



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

SELVITA S.A. | Q2 2014

7 sierpnia 2014 r.

SPIS TREŚCI

Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej	2
Podmiot dominujący	2
Podmioty powiązane na dzień 30 czerwca 2014 r.	2
Główny przedmiot działalności Grupy Kapitałowej.....	2
Wybrane dane finansowe.....	3
Komentarz Zarządu Selvita S.A. na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na wyniki finansowe.....	4
Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy.....	4
Sytuacja majątkowa i finansowa	6
Prognozy wyników finansowych	6
Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	6
Działalność badawczo-rozwojowa (Segment innowacyjny).....	6
Komercjalizacja prac badawczo-rozwojowych.....	8
Segment usługowy	8
Uczestnictwo w targach i wydarzeniach o dużym znaczeniu marketingowym.....	9
Pozostałe istotne wydarzenia w Q2 2014	9
Istotne wydarzenia w okresie między zakończeniem Q2 2014, a publikacją raportu.....	12
Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A.	13
Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Selvita S.A.....	14
Skonsolidowany skrócony bilans	14
Skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat.....	15
Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych.....	16
Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	17
Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Selvita S.A.....	17
Jednostkowy skrócony bilans	17
Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat.....	18
Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych.....	20
Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym.....	20
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	21
Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego:	21

PODSTAWOWE DANE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Podmiot dominujący

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

Podmioty powiązane na dzień 30 czerwca 2014 r.

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

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

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

Główny przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej należy rozpatrywać przez pryzmat dwóch segmentów:

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.		dane skonsolidowane PLN		
Pozycja	Za okres	Za okres	Narastająco	Narastająco
	od 01.04.2013	od 01.04.2014	Za okres	Za okres
	do 30.06.2013	do 30.06.2014	od 01.01.2013	od 01.01.2014
	do 30.06.2013	do 30.06.2014	do 30.06.2013	do 30.06.2014
kapitał własny	3 655 348,35	5 294 767,22	3 655 348,35	5 294 767,22
należności długoterminowe	162 043,23	189 645,23	162 043,23	189 645,23
należności krótkoterminowe	1 884 565,52	6 249 134,66	1 884 565,52	6 249 134,66
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 935 700,63	6 807 706,63	4 935 700,63	6 807 706,63
zobowiązania długoterminowe	176 660,69	503 231,80	176 660,69	503 231,80
zobowiązania krótkoterminowe	3 713 041,40	4 555 941,70	3 713 041,40	4 555 941,70
Amortyzacja	514 838,25	716 929,26	999 909,43	1 274 354,89
przychody netto ze sprzedaży	2 762 673,45	7 445 378,22	5 051 768,01	12 485 803,04
przychody z dotacji	1 862 664,62	3 237 456,89	3 535 208,30	5 934 260,53
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	4 625 338,07	10 682 835,11	8 586 976,31	18 420 063,57
Koszty operacyjne	5 560 660,73	9 164 325,05	10 513 413,02	16 401 165,29
zysk/strata na sprzedaży	- 2 797 987,28	- 1 718 946,83	- 5 461 645,01	- 3 915 362,25
zysk/strata na działalności operacyjnej	- 906 075,05	1 552 251,71	- 1 877 637,70	2 103 082,18
zysk/strata brutto	- 956 775,69	1 541 361,59	- 1 952 749,27	2 127 063,12
zysk/strata netto	- 956 775,69	1 503 982,59	- 1 952 749,27	2 072 019,12
EBITDA	- 391 236,80	2 269 180,97	- 877 728,27	3 377 437,07

Grupa Kapitałowa Selvita S.A.		dane skonsolidowane EUR		
Pozycja	Za okres	Za okres	Narastająco	Narastająco
	od 01.04.2013	od 01.04.2014	Za okres	Za okres
	do 30.06.2013	do 30.06.2014	od 01.01.2013	od 01.01.2014
	do 30.06.2013	do 30.06.2014	do 30.06.2013	do 30.06.2014
kapitał własny	844 347,30	1 272 505,28	844 347,30	1 272 505,28
należności długoterminowe	37 430,29	45 577,94	37 430,29	45 577,94
należności krótkoterminowe	435 314,96	1 501 870,91	435 314,96	1 501 870,91
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 140 095,31	1 636 113,97	1 140 095,31	1 636 113,97
zobowiązania długoterminowe	40 806,77	120 943,02	40 806,77	120 943,02
zobowiązania krótkoterminowe	857 673,80	1 094 941,41	857 673,80	1 094 941,41
amortyzacja	122 615,57	172 041,00	239 407,52	305 125,08
przychody netto ze sprzedaży	657 967,38	1 786 662,08	1 209 540,78	2 989 537,42
przychody z dotacji	443 618,32	776 890,21	846 432,10	1 420 869,28
suma przychodów ze sprzedaży i dotacji	1 101 585,71	2 563 552,29	2 055 972,88	4 410 406,70
Koszty operacyjne	1 324 345,22	2 199 156,52	2 517 218,08	3 927 011,92
zysk/strata na sprzedaży	- 666 377,84	- 412 494,44	- 1 307 677,30	- 937 474,50
zysk/strata na działalności operacyjnej	- 215 793,81	372 492,73	- 449 561,29	503 551,34
zysk/strata brutto	- 227 868,84	369 879,44	- 467 545,20	509 293,22
zysk/strata netto	- 227 868,84	360 909,63	- 467 545,20	496 113,76
EBITDA	- 93 178,24	544 533,73	- 210 153,78	808 676,42

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

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną dziennych średnich kursów ogłaszanych przez NBP:
 - za okres 01.04.2013 – 30.06.2013: 4,1988 PLN,
 - za okres 01.04.2014 – 30.06.2014: 4,1672 PLN,
 - za okres 01.01.2013 – 30.06.2013: 4,1766 PLN,
 - za okres 01.01.2014 – 30.06.2014: 4,1765 PLN,
2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:
 - na dzień 30 czerwca 2013: 4,3292 PLN,
 - na dzień 30 czerwca 2014: 4,1609 PLN.

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

Wzrost i dynamika przychodów oraz wynik finansowy

Q2 2014 jest kolejnym okresem sprawozdawczym, w jakim Grupa Kapitałowa Selvita S.A. zrealizowała zysk z działalności operacyjnej. Pozytywny wynik jest efektem kontynuowania rentownej działalności zarówno w zakresie innowacji jak i dalszej poprawy rentowności w obszarze usług. Zysk netto Grupy Selvita za Q2 2014 wyniósł 1.504,0 tys. zł, co oznacza rentowność netto (liczoną jako zysk netto do przychodów ogółem, a więc przychodów ze sprzedaży i z dotacji) na poziomie 14,1%, a więc znacznie wyższą w stosunku do Q1 2014, w którym rentowność wyniosła 7,3%. Znaczący wpływ na wysokość zysku netto zrealizowanego w Q2 2014 miało osiągnięcie pierwszego kamienia milowego w strategicznym projekcie realizowanym z amerykańską firmą biotechnologiczną H3 Biomedicine, specjalizującą się w odkrywaniu i rozwijaniu celowanych terapii onkologicznych. Osiągnięcie to wiązało się z wypłatą dodatkowego (ponad zagwarantowane w umowie przychody 5.783,0 tys. zł w latach 2013-15) wynagrodzenia dla Selvita S.A. w kwocie 793,7 tys. zł. Pozytywny trend silnie zaznacza się jeśli weźmiemy pod uwagę, że w Q2 2013 Grupa Selvita odnotowała stratę netto na poziomie 956,8 tys. zł. Na poziomie EBITDA poprawa jest jeszcze bardziej widoczna – w Q2 2014 wskaźnik EBITDA Grupy Selvita był dodatni i wyniósł 2.269,2 tys. zł w porównaniu do minus 391,2 tys. zł w Q2 2013. W raportowanym okresie Grupa Selvita konsekwentnie prowadziła intensywne prace badawcze w ramach programów rozpoczętych w poprzednich latach, które zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości zaliczane są bezpośrednio do kosztów.

