segmentu - Bioinformatyki - w celu zapewnienia porównywalności danych dane porównawcze dla segmentów zostały zmienione.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy opisana w Nocie 3. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty po alokacji kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu oraz kosztów sprzedaży. Wynik ten nie uwzględnia udziału innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

	Koszty	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
I segment - Innowacje, w tym	25 994 763	25 981 658
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	2 463 276	3 454 197
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	2 766 870	2 549 340
II segment - Usługi, w tym	34 735 540	23 587 129
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	8 735 676	4 836 902
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	279 474	220 200
III segment - Bioinformatyka, w tym	4 075 764	2 483 967
<i>alokowane koszty administracji centralnej, wynagrodzeń Zarządu i koszty sprzedaży</i>	1 566 561	337 314
<i>koszty pomiędzy segmentami</i>	154 764	33 771
<i>Niealokowane *</i>	6 329 173	4 754 252
<i>Wyłączenia kosztów między segmentami</i>	3 201 108	2 803 311
Razem z działalności kontynuowanej	67 934 131	54 003 695

(*) koszty niealokowane obejmują głównie program motywacyjny dla pracowników

W związku z prezentacją nowego segmentu - Bioinformatyki - w celu zapewnienia porównywalności danych dane porównawcze dla segmentów zostały zmienione.

6.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

	Stan na 31/12/2016 PLN	Stan na 31/12/2015 PLN
Aktywa segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje	36 375 994	31 217 351
II Segment		
nazwa segmentu Usługi	47 143 546	31 048 540
III Segment		
nazwa segmentu Bioinformatyka	1 322 516	1 117 752
Razem aktywa segmentów	84 842 057	63 383 643
Aktywa niealokowane *	4 279 012	1 858 146
Razem aktywa skonsolidowane	89 121 069	65 241 788
Zobowiązania segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje	14 945 258	9 531 899
II Segment		
nazwa segmentu Usługi	11 603 155	8 251 016
III Segment		
nazwa segmentu Bioinformatyka	57 105	314 047
Razem zobowiązania segmentów	26 605 518	18 096 962
Zobowiązania niealokowane **	6 804 094	265 051
Razem zobowiązania skonsolidowane	33 409 612	18 362 013

W związku z prezentacją nowego segmentu - Bioinformatyki - w celu zapewnienia porównywalności danych dane porównawcze dla segmentów zostały zmienione.

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

- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się: wartość firmy, niezakończone prace rozwojowe, należności długoterminowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, rzeczowe aktywa trwałe, zapasy, należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu dotacji, aktywa wynikające z kontraktów długoterminowych, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

* aktywa niealokowane obejmują: udziały w jednostkach stowarzyszonych, pozostałe wartości niematerialne, należności publiczno-prawne i pracownicze, pozostałe aktywa

- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych, rezerwy na zobowiązania, przychody przyszłych okresów, zobowiązania finansowe

** zobowiązania niealokowane obejmują: zobowiązania z tytułu kredytów, rezerwa na świadczenia emerytalne, zobowiązania publiczno-prawne i pracownicze

6.4 Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja		Zwiększenia aktywów trwałych	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment <i>nazwa segmentu Innowacyjny</i>	1 187 349	1 188 894	2 302 674	213 052
II segment <i>nazwa segmentu Usługi</i>	2 198 434	2 201 262	9 816 664	908 276
III segment <i>nazwa segmentu Bioinformatyka*</i>	231 674	42 595	69 047	-
Razem działalność kontynuowana	3 617 457	3 432 751	12 188 385	1 121 328

* Wartość zwiększenia aktywów trwałych segmentu Bioinformatyka w 2015 roku jest nieistotna dlatego nie wydzielono jej w danych porównawczych W 2016 oraz w 2015 roku nie utworzono odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych ani wartość firmy.

6.5 Informacje o wiodących klientach

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny		
Klient A	8 232 417	10 190 258
Klient B	3 126 227	3 854 003
II segment - Usługi		
brak w segmencie klientów, których przychody przekraczają 10% sprzedaży segmentu		
II segment - Bioinformatyka		
Klient C	brak	796 628
Klient D	brak	242 330
Klient E	brak	229 000
Klient F	594 765	brak
Klient G	440 655	brak
Klient H	411 456	brak
Klient I	401 104	brak
Klient J	349 555	brak
Razem	13 556 179	15 312 220

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

7. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	1 128 567	840 488
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki	283 781	612 762
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Różnice kursowe	844 786	227 726
Pozostałe przychody finansowe	2 984	3 573
Korekta dyskonta	-	-
Odsetki od należności budżetowych	-	-
Rozwiązanie rezerw bilansowych (odsetki)	-	-
Zwrot Cash Back	2 299	3 264
Pozostałe	685	309
Razem przychody finansowe	1 131 551	844 061

8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	120 744	71 335
Odsetki	2 790	6 638
Aktualizacja wartości	-	-
Odpis aktualizujący inwestycje	-	-
Strata na zbyciu inwestycji	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	117 954	64 697
Pozostałe koszty finansowe	63 512	24 886
Zmiana udziału w kapitale spółek zależnych	-	-
Koszty odsetkowe (efekt dyskonta)	-	-
Odsetki od zobowiązań budżetowych	5 537	9
Utworzenie rezerw bilansowych (odsetki)	-	-
Część odsetkowa raty leasingowej	32 975	24 871
Koszty umowy kredytowej	-	-
Koszty emisji akcji	25 000	-
Pozostałe	-	5
Razem koszty finansowe	184 256	96 221

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

9.1 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	46 942	-
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (+)	46 942	-
Wartość netto zbytych aktywów (-)	-	-
Inne przychody operacyjne (tytuły):	6 473 521	348 444
Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	8 259	11 424
Premia za zatrudnienie bezrobotnego	1 721	1 514
Zobowiązania umorzone	-	-
Zaokrąglenia	168	79
Pozostałe - sprzedaż usług pracownikom (LUX MED., Benefit, Genfit)	408 178	335 427
Zysk na sprzedaży wniesienia udziałów do Nodthera Limited	6 055 195	-
Razem pozostałe przychody operacyjne	6 520 463	348 444

9.2 Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	-	-
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (-)	-	-
Wartość netto zbytych aktywów (+)	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	82 698	63 748
Środki trwale oraz środki trwale w budowie	82 698	63 748
Inne koszty operacyjne (tytuły):	73 603	25 052
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	-	10 062
Niedobory inwentaryzacyjne	-	-
Zwrot kosztów pracownikom - okulary korekcyjne	8 810	4 200
Pakiety dla pracowników	-	2 465
Składki członkowskie	3 921	5 825
Odpisy dotyczące aktywów z kontraktów długoterminowych	47 356	-
Przekazane darowizny	12 000	2 500
Pozostałe	1 516	-
Razem pozostałe koszty operacyjne	156 301	88 800

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

10.1 Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Bieżący podatek dochodowy	-	4 481
<i>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>	-	4 481
<i>Korekty dotyczące lat ubiegłych</i>	-	-
Odroczony podatek dochodowy	<u>(3 968 139)</u>	<u>(3 416 582)</u>
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(3 968 139)	(3 412 101)

* W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Selvita S.A. i Selvita Services sp. z o.o. prowadzą działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Spółki uzyskały zwolnienie podatkowe z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

10.2 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
Przychody i zyski w ewidencji	76 234 179	64 604 214
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):	12 869 283	14 570 905
Różnice kursowe	361 744	224 487
Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
Rozwiązane rezerwy	-	-
Kontrakty długoterminowe	372 456	(358 359)
Przychody z tytułu dotacji	12 135 083	14 704 777
Inne	-	-
Odsetki naliczone	-	-
Przychody podatkowe, niebędące przychodami księgowymi (tytuły):	-	-
Kontrakty długoterminowe	-	-
Razem przychody podatkowe (1-2+3)	63 364 896	50 033 309
Koszty i straty w ewidencji	72 763 642	56 804 732
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	12 797 638	15 107 251
PFRON	336 719	249 674
Koszty reprezentacji	70 421	96 044
Odsetki karne na rzecz budżetu	-	-
Koszty dotowane	12 135 083	14 704 777
Inne koszty NKUP	255 415	56 556
Faktury i opłaty wstępne leasingowe statystycznie	-	-
RMB	-	-
Kary, grzywny, odszkodowania	-	200
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	114 019	810 809
Utworzone odpisy aktualizujące	-	-
Utworzone rezerwy	61 911	196 027
Różnice kursowe	326 993	249 039
Niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS	2 200	-
Różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Ulga na złe długi - koszty	(295 799)	(97 339)
Inne koszty NKUP	18 714	463 082
Koszty podatkowe, niebędące kosztami księgowymi (tytuły):	-	-
Wypłacone wynagrodzenia oraz ZUS ujęte w kosztach w roku ubiegłym	-	-
Różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
RMK bierne statystycznie z roku poprzedniego	-	-
Razem koszty podatkowe	59 851 985	40 886 672
Dochód / strata	3 512 911	9 146 638
Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)	-	-
Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim):	-	5 733 932
Straty podatkowe z lat ubiegłych	-	5 733 932
Darowizny	-	-
Inne	-	-
Podstawa opodatkowania	3 512 911	3 412 705
Podatek dochodowy wg stawki	667 453	648 414
Odliczenia od podatku	667 453	643 933
Podatek należny	-	4 481

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znowelizowanych przepisów, jest stawka 19%.

10.3 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
Należny zwrot podatku	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-
Podatek dochodowy do zapłaty	-	4 481
	-	4 481

10.4 Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 662 724	5 650 690
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	214 039	170 144
	9 448 685	5 480 546

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy ppodatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015	od 01/01 do 31/12/2016	od 01/01 do 31/12/2015	od 01/01 do 31/12/2016	od 01/01 do 31/12/2015
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	163 557	207 681	(44 124)	148 518	-	-
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu operacyjno - finansowym	-	-	-	-	-	-
- pożyczek udzielonych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe, wycena w skorygowanej cenie nabycia)	-	-	-	-	-	-
- aktywów finansowych wycenianych w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-
- z tytułu SSE	9 308 752	4 536 653	4 772 099	4 034 660	-	-
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-
- zapasów (odpisy aktualizujące, bonusy i rabaty rozliczone na zapas)	-	-	-	-	-	-
- należności handlowych i innych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe)	-	-	-	-	-	-
- kontrakty długoterminowe	23 012	204 656	(181 644)	92 945	-	-
- rezerw na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
- pozostałych rezerw	138 058	454 204	(316 146)	(57 743)	-	-
- kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	-	-	-	-	-	-
- zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	11 732	-	11 732	-	-	-
- zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	-	-	-	(1 148)	-	-
- straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	17 505	143 574	(126 069)	(734 256)	-	-
- pozostałe różnice przejściowe	108	103 922	(103 814)	39 624	-	-
Razem	9 662 724	5 650 690	4 012 034	3 522 600	-	-

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

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	233 904	-
Ulgi podatkowe	-	-
Bierne rozliczenia kosztów	-	-
Różnice kursowe	-	-
Pozostałe	-	-
Nieujęta rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Razem nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu podatku odroczonego	9 662 724	5 650 690

Aktywo z tytułu ulgi podatkowej w SSE naliczono w wysokości 60% w Selvicie Services sp. z o.o. i w wysokości 45% w Selvicie S.A. . Sposób kalkulacji aktywa został opisany w nocie 4

10.6 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Okres zakończony 31/12/2016

Rok	Wysokość straty	Wykorzystanie	Możliwe do wykorzystania	Max okres wykorzystania
2016	675 004	-	675 004	2021
2014	349 585	174 793	174 792	2019
2012	5 279 543	4 806 132	473 411	2017
2011	3 926 814	3 819 367	-	-
2010	2 426 511	2 426 511	-	-

10.7 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z kapitałem za okres
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015	od 01/01 do 31/12/2016	od 01/01 do 31/12/2015	od 01/01 do 31/12/2015
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	114 666	111 150	3 516	76 694	-
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym	-	-	-	-	-
- pożyczek udzielonych (różnice kursowe, skorygowana cena nabycia)	-	-	-	-	-
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	-	-	-	-
- należności handlowych i innych (różnice kursowe)	-	-	-	-	-
- należności (przychody zarachowane statystycznie)	-	-	-	-	-
- kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	-	-	-	-	-
- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej (przecena do wartości godziwej)	-	-	-	-	-
- zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	59 164	35 762	23 402	6 092	-
- pozostałe różnice przejściowe	40 209	23 232	-	-	-
Razem	214 039	170 144	26 918	82 786	-