W Q2 2014 Grupa Kapitałowa Selvita S.A. osiągnęła przychody w wysokości 10.682,8 tys. zł, co oznacza ponad dwukrotny wzrost (o 131,0%) w stosunku do drugiego Q2 2013, kiedy to przychody wyniosły 4.625,3 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły 7.445,4 tys. zł, co dało dynamikę na poziomie 169,5% w stosunku do Q2 2013, w którym sprzedaż netto wyniosła 2.762,7 tys. zł.

Na szczególną uwagę zasługują przychody wygenerowane przez segment własnych projektów badawczo-rozwojowych Grupy Selvita, które wyniosły 3.484,0 tys. zł (w tym 793,7 tys. zł z tyt. opisanego wyżej kamienia milowego), co oznacza dynamikę na poziomie 43,4% w stosunku do Q1 2014 kiedy to przychody wyniosły 2.446,6 tys. zł (w Q2 2013 segment ten nie generował przychodów ze sprzedaży). Było to możliwe dzięki kontynuacji prac w ramach umowy z H3 Biomedicine podpisanej we wrześniu 2013 r., na bazie której Selvita S.A. ma zagwarantowane przychody 5.783 tys. zł przez dwa lata trwania projektu oraz kontynuacji zawartej w październiku 2013 r. dwuletniej umowy badawczo-rozwojowej z Merck Serono, gwarantującej przychód na poziomie 10.001 tys. zł

W obszarze usług Grupa Kapitałowa Selvita S.A. w 2014 r. konsekwentnie realizuje strategię koncentracji na projektach usługowych o większej wartości dodanej, a przez to większej rentowności. Dzięki tym działaniom, w portfelu zamówień Grupy Selvita widoczna jest kontynuacja pozytywnego trendu, który przełożył się na poprawę dynamiki przychodów komercyjnych w Q2 2014 r. i który Grupa Selvita spodziewa się utrzymać w kolejnych kwartałach. Rentowny i dynamicznie rosnący segment usługowy zapewnia Grupie solidne podstawy wzrostu – przychody z usług za Q2 2014 wyniosły 3.961,4 tys. zł, co oznacza 43,4% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W ostatnich miesiącach zostały podpisane kolejne umowy z dużymi międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi z Europy, Ameryki Północnej i Południowej, w ramach których spółki Grupy Selvita będą realizowały zaawansowane prace badawcze, czyli usługi o dużej wartości dodanej i wysokiej marży. Szczególnie istotne dla GK SLV było podpisanie w Q2 2014 kontraktów usługowych z nowymi partnerami zagranicznymi z Brazylii i Stanów Zjednoczonych na łączną kwotę 890 tys. zł. Pozwoli to firmie zaistnieć na rynku brazylijskim, który w ciągu dwóch lat ma stać się czwartym pod względem wielkości rynkiem farmaceutycznym świata oraz otworzyło drzwi do San Francisco – drugiego największego ośrodka biotechnologicznego na świecie.

W Q2 2014 przychody z tytułu dotacji wzrosły o 73,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego – z 1.862,7 tys. zł do 3.237,5 tys. zł. Wzrost przychodów z tego tytułu wynika z konsekwentnej realizacji projektów badawczych rozpoczętych przed 2014 r., w tym przede wszystkim ze zwiększonych zgodnie z wcześniejszymi planami nakładów na realizację projektów SEL300 oraz SEL128, a także sukcesywnego odpisywania w przychody otrzymanych dotacji infrastrukturalnych ujętych na rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

Wartość zakontraktowanego portfela zamówień na rok 2014, wynikających z podpisanych na dzień publikacji raportu kontraktów handlowych oraz umów o dotacje (backlog), wynosi 36.818 tys. zł.

Istotną informacją o rozwoju Grupy Selvita jest także systematycznie zwiększająca się wielkość zatrudnienia, która od sierpnia 2013 r. do sierpnia 2014 r. wzrosła ze 150 do 200 osób (191,59 w przeliczeniu na pełne etaty).

Stan środków pieniężnych Grupy Selvita na dzień 30.06.2014 r. wynosił 6.807,7 tys. zł i był wyższy o 187,5 tys. zł niż stan środków pieniężnych na dzień 31.03.2014 r. natomiast stan środków pieniężnych na dzień publikacji raportu wynosi 7.192,4 tys. zł.

Sytuacja majątkowa i finansowa

AKTYWA TRWAŁE

Wartość aktywów trwałych wyniosła na dzień 30.06.2014 r. 7.390,3 tys. zł, co stanowi 32,8% wartości majątku Grupy. Składają się na nie głównie rzeczowe aktywa trwałe o wartości 5.578,1 tys. zł (w tym nakłady poniesione na adaptację i wyposażenie laboratoriów) oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe zawierające w większości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

NALEŻNOŚCI DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWE

Należności długoterminowe w kwocie 189,6 tys. zł dotyczą kaucji zabezpieczających wpłaconych przez Grupę na podstawie umów najmu powierzchni badawczej. Wartość należności krótkoterminowych wyniosła na dzień 30.06.2014 r. 6.249,1 tys. zł, co stanowi 27,7% wartości aktywów ogółem. Na tę pozycję aktywów składają się głównie należności z tyt. dostaw i usług o wartości 5.592,6 tys. zł oraz należności z tyt. VAT wynikające ze złożonych wniosków o zwrot VAT w kwocie 541,7 tys. zł. Istotny wzrost należności w stosunku do Q2 2013 jest wynikiem wzrostu skali prowadzonej działalności oraz wystawienia faktur o znaczącej wartości w ostatnim miesiącu kwartału. Należności te zostały uregulowane w kolejnym okresie sprawozdawczym.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWE

Wartość zobowiązań Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2014 r. wyniosła 5.059,2 tys. zł, co stanowi 22,4% pasywów Grupy, przy czym zobowiązania długoterminowe – wynikające z umów leasingu – wyniosły 503,2 tys. zł. Główną część zobowiązań krótkoterminowych tworzą zobowiązania z tyt. dostaw i usług, które opiewały na kwotę 3.488,6 tys. zł.

Prognozy wyników finansowych

Grupa Kapitałowa Selvita S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.

INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Działalność badawczo-rozwojowa (Segment innowacyjny)

W Q2 2014 r. Grupa Kapitałowa Selvita S.A. pomyślnie kontynuowała wszystkie projekty badawcze, zarówno te, w które inwestuje własne środki, jak i realizowane z zewnętrznymi partnerami, tj.: Platforma Kinazowa we współpracy z H3 Biomedicine oraz Platforma Metabolizmu Komórek Nowotworowych we współpracy z Merck Serono.

SEL24

W ramach projektu SEL24 kontynuowano prace mające na celu przygotowaniu cząsteczki SEL24-B489 do badań przedklinicznych oraz fazy pierwszej badań klinicznych. W ramach przygotowań kontynuowano badania toksykologiczne w standardzie non-GLP na psach. Wstępne wyniki badań toksykologicznych wskazują na brak toksyczności kandydata klinicznego SEL24-B489 w dawkach niezbędnych do uzyskania efektu terapeutycznego. Uzyskane wyniki toksykologii, zarówno na szczurach jak i psach wstępnie potwierdzają bezpieczeństwo stosowania SEL24-B489 oraz pozwalają na wybór dawek do dalszych badań w standardzie GLP. W Q2 2014 zainicjowano również proces wyboru firm zewnętrznych, które będą wykonywały badania przedkliniczne w

standardzie GLP oraz produkcję związku w standardzie GMP. Rozpoczęcie formalnego rozwoju przedklinicznego kandydata B489 jest planowane w H2 2014 w ramach grantu badawczego KIND-P1. Grant został pozyskany przez spółkę w ramach projektu Innomed finansowanego przez NCBiR i pokrywa część środków niezbędnych do przygotowania kandydata klinicznego do badań klinicznych oraz przeprowadzenie I fazy badań klinicznych.

SEL120

W ramach projektu SEL120 kontynuowano prace nad cząsteczką kandydata klinicznego, selektywnego inhibitora kinazy CDK8, których celem jest pozycjonowanie w wybranych indykacjach klinicznych. W wybranych modelach *in vivo* uzyskano wysoką aktywność hamującą wzrost guzów litych. Spółka dalej kontynuuje wysiłki mające na celu wykazanie aktywności przeciwnowotworowej w dodatkowych modelach, zarówno *in vitro*, jak i *in vivo*. Prowadzone prace rozwojowe mają na celu określenie potencjału terapeutycznego inhibitorów CDK8 z uwzględnieniem aktywności immunomodulującej otrzymanych inhibitorów.

SEL201

W ramach projektu SEL201 zidentyfikowano cząsteczkę wiodącą, która według naszej wiedzy jest najsilniejszym i najbardziej selektywnym inhibitorem kinaz MNK1 i MNK2 o potwierdzonym mechanizmie działania w modelach komórkowych. Wstępnie wykazano aktywność przeciwnowotworową w wybranych modelach *in vitro* raka prostaty. Ponieważ zidentyfikowane cząsteczki wiodące wykazują się zadowalającą biodostępnością i profilem farmakokinetycznym, obecnie trwają prace mające na celu potwierdzenie efektywności związków w modelach *in vivo* oraz dalsze prace, których celem jest zdefiniowanie hipotezy klinicznej inhibitorów MNK1/2 zarówno w onkologii, jak i w innych indykacjach, gdzie kontrola translacji ma potencjał terapeutyczny.

SEL303

Projekt SEL303 jest wspólnym projektem badawczo-rozwojowym firmy Selvita i Wydziału Biologii, Biochemii i Biofizyki Uniwersytetu Jagiellońskiego, którego celem jest identyfikacja i optymalizacja małowcząsteczkowych inhibitorów Oxygenazy Hemowej -1 (HO-1) o potencjalnym zastosowaniu w leczeniu schorzeń onkologicznych. Zgodnie z założeniami projektu w Q2 2014 trwania projektu optymalizowano szereg metod służących do identyfikacji i badania cząsteczek modulujących aktywność enzymatyczną HO-1 *in vitro*. W ramach zaplanowanych zadań przeprowadzono pierwsze badania przesiewowe *in silico* mające na celu identyfikację nowych inhibitorów oraz zsyntetyzowano szereg związków referencyjnych o spodziewanej aktywności hamującej HO-1.

SEL103

W następstwie przekazania prawa do dalszego rozwoju i wykorzystania opracowanych cząsteczek firmie Selvita S.A przez firmę Orion Pharma, spółka kontynuuje dyskusje partneringowe z potencjalnymi partnerami farmaceutycznymi rozpoczęte w poprzednich kwartałach. Celem rozmów jest dalszy rozwój opracowanych związków SEL103, które wykazują atrakcyjny mechanizm działania w porównaniu do zaawansowanych związków konkurencyjnych w badaniach klinicznych, w obszarze leczenia objawowego choroby Alzheimera. Dyskusje obejmują prawa do kilku niezależnych chemotypów wykazujących aktywność modulującą receptor 5HT6 oraz do zaawansowanych kandydatów klinicznych dla których oprócz obszernych badań aktywności w modelach *in vivo*, dostępne są także zaawansowane badania toksykologiczne, obejmujące toksyczność chroniczną oraz kardiotoxyczność w dwóch modelach zwierzęcych.

PLATFORMA KINAZOWA

W Q2 2014, w ramach strategicznej współpracy z firmą H3 Biomedicine Inc., prace badawcze skupione były w dalszym ciągu nad dwoma odrębnymi celami terapeutycznymi z grupy kinaz białkowych. Główne wysiłki w obu przypadkach skupione były zarówno na potwierdzeniu możliwości terapeutycznych zahamowania aktywności wybranych celów białkowych, jak i nad rozwojem małowcząsteczkowych związków chemicznych zdolnych do hamowania aktywności kinazowej. W przypadku jednego celu terapeutycznego, nad którym prowadzone są prace, udało się osiągnąć pierwszy zaplanowany kamień milowy w procesie rozwoju nowego leku. Szczegóły i informacja prasowa na temat osiągniętego kamienia milowego można znaleźć na stronie <http://www.selvita.com/pl/aktualnosci/aktualnosci/295-selvita-osiagnela-pierwszy-kamien-milowy-w-projekcie-onkologicznym-realizowanym-we-wspolpracy-z-h3-biomedicine>. Wszelkie prowadzone badawcze prace przebiegają zgodnie z harmonogramem, a dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

PLATFORMA METABOLIZMU KOMÓREK NOWOTWOROWYCH

W tego projektu kontynuowano badania w ramach platformy badawczo-rozwojowej dla małowcząsteczkowych inhibitorów celujących w metabolizm komórek nowotworowych. W ramach współpracy z firmą Merck Serono kontynuowano rozwój cząsteczek, specyficznych inhibitorów dwóch enzymów, których aktywność jest kluczowa w procesie transformacji i rozwoju chorób nowotworowych. Osiągnięto zakładane cokwartalne kamienie milowe w projekcie. Obecnie prace skupiają się na optymalizacji pierwszych hitów w celu identyfikacji cząsteczek wiodących oraz poszukiwane są alternatywne cząsteczki, które mają szansę zapoczątkować nowe serie chemiczne w projekcie. Wszelkie prowadzone badawcze prace przebiegają zgodnie z harmonogramem, a dalsze szczegóły projektu objęte są tajemnicą handlową.

INNE PROJEKTY

Oprócz powyższych, Grupa Kapitałowa Selvita S.A. prowadzi również inne własne projekty badawczo-rozwojowe, których szczegóły i aktualny postęp prac objęte są tajemnicą przedsiębiorstwa.