11. Działalność zaniechana

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

12. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

13. Zysk na akcję

	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2015</u>
	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk na akcję:	20,2	48,0
Z działalności kontynuowanej	20,2	48,0
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	<u>20,2</u>	<u>48,0</u>
Zysk rozwodniony na akcję:	19,8	47,4
Z działalności kontynuowanej	19,8	47,4
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	<u>19,8</u>	<u>47,4</u>

13.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2015</u>
	PLN	PLN
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 720 211	6 269 811
Inne - udziałom niedającym kontroli	<u>(34 820)</u>	<u>(36 859)</u>
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	<u>2 685 391</u>	<u>6 232 952</u>
	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2015</u>
	szt.	szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	13 739 314	13 050 068

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Grunty własne	7 468 454	-
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 570 656	1 219 611
Urządzenia techniczne i maszyny	339 035	338 668
Środki transportu	54 072	68 352
Inne środki trwałe	10 617 874	5 709 267
Środki trwałe w budowie	1 782 518	1 261 104
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	21 832 609	8 597 002

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

Grupa użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy. Wartość bilansowa tych składników na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 2.667.961,21 zł (31 grudnia 2015 roku wynosiła 475.632,42 zł).

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Grunty	-	-
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	2 667 961	475 632
	2 667 961	475 632

Grupa użytkuje na podstawie umów najmu, dzierżawy i leasingu środki trwałe służące działalności operacyjnej Grupy. Wynajmowana jest także powierzchnia biurowa i laboratoryjna. Miesięczny koszt wynajmowanej powierzchni w roku 2016 wynosił 285.284,75 zł

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy i najmu

	Minimalne opłaty	
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	3 821 167	2 230 076
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	14 378 537	8 147 146
Powyżej 5 lat	732 154	490 595
	18 931 858	10 867 817
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	18 931 858	10 867 817

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

W 2017 roku Grupa planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 8.000,0 tys. zł. Grupa nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	1 920 223	2 254 073	315 097	15 633 754	1 261 104	21 384 251
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	7 468 454	564 940	369 207	9 350	7 792 193	521 413	16 725 556
- nabycie	7 468 454	564 940	369 207	9 350	7 792 193	521 413	16 725 556
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	(221 258)	-	-	(221 258)
- sprzedaż	-	-	-	(221 258)	-	-	(221 258)
Wartość brutto - stan na koniec okresu	7 468 454	2 485 163	2 623 279	545 704	23 425 947	1 782 517	38 331 065
Umorzenie - stan na początek okresu	-	700 612	1 915 405	246 744	9 924 488	-	12 787 249
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	213 895	368 839	28 971	2 883 584	-	3 495 290
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	213 895	368 839	28 971	2 883 584	-	3 495 290
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	(215 917)	-	-	(215 917)
- sprzedaż	-	-	-	(215 917)	-	-	(215 917)
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	914 507	2 284 244	491 632	12 808 072	-	16 498 456
Wartość netto - stan na początek okresu	-	1 219 611	338 668	68 352	5 709 266	1 261 104	8 597 002
Wartość netto - stan na koniec okresu	7 468 454	1 570 656	339 035	54 072	10 617 874	1 782 517	21 832 609

14.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu		1 556 308	1 842 524	252 679	12 001 073	630 247	16 282 832
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	363 915	473 273	62 418	3 634 369	694 606	5 228 580
- nabycie	-	363 915	473 273	62 418	3 634 369	694 606	5 228 580
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	61 724	-	1 687	63 749	127 161
- likwidacja	-	-	-	-	-	63 749	63 749
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	61 724	-	1 687	-	63 412
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	1 920 223	2 254 073	315 097	15 633 754	1 261 104	21 384 251
Umorzenie - stan na początek okresu	-	543 184	1 433 136	231 477	7 230 218	-	9 438 015
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	157 428	482 269	15 268	2 694 270	-	3 349 234
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	157 428	529 918	15 268	2 695 957	-	3 398 570
- nabycie spółki zależnej	-	-	(47 649)	-	(1 687)	-	(49 336)
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	700 612	1 915 405	246 744	9 924 488	-	12 787 249
Wartość netto - stan na początek okresu	-	1 013 124	409 389	21 202	4 770 854	630 247	6 844 817
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	1 219 611	338 668	68 352	5 709 266	1 261 104	8 597 002

15. Wartość firmy

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Według kosztu	280 740	280 740
Skumulowana utrata wartości	-	-
	280 740	280 740

Test na utratę wartości przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2016 r. nie wykazał utraty wartości wyżej wymienionych składników aktywów.

15.1 Wartość firmy z konsolidacji jednostek zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Wartość firmy na początek okresu	Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży	Wartość firmy na koniec okresu	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa wartości firmy na koniec okresu
Biocentrum Spółka z o.o.	280 740	-	-	280 740	-	280 740
Razem	280 740	-	-	280 740	-	280 740

15.2 Wartość firmy z konsolidacji jednostek zależnych i współzależnych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Wartość firmy na początek okresu	Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży	Wartość firmy na koniec okresu	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa wartości firmy na koniec okresu
Biocentrum Spółka z o.o.	280 740	-	-	280 740	-	280 740
Razem	280 740	-	-	280 740	-	280 740

16. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Wartości bilansowe		
Oprogramowanie	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	132 699	153 638
Aktywa niematerialne w trakcie realizacji	-	-
	132 699	153 638

Grupa nie użytkuje wartości niematerialnych i prawnych na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy.