Komercjalizacja prac badawczo-rozwojowych

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

Segment usługowy

W zakresie działalności usługowej w minionym kwartale Grupa zrealizowała znacząco większe przychody w porównaniu do ubiegłorocznego okresu porównawczego (Q2 2013), jak i ostatniego kwartału (Q1 2014). Na uwagę zasługują kolejne kontrakty podpisane z firmami amerykańskimi, w tym:

- Znaczący kontrakt z brazylijską firmą na usługi biologiczne (zgodnie z raportem opublikowanym 23 czerwca 2014 r.) Jest to pierwszy kontrakt w Ameryce Południowej. Dodatkowo rynek brazylijski wykazuje duży potencjał wzrostowy w obszarze farmacji i biotechnologii w perspektywie najbliższych lat.
- Pierwszy kontrakt z firmą z regionu San Francisco, drugiego po Bostonie, największego regionu biotechnologicznego w Stanach Zjednoczonych. Amerykańskie firmy farmaceutyczne i biotechnologiczne

są niekwestionowanymi liderami wśród klientów światowego rynku outsourcingu usług w branży life science, dlatego obecność na tym rynku jest dobrym prognostykiem do dalszego wzrostu segmentu usług Selvity.

W minionym kwartale Grupa wykonała również szereg działań mających na celu podtrzymanie dynamiki wzrostu i dalszą poprawę rentowności działalności usługowej w kolejnych okresach:

- W czerwcu 2014 r. Selvita Services Sp. z o.o., spółka z Grupy Kapitałowej Selvita S.A. koncentrująca się na działalności usługowej, otrzymała zezwolenie na działalność w Krakowskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Spółka zobowiązała się zatrudnić co najmniej 150 specjalistów w okresie do 2023 r. oraz zainwestować 7,3 mln zł. w utworzenie i utrzymanie nowych miejsc pracy. W zamian za to Spółka planuje skorzystać z ponad 10 mln zł ulg podatkowych, co znacząco wpłynie na rentowność Spółki oraz zwiększy dalsze możliwości rozwoju działalności.
- Uruchomione zostały dwa nowe moduły laboratoryjne (200m²), kolejne dwa moduły są w trakcie adaptacji. Dodatkowa, wyposażona już powierzchnia laboratoryjna pozyskana w formie długoterminowego najmu oraz leasing sprzętu, pozwalają stopniowo zwiększać skalę działalności usługowej bez dużego obciążenia inwestycyjnego Spółki.

Zgodnie z przyjętą strategią, Grupa w sposób ciągły poszerza portfel klientów podpisując umowy z kolejnymi podmiotami oraz w miarę rozwoju współpracy z już pozyskanymi kontrahentami sukcesywnie migruje kontrakty typu fixed price w stronę wysokomarżowych umów opartych na wynajmie całych zespołów (kontrakty typu FTE).

Uczestnictwo w targach i wydarzeniach o dużym znaczeniu marketingowym

W Q2 2014 Grupa Selvita kontynuowała aktywną strategię marketingową i sprzedażową uczestnicząc w najważniejszych konferencjach i targach branżowych, konsekwentnie budując markę Grupy Kapitałowej Selvita S.A. w świecie biotechnologii, nawiązując nowe kontakty handlowe oraz podtrzymując dotychczasowe dobre relacje z klientami.

W Q2 2014 Grupa Kapitałowa Selvita S.A. uczestniczyła m.in. w:

- AACR Annual Meeting 2014, w San Diego, w dniach 5 – 9 kwietnia 2014,
- Konferencji Protein Kinases in Drug Discovery – Europe, w Berlinie, w dniach 8-9 maja 2014,
- Konferencji 5th Annual Discovery Partnerships 2014, w Berlinie, w dniach 19-20 maja 2014,
- Biomed Israel Innovation Conference 2014, w Tel Avivie, w dniach 20-22 maja 2014,
- Targach BIOFORUM - 13th Central European Forum of Biotechnology and Innovative BioEconomy, w Łodzi, w dniach 28 – 29 maja 2014,
- Konferencji 15th Annual Drug Discovery Summit, w Genewie, w dniach 2-3 czerwca 2014,
- Konferencji ChemSpec 2014, w Budapeszcie, w dniach 18 -19 czerwca 2014,
- BIO International Convention 2014, w San Diego, w dniach 23-26 czerwca 2014.

Pozostałe istotne wydarzenia w Q2 2014

SELVITA OPUBLIKOWAŁA WYNIKI PROGRAMÓW ONKOLOGICZNYCH NA AACR ANNUAL MEETING 2014

Spółka opublikowała najnowsze wyniki swoich programów badawczych w obszarze onkologii na tegorocznej edycji konferencji AACR Annual Meeting 2014, która odbyła się w dniach 5 – 9 kwietnia 2014 roku w San Diego.

Konferencja zorganizowana przez Amerykańskie Stowarzyszenie Badań nad Rakiem (AACR) (ang. American Association for Cancer Research) jest jedną z najbardziej prestiżowych konferencji naukowych w obszarze onkologii, na której wyniki swoich prac ogłaszają wszystkie firmy farmaceutyczne i biotechnologiczne pracujące nad nowymi lekami w tej dziedzinie.

W trakcie tegorocznej edycji konferencji Spółka zaprezentowała najnowsze wyniki badań dotyczące dwóch projektów onkologicznych tj.:

- SEL24, potencjalnie pierwszego w swojej klasie dualnego inhibitora celującego w kinazy PIM/FLT3, ukierunkowanego na nowotwory układu krwiotwórczego,
- SEL201, najbardziej selektywnej z dotychczas opublikowanych serii inhibitorów kinaz MNK1/2 i z potencjałem terapeutycznym w guzach litych.

Więcej informacji na temat ww. programów badawczych, w tym termin prezentacji posteru na konferencji AACR można znaleźć na stronie Spółki: <http://www.selvita.com/pl/aktualnosci/aktualnosci>.

ZAWARCIE UMOWY Z OFERUJĄCYM – DI INVESTORS

W dniu 17 kwietnia 2014 r. Spółka zawarła umowę z Domem Inwestycyjnym Investors S.A. z siedzibą w Warszawie w zakresie pełnienia funkcji Oferującego, to jest kompleksowej obsługi dopuszczenia i wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym GPW.

OSIĄGNIĘCIE PIERWSZEGO KAMIENIA MILOWEGO WE WSPÓŁPRACY Z H3 BIOMEDICINE

W dniu 22 maja 2014 r. Spółka zaraportowała osiągnięcie pierwszego kamienia milowego w strategicznym projekcie realizowanym z amerykańską firmą biotechnologiczną H3 Biomedicine, specjalizującą się w odkrywaniu i rozwijaniu celowanych terapii onkologicznych.

Umowa z H3 Biomedicine z 16 września 2013 r., o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym 18/2013, zagwarantowała Spółce przychody na poziomie 5.783 tys. zł w latach 2013-2015 oraz potencjalnie wielokrotnie wyższe świadczenia z tytułu zrealizowania określonych etapów prac (kamieni milowych) w rozwoju wspólnego projektu – platformy inhibitorów kinaz.

Opisywane wydarzenie stanowi potwierdzenie wysokiego potencjału naukowego i komercyjnego rozwijanego wspólnie projektu i będzie wiązało się z wypłatą dodatkowego wynagrodzenia dla Spółki za osiągnięcie określonego w umowie kamienia milowego w kwocie 260 tys. USD (793,7 tys. zł po kursie 1 USD = 3,0525 PLN). Selvita S.A. i H3 Biomedicine oczekują, że pierwsza cząsteczka może wejść w fazę badań przedklinicznych w 2015 r., a w etap badań klinicznych — rok później.

To pierwszy finansowy, a drugi naukowy kamień milowy, jaki Spółka osiągnęła w dotychczasowej historii we współpracy z partnerami. Podobne warunki umowy obowiązują Spółkę w przypadku współpracy z jednym z największych na świecie koncernów farmaceutycznych — Merck Serono.

ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

W dniu 26 maja 2014 r. Wojciech Chabasiewicz złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Zgodnie z otrzymanym pismem, wyłączną przyczyną złożenia rezygnacji jest chęć usunięcia jakichkolwiek wątpliwości dotyczących potencjalnego konfliktu interesów związanego z łączeniem funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki i partnera w kancelarii prawnej Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy („Kancelaria”)

w kontekście postępowania i procedur związanych z przeniesieniem notowań Selvita S.A. na rynek regulowany warszawskiej Giełdy. Rezygnacja pozwoli na świadczenie przez Kancelarię na rzecz Selvita S.A. usług doradztwa prawnego związanych z tym projektem, w sytuacji wolnej od wskazanych wątpliwości i wynikających z tego ryzyk.

Wobec powyższego aktualny skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

- Dr Piotr Romanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dr Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Prof. dr hab. Adam Dubin – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Przewięźlikowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Chwast – Członek Rady Nadzorczej.

ZAWARCIE ISTOTNEJ UMOWY O DOFINANSOWANIE W PROGRAMIE INNOMED POMIĘDZY SELVITA S.A., A NCBI

W dniu 2 czerwca 2014 r. Spółka zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę na wykonanie i finansowanie projektu badawczego pt.: „Wprowadzenie do badań klinicznych nowych, selektywnych inhibitorów kinaz o działaniu przeciwnowotworowym” w ramach Programu Sektorowego INNOMED („Projekt”). Podstawowe dane o Projekcie:

- wartość całkowita Projektu netto: 20 905 600 zł,
- wartość dofinansowania dla Spółki: 9 444 920 zł,
- czas realizacji: lata 2014 – 2017.

Celem Projektu o akronimie *KIND-P1 (Kinase Inhibitor Investigational New Drug studies to Phase 1)* jest przeprowadzenie w ramach programów SEL24 i SEL120 kompleksowych badań przedklinicznych oraz wprowadzenie do badań klinicznych wyselekcjonowanego inhibitora kinaz o największym potencjale terapeutycznym jako nowego, innowacyjnego leku przeciwnowotworowego.

Będzie to pierwszy projekt badawczy w historii Selvity, który zakłada wejście w etap badań klinicznych i podanie leku pacjentom. Stanowi on również jeden z najważniejszych elementów planów inwestycyjnych Spółki na najbliższe lata, które mogą być realizowane przez Selvitę samodzielnie lub we współpracy z partnerami farmaceutycznymi w modelu partneringowym.

UZYSKANIE ZEZWOLENIA NA DZIAŁALNOŚĆ W KRAKOWSKIEJ SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ PRZEZ SELVITA SERVICES SP. Z O.O. - SPÓŁKĘ ZALĘŻNĄ OD SELVITA S.A.

W dniu 11 czerwca 2014 r. Krakowski Park Technologiczny sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („KPT”) – podmiot zarządzający Krakowską Specjalną Strefą Ekonomiczną („KSSE”), wydał zezwolenie na działalność na terenie KSSE dla Selvita Services sp. z o.o. – podmiotu zależnego od Spółki. Decyzja o wejściu do KSSE związana jest z oczekiwanym przyspieszeniem dynamiki rozwoju segmentu usługowego. Realizując plany rozwoju, Grupa Kapitałowa Selvita S.A. („Grupa”) znacząco zwiększy zatrudnienie i zainwestuje ponad 7,3 mln zł.

Selvita Services sp. z o.o. weszła do KSSE w dniu 1 lipca 2014 r.; z tego tytułu Grupa spodziewa się oszczędności podatkowych na poziomie 10 mln zł. Przywileje te pomogą w utworzeniu do końca 2023 r. miejsc pracy dla co najmniej 150 wysokiej klasy specjalistów w dziedzinie usług badawczo-rozwojowych i budowy rozwiązań bioinformatycznych wspierających projekty innowacyjne w sektorze biotechnologii i farmacji.

ZAWARCIE ISTOTNYCH UMÓW W OBSZARZE USŁUG BIOLOGICZNYCH Z KONTRAHENTAMI Z BRAZYLII ORAZ USA

W dniu 23 czerwca 2014 r. Spółka otrzymała zamówienia na usługi biologiczne od nowych partnerów zagranicznych z Brazylii i Stanów Zjednoczonych na łączną kwotę ok. 890 tys. zł.

Przedmiotem wartego 187 tys. euro (778,0 tys. zł przeliczone po kursie 1 EUR = 4,1603 PLN) kontraktu z kontrahentem z Brazylii jest świadczenie usług biologicznych w zakresie badań przedklinicznych leków biopodobnych (generycznych). Pozyskanie tego zlecenia było możliwe dzięki istotnym inwestycjom poczynionym przez Spółkę w zakup sprzętu oraz podniesienie kwalifikacji personelu. Leki biologiczne, z uwagi na złożoność ich struktury i produkcję w żywych komórkach, podlegają bardziej skomplikowanej procedurze regulacyjnej niż leki uzyskiwane na drodze syntezy chemicznej.

Spółka otrzymała również zlecenie od notowanej na giełdzie amerykańskiej firmy biotechnologicznej. Wartość umowy, której przedmiotem jest świadczenie usług z zakresu biologii molekularnej to 36,5 tys. dolarów (111,8 tys. zł przeliczone po kursie 1 USD = 3,0627 PLN). Jest to pierwszy w historii Spółki kontrakt z firmą zlokalizowaną w San Francisco, które jest drugim po Bostonie, największym na świecie ośrodkiem koncentracji branży biotechnologicznej.

ISTOTNA UMOWA W SEGMENTCIE USŁUGOWYM Z GLOBALNYM KONCERNEM FARMACEUTYCZNYM

W dniu 30 czerwca 2014 r. Spółka otrzymała zlecenie na usługi chemiczne w zakresie odkrywania nowych leków od jednego z największych globalnych koncernów farmaceutycznych na kwotę 282 777 USD (861,7 tys. zł przeliczone po kursie 1 USD = 3,0473 PLN).

Istotne wydarzenia w okresie między zakończeniem Q2 2014, a publikacją raportu

Zwyczajne Walne Zgromadzeniu Selvita S.A.

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

- rozpatrzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za rok obrotowy 2013, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za rok obrotowy 2013 i wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty,
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013,
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za rok obrotowy 2013,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Selvita S.A. za rok obrotowy 2013,
- pokrycia straty za rok 2013,
- udzielenia absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki,
- sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej ("MSR"),

- podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji nie więcej niż 2.651.891 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,40 zł każda, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji akcji Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

INFORMACJA O ZŁOŻENIU PROSPEKTU EMISYJNEGO DO KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

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

Informacja o strukturze akcjonariatu Selvita S.A.