16.1 Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	663 590	-	-	663 590
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	101 229	-	-	101 229
- nabycie	-	-	101 229	-	-	101 229
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	764 819	-	-	764 819
Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	509 952	-	-	509 952
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	122 168	-	-	122 168
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	122 168	-	-	122 168
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	632 120	-	-	632 120
Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	153 638	-	-	153 638
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	132 699	-	-	132 699

16.2 Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	527 912	-	-	527 912
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	137 366	-	-	137 366
- nabycie	-	-	137 366	-	-	137 366
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	1 687	-	-	1 687
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	1 687	-	-	1 687
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	663 590	-	-	663 590
Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	477 459	-	-	477 459
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	34 181	-	-	34 181
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	34 181	-	-	34 181
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	1 688	-	-	1 688
- sprzedaż spółki zależnej	-	-	1 688	-	-	1 688
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	509 952	-	-	509 952
Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	50 452	-	-	50 452
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	153 638	-	-	153 638

17. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych objętych konsolidacją przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Biocentrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	30-348 Kraków ul. Bobrzyńskiego 14	100%	100%
Selvita Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	30-348 Kraków ul. Bobrzyńskiego 14	100%	100%
Selvita Inc.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Stan Delaware w USA	100%	100%
Selvita Ltd	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Cambridge w Wielkiej Brytanii	100%	100%
Ardigen S.A.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	30-348 Kraków ul. Bobrzyńskiego 14	60%	54%

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

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

Nazwa jednostki	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę		Zysk (strata) zalokowana na niekontrolujące udziały		Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów	
		Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Ardigen S.A.	30-348 Kraków ul. Bobrzyńskiego 14	60%	54%	(34 820)	(36 859)	344 145	344 145

(i) Selvita S.A. posiada 60,01% udziałów w spółce Ardigen S.A... Umowa zawarta między Grupą a innymi inwestorami daje jednak Grupie prawo powoływania i odwoływania większości członków zarządu spółki Ardigen S.A.. Decyzje dotyczące istotnych działań tej spółki podejmuje jej zarząd zwykłą większością głosów. Na tej podstawie Zarząd Grupy stwierdził, że Grupa sprawuje kontrolę nad spółką Ardigen S.A., która została objęta konsolidacją w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Podsumowanie informacji finansowych w odniesieniu do każdych jednostek zależnych Grupy posiadające istotne udziały

Ardigen S.A.	Stan na	Stan na
	31/12/2016	31/12/2015
	PLN	PLN
Aktywa obrotowe	1 611 914	1 313 288
Aktywa trwałe	1 871 704	1 969 651
Zobowiązania krótkoterminowe	507 078	237 858
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Kapitał przypisany właścicielom jednostki	2 516 801	2 510 492
Niekontrolujące udziały	336 824	431 379
	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2016	31/12/2015
	PLN	PLN
Przychody	3 557 480	485 967
Koszty	3 681 177	571 995
Zysk (strata) za rok obrotowy	(88 246)	(80 127)
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	(53 426)	(43 429)
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	(34 820)	(36 699)
Zysk (strata) za rok obrotowy	(88 246)	(80 127)
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	(53 426)	(43 429)
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	(34 820)	(36 699)
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	(88 246)	(80 127)
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	-	-

17.2 Zmiany własności Grupy - udziały w jednostkach zależnych

W roku 2016 został zarejestrowany podniesienie kapitału podstawowego Spółki Ardigen S.A.. Selvita S.A. poprzez wniesienie ZCP zwiększyła udział w Ardigen S.A. do 61%.

17.3 Istotne ograniczenia

W bieżącym okresie nie występowały ograniczenia.

17.4 Wsparcie finansowe

W roku 2016 Selvita S.A. udzieliła Spółce Ardigen S.A. pożyczkę w wysokości 34.000.

18. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Szczegółowe informacje o istotnych podmiotach stowarzyszonych Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Nodthera Ltd.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Edenburg w Wielkiej Brytanii	48,84%	-

Wyżej wymieniona spółka ujmowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych każdej istotnej jednostki stowarzyszonej Grupy. Wykazane kwoty poniżej stanowią kwoty ze sprawozdań finansowych jednostek sporządzonych zgodnie z MSSF dostosowane przez Grupę do zasad rachunkowości Grupy. Wszystkie dane wyrażone są w walucie oryginalnej raportowanej przez jednostkę stowarzyszoną tj. w funtach szterlingach (GBP).

Nodthera Ltd.	Stan na	Stan na
	31/12/2016	31/12/2015
	GBP	GBP
Aktywa obrotowe	1 125 413	-
Aktywa trwałe	2 467 000	-
Zobowiązania	4 235	-
Kapitały	3 588 178	-
	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2016	31/12/2015
	GBP	GBP
Przychody	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	(321 822)	-
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	-	-
Zysk (strata) za rok obrotowy	(321 822)	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	(321 822)	-
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	-	-

Uzgodnienie powyższych informacji finansowych do wartości bilansowej udziałów w spółce Nodthera Ltd. ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy:

	Stan na	Stan na
	31/12/2016	31/12/2015
	GBP	GBP
Aktywa netto spółki stowarzyszonej	3 588 178	-
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Nodthera Ltd.	49%	0%
Wartość firmy	-	-
Pozostałe korekty - korekta z tytułu niezrealizowanej marży na sprzedaży prac rozwojowych	(1 145 843)	-
Wartość bilansowa udziałów Grupy w spółce Nodthera Ltd.	606 623	-
średni kurs GBP/PLN ogłoszony przez NBP na dzień bilansowy	5,1445	-
Wartość bilansowa udziałów Grupy w spółce Nodthera Ltd. wyrażona w PLN	3 120 772	-

18.1 Zmiany w udziałach Grupy w spółkach stowarzyszonych

W poprzednim roku obrotowym Grupa nie posiadała udziałów w spółce Nodthera Ltd.

18.2 Istotne ograniczenia

W bieżącym roku obrotowym nie wystąpiły takie sytuacje.

19. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	431 379	-
Udział w zyskach w ciągu roku	(34 820)	(36 859)
Rejestracja akcji pracowniczych	(59 735)	468 238
Dodatkowe udziały niedające kontroli powstałe na sprzedaży udziałów spółki	-	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	336 824	431 379

20. Pozostałe aktywa finansowe

20.1 Zakres zmian wartości aktywów finansowych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (*)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Aktywa finansowe na początek okresu	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (tytuły):	60 000	-	-	-	-	60 000
- nabycie / udzielenie pożyczki	60 000	-	-	-	-	60 000
Zmniejszenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe na koniec okresu	60 000	-	-	-	-	60 000

20.2 Zakres zmian wartości aktywów finansowych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Aktywa finansowe na początek okresu	-	120 000	-	-	-	120 000
Zmniejszenia (tytuły):	-	120 000	-	-	-	120 000
- zmiana kategorii składnika aktywów	-	120 000	-	-	-	120 000
Aktywa finansowe na koniec okresu	-	-	-	-	-	-

(*) Kaucje wpłacone na rzecz banku tytułem zabezpieczenia dobrego wykonania kontraktu.