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

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

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SELVITA S.A.

Skonsolidowany skrócony bilans

	PLN	PLN	EUR	EUR
Bilans	Stan na 30/06/2013	Stan na 30/06/2014	Stan na 30/06/2013	Stan na 30/06/2014
A. Aktywa trwałe	7 179 984,31	7 390 312,91	1 658 501,41	1 776 133,27
I. Wartości niematerialne i prawne	1 253,43	6 137,47	289,53	1 475,03
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	5 324 735,65	5 578 070,21	1 229 958,34	1 340 592,23
IV. Należności długoterminowe	162 043,23	189 645,23	37 430,29	45 577,94
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 691 952,00	1 616 460,00	390 823,25	388 488,07
B. Aktywa obrotowe	7 685 415,79	15 169 692,20	1 775 250,81	3 645 771,88
I. Zapasy	387 985,81	528 320,58	89 620,67	126 972,67
II. Należności krótkoterminowe	1 884 565,52	6 249 134,66	435 314,96	1 501 870,91
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 935 700,63	6 927 706,63	1 140 095,31	1 664 953,89
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	477 163,83	1 464 530,33	110 219,86	351 974,41
Aktywa razem	14 865 400,10	22 560 005,11	3 433 752,22	5 421 905,14
A. Kapitał (fundusz) własny	3 655 348,35	5 294 767,22	844 347,30	1 272 505,28
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 185 426,40	4 185 426,40	966 789,80	1 005 894,49
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	14 429 101,36	2 521 789,11	3 332 971,76	606 068,18
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	1 883 442,00	0,00	452 652,55
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 13 006 430,14	- 5 367 909,41	- 3 004 349,57	- 1 290 083,73
IX. Zysk (strata) netto	- 1 952 749,27	2 072 019,12	- 451 064,69	497 973,78
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 210 051,75	17 265 237,89	2 589 404,91	4 149 399,86
I. Rezerwy na zobowiązania	1 209 697,96	2 958 655,83	279 427,60	711 061,51
II. Zobowiązania długoterminowe	176 660,69	503 231,80	40 806,77	120 943,02
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 713 041,40	4 555 941,70	857 673,80	1 094 941,41
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 110 651,70	9 247 408,56	1 411 496,74	2 222 453,93
Pasywa razem	14 865 400,10	22 560 005,11	3 433 752,22	5 421 905,14

Skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat

	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01/04/2013 -30/06/2013	01/04/2014 -30/06/2014	01/01/2013 -30/06/2013	01/01/2014 -30/06/2014	01/04/2013 -30/06/2013	01/04/2014 -30/06/2014	01/01/2013 -30/06/2013	01/01/2014 -30/06/2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 659 573,06	7 356 320,07	5 027 447,27	12 275 193,70	633 412,66	1 765 290,86	1 203 717,68	2 939 110,19
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 640 555,55	7 005 675,22	4 808 800,11	12 020 100,04	628 883,38	1 681 146,87	1 151 367,17	2 878 031,85
II. Zmiana stanu produktów	- 103 100,39	- 89 058,15	- 24 320,74	- 210 609,34	- 24 554,73	- 21 371,22	- 5 823,10	- 50 427,23
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	122 117,90	439 703,00	242 967,90	465 703,00	29 084,00	105 515,21	58 173,61	111 505,57
B. Koszty działalności operacyjnej	5 457 560,34	9 075 266,90	10 489 092,28	16 190 555,95	1 299 790,50	2 177 785,30	2 511 394,98	3 876 584,69
I. Amortyzacja	514 838,25	716 929,26	999 909,43	1 274 354,89	122 615,57	172 041,00	239 407,52	305 125,08
II. Zużycie materiałów i energii	1 092 844,02	1 816 563,47	2 064 156,66	3 332 526,49	260 275,32	435 919,44	494 219,38	797 923,26
III. Usługi obce	735 128,36	1 418 320,41	1 545 242,99	2 459 486,56	175 080,58	340 353,33	369 976,29	588 887,00
IV. Podatki i opłaty	44 486,77	55 722,21	81 669,73	104 764,80	10 595,12	13 371,62	19 554,12	25 084,35
V. Wynagrodzenia	2 262 689,14	3 546 986,44	4 321 006,22	6 577 273,79	538 889,48	851 167,80	1 034 575,07	1 574 829,11
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	478 070,33	823 329,21	877 306,61	1 431 912,86	113 858,80	197 573,72	210 052,82	342 849,96
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	243 111,90	398 978,44	428 608,41	696 964,85	57 900,33	95 742,57	102 621,37	166 877,73
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	86 391,57	298 437,46	171 192,23	313 271,71	20 575,30	71 615,82	40 988,42	75 008,19
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 2 797 987,28	- 1 718 946,83	- 5 461 645,01	- 3 915 362,25	- 666 377,84	- 412 494,44	- 1 307 677,30	- 937 474,50
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 901 935,32	3 278 992,02	3 609 163,85	6 026 860,57	452 971,16	786 857,37	864 139,22	1 443 040,96
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	1 862 664,62	3 237 456,89	3 535 208,30	5 934 260,53	443 618,32	776 890,21	846 432,10	1 420 869,28
III. Inne przychody operacyjne	39 270,70	41 535,13	73 955,55	92 600,04	9 352,84	9 967,16	17 707,12	22 171,68
E. Pozostałe koszty operacyjne	10 023,09	7 793,48	25 156,54	8 416,14	2 387,13	1 870,20	6 023,21	2 015,12
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	10 023,09	7 793,48	25 156,54	8 416,14	2 387,13	1 870,20	6 023,21	2 015,12
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D-E)	- 906 075,05	1 552 251,71	- 1 877 637,70	2 103 082,18	- 215 793,81	372 492,73	- 449 561,29	503 551,34
G. Przychody finansowe	2 306,00	- 4 542,25	30 080,33	33 425,10	549,20	- 1 090,00	7 202,11	8 003,14
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	3 206,89	2 258,29	12 916,12	3 114,77	763,76	541,92	3 092,50	745,78
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	- 900,89	- 6 800,54	17 164,21	30 310,33	- 214,56	- 1 631,92	4 109,61	7 257,35
H. Koszty finansowe	53 006,64	6 347,87	65 086,24	9 444,16	12 624,24	1 523,29	15 583,55	2 261,26
I. Odsetki	10 119,02	5 348,71	16 593,62	8 445,00	2 409,98	1 283,53	3 973,00	2 022,03
II. Strata ze zbycia inwestycji	20 168,43	0,00	20 168,43	0,00	4 803,38	0,00	4 828,91	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	22 719,19	999,16	28 324,19	999,16	5 410,88	239,77	6 781,64	239,23
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G-H+/-I)	- 956 775,69	1 541 361,59	- 1 912 643,61	2 127 063,12	- 227 868,84	369 879,44	- 457 942,73	509 293,22
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	40 105,66	0,00	0,00	0,00	9 602,47	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	40 105,66	0,00	0,00	0,00	9 602,47	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	- 956 775,69	1 541 361,59	- 1 952 749,27	2 127 063,12	- 227 868,84	369 879,44	- 467 545,20	509 293,22
P. Podatek dochodowy	0,00	37 379,00	0,00	55 044,00	0,00	8 969,81	0,00	13 179,46
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	- 956 775,69	1 503 982,59	- 1 952 749,27	2 072 019,12	- 227 868,84	360 909,63	- 467 545,20	496 113,76

Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych

	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
	01/04/2013 -30/06/2013	01/04/2014 -30/06/2014	01/01/2013 -30/06/2013	01/01/2014 -30/06/2014	01/04/2013 -30/06/2013	01/04/2014 -30/06/2014	01/01/2013 -30/06/2013	01/01/2014 -30/06/2014
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)								
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) netto	-956 775,69	1 503 982,59	- 1 952 749,27	2 072 019,12	-227 868,84	360 909,63	-467 545,20	496 113,76
II. Korekty razem	-1 118 538,76	-3 072 621,88	-1 873 303,18	-4 195 107,80	-266 394,87	-737 334,87	-448 523,48	-1 004 455,36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 075 314,45	-1 568 639,29	-3 826 052,45	-2 123 088,68	-494 263,71	-376 425,25	-916 068,68	-508 341,60
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I. Wpływy	503 068,93	2 258,29	512 778,16	3 114,77	119 812,55	541,92	122 774,07	745,78
II. Wydatki	1 176 821,09	649 218,31	1 494 583,56	1 346 390,05	280 275,58	155 792,45	357 846,95	322 372,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-673 752,16	-646 960,02	-981 805,40	-1 343 275,28	-160 463,03	-155 250,53	-235 072,88	-321 627,03
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy	4 184 824,72	3 102 949,50	4 730 351,51	6 090 468,06	996 671,60	744 612,57	1 132 584,28	1 458 270,82
II. Wydatki	66 057,23	699 868,80	114 681,41	1 114 684,22	15 732,41	167 947,01	27 458,08	266 894,34
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 118 767,49	2 403 080,70	4 615 670,10	4 975 783,84	980 939,19	576 665,55	1 105 126,20	1 191 376,47
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 369 700,88	187 481,39	-192 187,75	1 509 419,88	326 212,46	44 989,77	-46 015,36	361 407,85
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 369 700,88	187 481,39	-192 187,75	1 509 419,88	326 212,46	44 989,77	-46 015,36	361 407,85
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 565 999,75	6 620 225,24	5 127 888,38	5 298 286,75	849 290,21	1 588 650,71	1 227 766,22	1 268 594,94
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	4 935 700,63	6 807 706,63	4 935 700,63	6 807 706,63	1 175 502,67	1 633 640,49	1 181 750,86	1 630 002,78

Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
Zestawienie zmian w kapitale własnym	01/04/2013 -30/06/2013	01/04/2014 -30/06/2014	01/01/2013 -30/06/2013	01/01/2014 -30/06/2014	01/04/2013 -30/06/2013	01/04/2014 -30/06/2014	01/01/2013 -30/06/2013	01/01/2014 -30/06/2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 189 423,74	3 790 784,63	6 185 397,32	3 222 748,10	1 235 930,20	909 671,87	1 480 964,74	771 638,48
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 655 348,35	5 294 767,22	3 655 348,35	5 294 767,22	870 569,77	1 270 581,50	875 197,13	1 267 752,24
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 655 348,35	5 294 767,22	3 655 348,35	5 294 767,22	870 569,77	1 270 581,50	875 197,13	1 267 752,24

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SELVITA S.A.

Jednostkowy skrócony bilans

	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa	Stan na 30/06/2013	Stan na 30/06/2014	Stan na 30/06/2013	Stan na 30/06/2014
A. Aktywa trwałe	9 021 626,36	9 998 354,51	2 083 901,50	2 402 930,74
I. Wartości niematerialne i prawne	1 144,19	6 137,47	264,30	1 475,03
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 155 553,28	4 562 780,15	959 889,42	1 096 584,91
III. Należności długoterminowe	98 078,39	98 078,39	22 655,08	23 571,44
IV. Inwestycje długoterminowe	3 074 898,50	3 714 898,50	710 269,45	892 811,29
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 691 952,00	1 616 460,00	390 823,25	388 488,07
B. Aktywa obrotowe	7 149 896,52	14 622 483,11	1 651 551,45	3 514 259,68
I. Zapasy	383 071,75	495 164,90	88 485,57	119 004,28
II. Należności krótkoterminowe	1 594 728,99	6 214 625,90	368 365,75	1 493 577,33
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 697 273,16	6 471 115,49	1 085 021,06	1 555 220,14
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	474 822,62	1 441 576,82	109 679,07	346 457,93
Aktywa razem	16 171 522,88	24 620 837,62	3 735 452,94	5 917 190,42

	PLN	PLN	EUR	EUR
Pasywa	Stan na 30/06/2013	Stan na 30/06/2014	Stan na 30/06/2013	Stan na 30/06/2014
A. Kapitał (fundusz) własny	6 913 373,52	8 111 962,31	1 596 917,10	1 949 569,16
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 185 426,40	4 185 426,40	966 789,80	1 005 894,49
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	14 429 101,36	2 521 789,11	3 332 971,76	606 068,18
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	1 883 442,00	0,00	452 652,55
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 10 023 870,25	- 2 123 721,20	(2 315 409,37)	(510 399,48)
VIII. Zysk (strata) netto	- 1 677 283,99	1 645 026,00	(387 435,09)	395 353,41
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 258 149,36	16 508 875,31	2 138 535,84	3 967 621,26
I. Rezerwy na zobowiązania	965 631,09	2 413 946,88	223 050,70	580 150,18
II. Zobowiązania długoterminowe	176 660,69	503 231,80	40 806,77	120 943,02
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 109 741,57	4 789 292,83	718 317,83	1 151 023,30
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5 006 116,01	8 802 403,80	1 156 360,53	2 115 504,77
Pasywa razem	16 171 522,88	24 620 837,62	3 735 452,94	5 917 190,42

Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat

	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01/04/2013 -30/06/2013	01/04/2014 -30/06/2014	01/01/2013 -30/06/2013	01/01/2014 -30/06/2014	01/04/2013 -30/06/2013	01/04/2014 -30/06/2014	01/01/2013 -30/06/2013	01/01/2014 -30/06/2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 144 230,75	6 691 374,03	4 250 876,08	11 527 188,86	510 677,04	1 605 724,23	1 017 783,86	2 760 011,70
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 107 613,85	6 338 536,40	4 026 863,49	11 267 683,33	501 956,24	1 521 054,04	964 148,71	2 697 877,01
II. Zmiana stanu produktów	- 85 501,00	- 86 865,37	- 18 955,31	- 206 197,47	- 20 363,20	- 20 845,02	- 4 538,45	- 49 370,88
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	122 117,90	439 703,00	242 967,90	465 703,00	29 084,00	105 515,21	58 173,61	111 505,57
B. Koszty działalności operacyjnej	4 889 210,39	8 489 037,45	9 040 935,84	15 581 291,17	1 164 430,41	2 037 108,24	2 164 664,04	3 730 705,42
I. Amortyzacja	373 480,34	631 127,21	728 119,91	1 104 735,70	88 949,30	151 451,14	174 333,17	264 512,32
II. Zużycie materiałów i energii	917 173,94	1 575 110,27	1 706 166,86	2 875 617,51	218 437,16	377 978,08	408 506,17	688 523,29
III. Usługi obce	910 975,87	1 952 589,40	1 677 255,09	3 704 372,70	216 961,01	468 561,48	401 583,85	886 956,23
IV. Podatki i opłaty	43 522,79	53 942,48	80 137,24	101 694,07	10 365,53	12 944,54	19 187,20	24 349,11
V. Wynagrodzenia	1 919 050,48	2 899 118,40	3 526 388,17	5 584 240,65	457 047,37	695 699,37	844 320,30	1 337 062,29
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	406 488,24	696 728,20	744 181,46	1 229 815,40	96 810,57	167 193,37	178 178,77	294 460,77