21. Pozostałe aktywa długoterminowe

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2015</u>
	PLN	PLN
Kaucje wpłacone	196 038	196 038
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	-
Odsetki od leasingu finansowego	-	-
Ubezpieczenie	-	-
Usługi naprawy i serwisu	-	-
Pozostałe	-	-
	<u>196 038</u>	<u>196 038</u>

22. Niezakończone prace rozwojowe

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2015</u>
	PLN	PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	13 868 620	5 962 555
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(7 641 722)	(4 122 721)
Wartość niezakończonych prac rozwojowych	<u>6 226 898</u>	<u>1 839 834</u>

23. Zapasy

	<u>Stan na 31/12/2016</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2015</u>
	PLN	PLN
Materiały	1 403 263	1 174 090
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-
Razem	<u>1 403 263</u>	<u>1 174 090</u>

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

24. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	10 425 951	13 156 070
Należności od jednostek stowarzyszonych	77 176	-
Rezerwa na należności zagrożone	(76 421)	(76 421)
	10 426 706	13 079 649
Należności z tytułu podatków, (VAT)	3 224 909	852 581
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	130 407	270 112
Należne dotacje	1 899 789	3 209 617
	15 681 811	17 411 959

24.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 60 dni. Grupa utworzyła rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni, ponieważ z doświadczeń historycznych wynika, iż takie należności są w zasadzie nieściągalne. Na należności nieregulowane przez 120 do 360 dni tworzy się rezerwy w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży towarów na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów.

Przed przyjęciem nowego klienta Grupa dokonuje oceny zdolności kredytowej klienta. Ze względu na specyfikę działalności Grupa współpracuje z jednostkami znanymi w branży, co wpływa na ocenę ryzyka kredytowego. Terminy płatności są elementem oferty przedstawianej kontrahentowi.

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Grupa nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia (obejmującego naliczone odsetki od należności przeterminowane więcej niż 60 dni), w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
60-90 dni	30 338	37 000
powyżej 90 dni	58 238	119 893
Razem	88 576	156 893
Średni wiek należności przeterminowanych (dni)	101	108

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	76 421	76 421
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	-	-
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrocenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	76 421	76 421

Określając poziom ściągalności należności z tytułu dostaw i usług, Grupa uwzględni zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na dużą weryfikację stanu należności, windykację i ograniczenie sprzedaży przy powstawaniu przeterminowań.

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość		
60-90 dni	-	-
91-120 dni	-	-
ponad 120 dni	76 421	76 421
Razem	76 421	76 421

25. Usługi długoterminowe

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego:	Stan na 31/12/2016	Stan na
	PLN	31/12/2015 PLN
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	1 292 231	724 464
Minus: faktury wystawiane zgodnie z postępem prac	<u>(830 626)</u>	<u>(1 549 869)</u>
	<u>461 605</u>	<u>(825 405)</u>
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:		
Od klientów w ramach usług długoterminowych	637 849	549 455
Na rzecz klientów w ramach usług długoterminowych	<u>(176 244)</u>	<u>(1 374 860)</u>
	<u>461 605</u>	<u>(825 405)</u>

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zaliczki otrzymane od klientów z tytułu usług długoterminowych wynosiły 62 000,00 PLN (w 2015 roku 64 470,00 PLN).

26. Kapitał podstawowy

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Zarejestrowany kapitał akcyjny	5 377 337	5 246 183
	5 377 337	5 246 183

W dniu 19 kwietnia 2016r. zarejestrowano akcje serii G1 wyemitowane w pracowniczym programie motywacyjnym. Wyemitowano 327 886 akcji o cenie jednostkowej 1,00 zł.

26.1 Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Liczba akcji / udziałów	13 443 343	13 115 457
Wartość nominalna 1 akcji / udziału	0,40	0,40
Kapitał podstawowy	5 377 337	5 246 183

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2016

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

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2015

Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
Razem		13 115 457	5 246 183

Struktura właścicielska

Stan na dzień 31/12/2016

Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Przewięźlikowski Paweł	5 248 595	39,04%	8 748 595	50,01%
Sieczkowski Bogusław	963 984	7,17%	1 513 984	8,65%
Tadeusz Wesołowski (bezpośrednio i pośrednio)	1 282 713	9,54%	1 282 713	7,33%
Pozostali akcjonariusze	5 948 051	44,25%	5 948 051	34,01%
Razem	13 443 343	100,00%	17 493 343	100,00%

Stan na dzień 31/12/2015

Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Przewięźlikowski Paweł	5 446 385	41,53%	8 946 385	52,12%
Sieczkowski Bogusław	909 419	6,93%	1 459 419	8,50%
Tadeusz Wesołowski (bezpośrednio i pośrednio)	925 738	7,06%	925 738	5,39%
Pozostali akcjonariusze	5 833 915	44,48%	5 833 915	33,99%
Razem	13 115 457	100,00%	17 165 457	100,00%

26.2 Kapitał z aktualizacji wyceny

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie tworzyła kapitału z aktualizacji wyceny.

26.3 Kapitały rezerwowe

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Kapitał utworzony na zakup akcji własnych	-	1 883 442
Przeznaczony wypłatę dywidendy	-	-
Inne - program motywacyjny	10 589 000	4 729 000
Razem pozostałe kapitały rezerwowe	10 589 000	6 612 442

Szczegółowe warunki programu motywacyjnego zostały ustalone przez Radę Nadzorczą Spółki Dominującej uchwałą z dnia 17 września 2015 roku. Spółka Dominująca wyemitowała warranty subskrybcyjne imienne na okaziciela. Każdy warrant subskrybcyjny jest wymienny na jedną akcję zwykłą Spółki. Liczba warrantów w programie motywacyjnym wynosi nie większej niż 627.814 akcji. Otrzymujący warrant nie płaci ani nie dostaje żadnych kwot pieniężnych. Prawa do objęcia akcji wynikające z warrantów można wykonać w dwóch terminach tj. do 29 lutego 2016 r. i 28 lutego 2017 r.

26.4 Kapitał zapasowy

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 521 789	2 521 789
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	10 484 994	3 307 611
Razem kapitał zapasowy	13 006 783	5 829 400

27. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

	Stan na 31/12/2016 PLN	Stan na 31/12/2015 PLN
Niezabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym (i)	-	-
Wykorzystanie limitu na kartach kredytowych (ii)	48 709	33 469
	<u>48 709</u>	<u>33 469</u>
Zabezpieczone		
Kredyty bankowy (iii)	5 601 337	-
	<u>5 601 337</u>	<u>-</u>
Razem	<u>5 650 046</u>	<u>33 469</u>
Zobowiązania krótkoterminowe	858 529	33 469
Zobowiązania długoterminowe	4 791 517	-
	<u>5 650 046</u>	<u>33 469</u>

27.1 Podsumowanie umów kredytowych

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

(ii) Według stanu na 31.12.2016 saldo zadłużenia wynika z wykorzystania limitu na kartach kredytowych w kwocie 48.709 PLN. Saldo zadłużenia według stanu na 31.12.2015 wynika z wykorzystania limitu na kartach kredytowych w kwocie 33.469,00 PLN.