VII. Pozostałe koszty rodzajowe	232 127,16	381 984,03	407 494,88	667 543,43	55 284,17	91 664,43	97 566,17	159 833,22
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	86 391,57	298 437,46	171 192,23	313 271,71	20 575,30	71 615,82	40 988,42	75 008,19
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 2 744 979,64	- 1 797 663,42	- 4 790 059,76	- 4 054 102,31	- 653 753,37	- 431 384,00	- 1 146 880,18	- 970 693,72
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 663 026,42	3 104 085,32	3 141 601,26	5 677 719,05	396 071,83	744 885,13	752 191,08	1 359 444,28
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	1 630 256,51	3 069 250,61	3 078 926,97	5 606 110,46	388 267,25	736 525,87	737 185,02	1 342 298,69
III. Inne przychody operacyjne	32 769,91	34 834,71	62 674,29	71 608,59	7 804,59	8 359,26	15 006,06	17 145,60
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 550,26	7 568,48	10 499,62	8 191,14	2 036,36	1 816,20	2 513,92	1 961,25
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	8 550,26	7 568,48	10 499,62	8 191,14	2 036,36	1 816,20	2 513,92	1 961,25
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D-E)	- 1 090 503,48	1 298 853,42	- 1 658 958,12	1 615 425,60	- 259 717,89	311 684,93	- 397 203,02	386 789,32
G. Przychody finansowe	3 343,19	2 865,40	29 142,18	37 741,78	796,23	687,61	6 977,49	9 036,70
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	3 205,13	9 824,84	12 088,50	10 661,45	763,34	2 357,66	2 894,34	2 552,72
III. Zysk ze zbycia inwestycji	1 967,67	4 421,78	5 523,29	7 977,40	468,63	1 061,09	1 322,44	1 910,07
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	138,06	- 6 959,44	17 053,68	27 080,33	32,88	- 1 670,05	4 083,15	6 483,98
H. Koszty finansowe	39 806,76	5 094,77	47 468,05	8 141,38	9 480,51	1 222,59	11 365,24	1 949,33
I. Odsetki	7 247,35	5 094,77	9 689,33	8 141,38	1 726,05	1 222,59	2 319,91	1 949,33
II. Strata ze zbycia inwestycji	12 381,10	0,00	12 381,10	0,00	2 948,72	0,00	2 964,40	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	20 178,31	0,00	25 397,62	0,00	4 805,73	0,00	6 080,93	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G-H)	- 1 126 967,05	1 296 624,05	- 1 677 283,99	1 645 026,00	- 268 402,17	311 149,94	- 401 590,77	393 876,69
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	- 1 126 967,05	1 296 624,05	- 1 677 283,99	1 645 026,00	- 268 402,17	311 149,94	- 401 590,77	393 876,69
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 1 126 967,05	1 296 624,05	- 1 677 283,99	1 645 026,00	- 268 402,17	311 149,94	- 401 590,77	393 876,69

Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych

	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01/04/2013 -30/06/2013	01/04/2014 -30/06/2014	01/01/2013 -30/06/2013	01/01/2014 -30/06/2014	01/04/2013 -30/06/2013	01/04/2014 -30/06/2014	01/01/2013 -30/06/2013	01/01/2014 -30/06/2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) netto	-1 126 967,05	1 296 624,05	-1 677 283,99	1 645 026,00	-268 402,17	311 149,94	-401 590,77	393 876,69
II. Korekty razem	-805 599,62	-2 598 496,64	-2 354 745,16	-3 564 085,40	-191 864,25	-623 559,38	-563 794,75	-853 366,55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 932 566,67	-1 301 872,59	-4 032 029,15	-1 919 059,40	-460 266,43	-312 409,43	-965 385,52	-459 489,86
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I. Wpływy	1 237,46	5 403,06	326 683,02	2 684,05	294,72	1 296,57	78 217,45	642,66
II. Wydatki	719 717,41	1 161 449,43	893 452,29	1 870 462,17	171 410,26	278 712,19	213 918,57	447 853,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-718 479,95	-1 156 046,37	-566 769,27	-1 867 778,12	-171 115,54	-277 415,62	-135 701,11	-447 211,33
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy	4 184 824,72	3 023 108,39	4 229 008,80	5 973 768,45	996 671,60	725 453,16	1 012 548,20	1 430 328,85
II. Wydatki	53 580,14	699 614,86	100 662,30	1 114 380,60	12 760,82	167 886,08	24 101,49	266 821,64
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 131 244,58	2 323 493,53	4 128 346,50	4 859 387,85	983 910,78	557 567,08	988 446,70	1 163 507,21
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 480 197,96	-134 425,43	-470 451,92	1 072 550,33	352 528,81	-32 257,97	-112 639,93	256 806,02
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 480 197,96	-134 425,43	-470 451,92	1 072 550,33	352 528,81	-32 257,97	-112 639,93	256 806,02
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 060 066,97	6 215 003,24	5 010 716,85	5 008 027,48	728 795,60	1 491 409,88	1 199 711,93	1 199 096,73
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	4 540 264,93	6 080 577,81	4 540 264,93	6 080 577,81	1 081 324,41	1 459 151,90	1 087 072,00	1 455 902,74

Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
Zestawienie zmian w kapitale własnym	01/04/2013 -30/06/2013	01/04/2014 -30/06/2014	01/01/2013 -30/06/2013	01/01/2014 -30/06/2014	01/04/2013 -30/06/2013	01/04/2014 -30/06/2014	01/01/2013 -30/06/2013	01/01/2014 -30/06/2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 040 340,57	6 815 338,26	8 590 657,51	6 466 936,31	1 914 913,92	1 635 471,84	2 056 854,26	1 548 410,47
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 913 373,52	8 111 962,31	6 913 373,52	8 111 962,31	1 646 511,75	1 946 621,79	1 655 263,50	1 942 287,16
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 913 373,52	8 111 962,31	6 913 373,52	8 111 962,31	1 646 511,75	1 946 621,79	1 655 263,50	1 942 287,16

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

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

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego:

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

LEASING

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

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

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

ZAPASY

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

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

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

REZERWY

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

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

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

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

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

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

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

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

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

RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Spółki wchodzące w skład Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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

UZNAWANIE PRZYCHODÓW

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

DANE KONTAKTOWE

Relacje Inwestorskie

Tomasz Nocun

e-mail: tomasz.nocun@selvita.com

telefon: +48 12 297 47 00

fax: +48 12 297 47 01

tel. kom: +48 784 024 025

Kontakt dla mediów

Natalia Baranowska

email: natalia.baranowska@selvita.com

telefon: +48 12 297 47 00

fax: +48 12 297 47 01

tel. kom: + +48 784 069 418

Kraków, 7 sierpnia 2014 r.



SELVITA S.A.

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

www.selvita.com