(iii) Spółka posiada kredyt hipoteczny zaciągnięty na zakup działki budowlanej w Banku PKO BP. Kwota kredytu to 5.633.283,46, części krótkoterminowa to 841.766,41, część długoterminowa to 4.791.517,05.

Oprocentowanie na dzień bilansowy wynosiło 3,16%

Kredyt jest zabezpieczony wpisem na hipotekę w wysokości 8.403.000, wekslem in blanco na kwotę 6.226.133,21 oraz umownym prawem potrącenia wierzytelności na kwotę 6.226.133,21

27.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Nie wystąpiło takie zjawisko

28 Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:		
Zobowiązania krótkoterminowe	945 908	268 379
Zobowiązania długoterminowe	3 028 017	297 618
	3 973 925	565 997

28.1 Ogólne warunki leasingu

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

	Minimalne opłaty leasingowe	
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Nie dłużej niż 1 rok	976 349	268 378
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	3 149 781	297 619
Powyżej 5 lat	-	-
	4 126 130	565 997
Minus przyszłe obciążenia finansowe	152 205	34 190
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 973 925	531 807

29. Rezerwy

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015		
	PLN	PLN		
Świadczenia pracownicze (i)	2 849 302	2 424 680		
Inne rezerwy	540 666	902 597		
	3 389 968	3 327 277		
Rezerwy krótkoterminowe	3 599 968	3 327 277		
Rezerwy długoterminowe	-	-		
	3 599 968	3 327 277		
	Rezerwa na premie (ii)	Rezerwa na koszty (iii)	Rezerwa na urlopy (iv)	Rezerwy razem
	PLN	PLN	PLN	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)
Pozostałe	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.	1 786 260	540 666	1 273 042	3 599 968
	Rezerwa na premie (ii)	Rezerwa na koszty (iii)	Rezerwy pozostałe(iv)	Rezerwy razem
	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2015 r.	1 314 609	701 911	784 072	2 800 593
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 195 885	4 689 062	567 044	9 451 991
Rezerwy wykorzystane w okresie	(4 088 954)	(4 509 917)	(326 436)	(8 925 307)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	1 421 540	881 056	1 024 680	3 327 277

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (tj. premie).

(ii) Rezerwa na premie obejmuje zaplanowane przez Zarząd do wypłaty premie uznaniowe dla pracowników

(iii) Rezerwa na koszty obejmują rezerwy na usługi

(iv) Pozostałe rezerwy obejmują świadczenia urlopowe

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 790 402	3 906 350
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PEFRON), z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	1 092 610	20 741
	7 883 012	3 927 091

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

31. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Stan na 31/12/2016

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	61 438	61 438
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	-	-
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	-	-
- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	61 438	61 438
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	61 438	61 438

Stan na 31/12/2015

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	27 074	27 074
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	36 752	36 752
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	36 752	36 752
Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	2 388	2 388
- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	2 388	2 388
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	61 438	61 438
- długoterminowa	27 074	27 074
- krótkoterminowa	34 364	34 364

32. Instrumenty finansowe

32.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 38,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione nocie 26.

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

32.1.1 Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

	<u>Stan na 31/12/2016</u>	<u>Stan na</u>
	PLN	31/12/2016
		PLN
Zadłużenie (i)	(21 558 672)	(9 464 757)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 094 669	28 806 527
Zadłużenie netto	<u>7 535 997</u>	<u>19 341 770</u>
Kapitał własny (ii)	55 711 457	46 879 775
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	0,14	0,41

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

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

32.2 Kategorie instrumentów finansowych

Nie dokonywano wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Zarząd za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

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

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności. Poszczególne rodzaje ryzyka zostały omówione w kolejnych notach.

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Aktywa finansowe		
Pożyczki i należności, w tym:	10 485 951	13 156 070
Pożyczki udzielone	60 000	-
Należności własne	10 425 951	13 156 070
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz środki pieniężne:	29 094 669	28 806 527
Środki pieniężne	29 094 669	28 806 527
Zobowiązania finansowe		
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	16 414 373	4 505 816
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 650 046	33 469
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 973 925	565 997
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 790 402	3 906 350

32.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

32.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 30.5) i stóp procentowych (patrz Nota 30.6). Grupa nie stosuje instrumentów pochodnych do zarządzania ryzykiem kursowym ani ryzykiem stóp procentowych, gdyż minimalizacja ryzyka przez hedging naturalny jest wystarczająca.

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

32.5 Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

	Zobowiązania		Aktywa	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Waluta EUR	4 573 548	554 585	6 413 870	11 267 660
Waluta USD	734 637	419 382	1 321 989	996 805
Pozostałe	100 925	118 855	2 821	3 526

32.5.1 Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

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

		Wpływ EUR		Wpływ USD	
		Okres	Okres	Okres	Okres
		zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
		PLN	PLN	PLN	PLN
AKTYWA					
Wzrost kursu walutowego	15%	962 081	1 690 149	198 298	149 521
Wzrost kursu walutowego	10%	641 387	1 126 766	132 199	99 680
Wzrost kursu walutowego	5%	320 694	563 383	66 099	49 840
Spadek kursu walutowego	-5%	(320 694)	(563 383)	(66 099)	(49 840)
Spadek kursu walutowego	-10%	(641 387)	(1 126 766)	(132 199)	(99 680)
Spadek kursu walutowego	-15%	(962 081)	(1 690 149)	(198 298)	(149 521)
ZOBOWIĄZANIA					
Wzrost kursu walutowego	15%	686 032	83 188	110 196	62 907
Wzrost kursu walutowego	10%	457 355	55 459	73 464	41 938
Wzrost kursu walutowego	5%	228 677	27 729	36 732	20 969
Spadek kursu walutowego	-5%	(228 677)	(27 729)	(36 732)	(20 969)
Spadek kursu walutowego	-10%	(457 355)	(55 459)	(73 464)	(41 938)
Spadek kursu walutowego	-15%	(686 032)	(83 188)	(110 196)	(62 907)
WPŁYW NA WYNIK					
Wzrost kursu walutowego	15%	276 048	1 606 961	88 103	86 613
Wzrost kursu walutowego	10%	184 032	1 071 308	58 735	57 742
Wzrost kursu walutowego	5%	92 016	535 654	29 368	28 871
Spadek kursu walutowego	-5%	(92 016)	(535 654)	(29 368)	(28 871)
Spadek kursu walutowego	-10%	(184 032)	(1 071 308)	(58 735)	(57 742)
Spadek kursu walutowego	-15%	(276 048)	(1 606 961)	(88 103)	(86 613)

Wrażliwość Grupy na ryzyko walutowe zmniejszyła się w bieżącym okresie przede wszystkim w wyniku zaciągnięcia w bieżącym roku obrotowym zobowiązań leasingowych w EUR co zwiększyło poziom naturalnego headgeingu walutowego. Duża wrażliwość salda nierozliczonych pozycji w EUR w stosunku do PLN na koniec 2015 r. wynika w szczególności z faktu dużo wyższego salda nierozliczonych pozycji aktywów w EUR na 31.12.2015 r. Stan taki jest wynikiem dużo wyższego fakturowania pod koniec roku (w stosunku do roku ubiegłego) na największych Klientów Grupy wynikającego z zawartych umów.

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

32.6 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Narażenie Grupy na ryzyko stóp procentowych związane z aktywami i zobowiązaniami finansowymi omówiono szczegółowo w części noty poświęconej zarządzaniu ryzykiem płynności.

32.6.1 Wrażliwość na wahania stóp procentowych

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

Gdyby stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/niższe, a wszystkie inne zmienne zachowały stałą wartość, to zysk Grupy za okres zakończony 31 grudnia 2014 r. zmniejszył się/zwiększył o 3 057 PLN. Zmianę tę spowodowałyby przede wszystkim narażenia Grupy na ryzyko zmiennego oprocentowania umów leasingowych.

32.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

Z wyłączeniem największych odbiorców Grupy (wartości przychodów od tych klientów ujawnione w notcie 6.5), Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta. Koncentracja ryzyka kredytowego wspomnianych klientów przekracza 20% aktywów pieniężnych brutto w ciągu roku, tym niemniej każdy z tych klientów jest spółką o zasięgu międzynarodowym i stabilnej sytuacji finansowej, co znacząco wpływa na obniżenie ryzyka kredytowego. Koncentracja ryzyka kredytowego innych kontrahentów nie przekracza 10% aktywów pieniężnych brutto w ciągu roku.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Grupy są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe związane z gwarancjami finansowymi udzielonymi na rzecz banków.

32.8 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

	Na dzień 31/12/2016	Na dzień 31/12/2015
Aktywa finansowe (+)	39 520 620	41 846 301
Należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	10 425 951	13 156 070
Środki pieniężne	29 094 669	28 690 231
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe (-)	(16 414 373)	(4 505 816)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(5 650 046)	(33 469)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(3 973 925)	(565 997)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(6 790 402)	(3 906 350)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Ekspozycja na ryzyko płynności	23 106 247	37 340 485

Na dzień bilansowy 31.12.2016 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe:			Długoterminowe:			Zobowiązania wartość bilansowa	
	Wymagalne na dzień 31/12/2016	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat		Razem długoterminowe
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	858 529	-	858 529	4 172 836	618 681	4 791 517	5 650 046
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	252 745	693 163	945 908	3 028 017	-	3 028 017	3 973 924
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 702 546	1 613 931	473 925	6 790 402	-	-	-	6 790 402
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	4 702 546	2 725 205	1 167 088	8 594 839	7 200 853	618 681	7 819 534	16 414 372

32.8.1 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Zabezpieczone limity kart kredytowych w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	31 946	33 469
Kwota niewykorzystana	353 054	351 531
	385 000	385 000

33. Płatności realizowane na bazie akcji

33.1 Pracowniczy program motywacyjny

33.1.1 Szczegółowy opis programu motywacyjnego opartego na warrantach subskrypcyjnych

Spółka prowadzi program motywacyjny oparty o emisję warrantów subskrypcyjnych dla kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników spółki dominującej i spółek zależnych. Zgodnie z warunkami programu zatwierdzonymi przez Walne Zgromadzenie uchwałami z dnia 2 września 2015 r. i przedstawionym pracownikom dnia 22 września 2015, członkowie kadry menedżerskiej i kluczowi pracownicy, mogą otrzymać warranty subskrypcyjne imienne uprawniające do objęcia akcji zwykłych na okaziciela. Lista uczestników programu motywacyjnego wraz z istotnymi warunkami programu została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 17 września 2015 r.

Każdy warrant subskrypcyjny jest wymienny na jedną akcję zwykłą Spółki w momencie wykonania. Otrzymujący warrant nie płaci ani nie dostaje żadnych kwot pieniężnych. Prawa do objęcia akcji wynikające z warrantów można wykonać w dwóch terminach tj. do 29 lutego 2016 r. i 28 lutego 2017 r.

Liczba warrantów w programie motywacyjnym wynosi nie więcej niż 655.772 warranty subskrypcyjne wymienne na akcje Selvita S.A. po nie więcej niż 327.886 warrantów w obu terminach wskazanych powyżej.

W 2016r. została zrealizowana pierwsza transza pracowniczego programu motywacyjnego. Akcje serii G1 zostały zarejestrowane 19 kwietnia 2016 r. i dopuszczone do obrotu 28 kwietnia 2016 r. Informacje dotyczące wyemitowanych akcji znajdują się w nocie 26.

33.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje przyznanych w ciągu roku

Wartość godziwą akcji w programie motywacyjnym wyceniono na bazie poniższych założeń:

- maksymalna liczba akcji w ramach programu motywacyjnego: 655 772 sztuk
- liczba akcji po uwzględnieniu wskaźnika rotacji pracowników: 594 237 sztuk
- Charakter akcji: akcje zwykłe
- Cena emisyjna akcji w ramach programu motywacyjnego: 1 PLN
- Cena akcji Spółki w dniu wyceny: 20,85 PLN
- Daty konwersji Warrantów na akcje:
 - a.50% przyznanych akcji nie później niż do dnia 29 lutego 2016 r.,
 - b.50% przyznanych akcji nie później niż do dnia 28 lutego 2017 r.

Rozpoznane koszty programu motywacyjnego na dzień bilansowyprzedstawiają się następująco:

	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Rozpoznane koszty programu według wartości godziwej	5 860 000	4 729 000
	5 860 000	4 729 000

Podsumowanie wyceny zawiera poniższa tabela.

	Liczba	Data wygaśnięcia	Wycena danej transzy PLN
Transza nr 1	313 513	29.02.2016 r.	5 986 284
Transza nr 2	280 724	28.02.2017 r.	5 185 612
	594 237		11 171 896

Koszty programu motywacyjnego według powyższej wyceny będą rozpoznawane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przez okres trwania programu dla każdej z transz proporcjonalnie do upływu czasu.

34. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Płatności od Partnerów (i)	2 230 169	2 359 338
Dotacje rządowe (ii)	9 620 771	6 537 918
	11 850 940	8 897 256
Krótkoterminowe	5 469 351	7 383 873
Długoterminowe	6 381 589	1 513 383
	11 850 940	8 897 256

(i) Płatności od partnerów obejmują wpłacone zaliczki, na pokrycie części kosztów związanych z wykonywanymi usługami

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

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Dotacje kosztowe		
Wartość przyznanych dotacji narastająco	160 874 219	63 114 145
Wartość otrzymanych dotacji (płatności) narastająco	81 984 590	62 025 026
Wartość poniesionych kosztów narastająco (*)	76 532 100	55 913 725
w tym w okresie sprawozdawczym	20 618 375	23 232 472
Wartość rozpoznanych przychodów w okresie sprawozdawczym	12 066 981	14 699 621
należności z tytułu dotacji (ujęta w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe	1 864 510	3 209 617
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	9 620 771	6 537 918
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Dotacje inwestycyjne (do środków trwałych)		
Wartość przyznanych dotacji ogółem	35 103 046	7 203 046
Amortyzacja nakładów w okresie (**)	721 447	724 500
Wartość dotacji inwestycyjnych ujęta do rozliczenia w przychodach przyszłych okresów	2 303 772	1 714 638

(*) Wartość kosztów kwalifikowanych do dotacji

(**) Przychody z tytułu dotacji inwestycyjnych rozliczane w proporcji do amortyzacji

34.1. Przychody z tytułu dotacji

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Dotacje	12 066 981	14 699 621

35. 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 notcie. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązаныmi (w tym osobowo) przedstawiono poniżej.

35.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów i usług		Zakup towarów i usług	
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
H&H Investment Sp. z o.o.	1 800	-	159 560	-
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	84 000	84 000
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	3 774	2 393
Chabasiewicz, Kowlaska i Partnerzy	-	-	39 000	38 000
Radcowie Prawni	-	-	64 050	73 800
Sebastian Kwaśny INFRABRIDGE	-	-	-	-
Nodthera Ltd.	3 435 859	-	-	-
	3 437 659	-	350 384	198 193

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
H&H Investment Sp. z o.o.	150	-	16 462	-
VIRTUS Bogusław Sieczkowski	-	-	8 610	8 610
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	2 087	-
Chabasiewicz, Kowlaska i Partnerzy	-	-	-	-
Radcowie Prawni	-	-	-	-
Sebastian Kwaśny INFRABRIDGE	-	-	-	-
Nodthera Ltd.	77 168	-	-	-
	77 318	-	27 159	8 610

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

35.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныmi

Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

35.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

35.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2016	31/12/2015
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	1 564 243	1 804 612
Rada Nadzorcza	150 000	170 690
	1 714 243	1 975 302

35.5 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.

36. Połączenie Spółek handlowych

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

37. Zbycie działalności

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

38. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	29 094 669	10 690 231
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
	29 094 669	10 690 231
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	-	18 000 000
Inne środki pieniężne - naliczone odsetki	-	116 296
	29 094 669	28 690 231

39. Transakcje niepieniężne

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.
Transakcje płatności w formie akcji zostały opisane w nocie 33.

40. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Pracownicy umysłowi	348	292
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy ogółem	348	292

41. Zobowiązania do poniesienia wydatków

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych	2 445 584	1 556 250

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

42. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

42.1 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 18.609.564,18 PLN. Na dzień bilansowy 31.12.2016 suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 80.634.590,09 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 przyznanym 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. Do 31.12.2016 roku wykorzystano 1.327.268 PLN. ulgi w podatku dochodowym z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

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.

42.2 Aktywa warunkowe

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

43. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

44. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	50 400	50 400
Inne usługi poświadczające	34 100	90 154
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Łączne wynagrodzenie	84 500	140 554

45. Kursy walutowe

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	EUR / PLN	4,4240
USD / PLN	4,1793	3,9011
GBP / PLN	5,1445	5,7862
CHF / PLN	4,1173	3,9394
JPY / PLN	0,0357	0,0324
SEK / PLN	0,4619	0,4646

46. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w Bilansie

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

49. Zwolnienie z obowiązku badania jednostkowego sprawozdania finansowego Selvita Ltd. w Wielkiej Brytanii

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

50. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 16 marca 2017 Zarząd Spółki Selvita S.A. poinformował o zawarciu przez Spółkę nowej umowy z włoską firmą farmaceutyczną. Umowa została zawarta na okres trzech lat od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2020 roku, a jej wartość wynosi 1.422.000 EUR.

W dniu 17 marca 2017 w ramach badania I/II fazy klinicznej prowadzonego w ośrodku klinicznym w Stanach Zjednoczonych pierwszy pacjent otrzymał związek SEL 24.

W dniu 28 marca 2017 Spółka Selvita S.A. zawarła globalną umowę licencyjną ze spółką Berlin-Chemie AG, wchodzącą w skład włoskiej Grupy Menarini, dotyczącej projektu SEL24. W wyniku zawartej umowy Spółka otrzymała płatność wstępną w wysokości 4.776.008 EUR (20.311.884,42 PLN). Płatności z tytułu kamieni milowych w przypadku pomyślnego rozwoju i komercjalizacji potencjalnego leku, tantiemy z przyszłej sprzedaży potencjalnego leku oraz refundację przyszłych kosztów badań klinicznych. Łączna wartość umowy wynosi 89.149.308 EUR (379.143.091,99 PLN)

51. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 11 kwietnia 2017 r.