



Grant Thornton

An instinct for growthTM

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok

Selvita Spółka Akcyjna

1 Informacje o Spółce

Selvita Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 20 sierpnia 2010 roku z przekształcenia Selvita Sp. z o.o., która została utworzona 19 lipca 2007 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Krakowie, ul. Bobrzyńskiego 14.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

Spółka została wpisana w dniu 6 października 2010 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000367359.

Spółka posiada numer NIP 679-294-29-55 nadany w dniu 20 sierpnia 2007 roku oraz symbol REGON 120515330 nadany w dniu 9 sierpnia 2007 roku.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2012 roku, wynosił 4 185 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 8 591 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 9 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym
Paweł Przewięźlikowski	5 514 063	9 014 063	2 206	52,7%
Bogusław Sieczkowski	908 419	1 458 419	363	8,7%
Privatech Holdings Limited	820 000	820 000	328	7,8%
Pozostali akcjonariusze	3 221 084	3 221 084	1 288	30,8%
Razem	10 463 566	14 513 566	4 185	100%

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 10 czerwca 2013 roku w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, wystąpiły zmiany właścicieli Spółki. Struktura kapitału własnego na dzień 01 stycznia 2012 roku kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym
Paweł Przewięźlikowski	5 430 333	8 930 333	2 172	51,9%
Bogusław Sieczkowski	907 159	1 457 15	363	8,7%
Privatech Holdings Limited	820 000	820 000	328	7,8%
Pozostali akcjonariusze	3 306 074	3 306 074	1 322	31,6%
Razem	10 463 566	14 513 566	4 185	100,00%

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Selvita Spółka Akcyjna. Jednostki powiązane ze Spółką ujawniono w notce 32 informacji dodatkowych i objaśnień do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

W skład Zarządu Spółki na dzień 10 czerwca 2013 roku wchodziło:

- Paweł Przewięźlikowski - Prezes Zarządu,
- Bogusław Sieczkowski - Wiceprezes Zarządu,
- Miłosz Gruca - Członek Zarządu,
- Sebastian Kwaśny - Członek Zarządu,
- Krzysztof Brzózka - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 10 czerwca 2013 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- 27 stycznia 2012 roku odwołano z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Nicolasa Beuzen i powołano na Członków Zarządu Pana Miłosza Grucę, Pana Sebastiana Kwaśnego oraz Pana Krzysztofa Brzózkę.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działał biegły rewident Elżbieta Grześkowiak nr ewidencyjny 5014. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2012 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że strata netto za 2011 rok w kwocie 3 130 tysięcy złotych zostanie pokryta z zysków w latach przyszłych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i pokryciu straty oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 2 sierpnia 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Do dnia zakończenia naszego badania, to jest do 10 czerwca 2013 roku, Zarząd Spółki nie złożył sprawozdania finansowego za rok 2011 (rok poprzedni) do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 26 października 2012 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 29 listopada 2012 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przeprowadziliśmy od 23 stycznia 2013 roku do 10 czerwca 2013 roku, w tym w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki od 23 do 25 stycznia 2013 roku i od 2 do 5 kwietnia 2013 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 10 czerwca 2013 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym

sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego enova 2011 przez Equity Investment S.A. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2011 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2012 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
A. AKTYWA TRWAŁE	9 176	8 955	8 325
1. Wartości niematerialne i prawne	2	30	170
2. Rzeczowe aktywa trwałe	4 173	4 193	4 194
3. Należności długoterminowe	98	98	98
4. Inwestycje długoterminowe	3 210	3 006	2 425
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 692	1 629	1 439
B. AKTYWA OBROTOWE	8 057	10 405	2 264
1. Zapasy	413	321	308
2. Należności krótkoterminowe	1 488	2 302	1 433
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 332	7 601	275
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	825	181	248
AKTYWA RAZEM:	17 233	19 360	10 589

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 591	14 419	2 606
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 642	4 941	7 983
1. Rezerwy na zobowiązania	885	494	638
2. Zobowiązania długoterminowe	274	62	24
3. Zobowiązania krótkoterminowe	2 385	2 313	4 865
4. Rozliczenia międzyokresowe	5 098	2 072	2 456
PASYWA RAZEM:	17 233	19 360	10 589

9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2012	2011	2010
1. Przychody netto ze sprzedaży	8 729	7 644	7 026
2. Koszty działalności operacyjnej	20 408	16 410	11 995
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	(11 679)	(8 767)	(4 969)
4. Pozostałe przychody operacyjne	5 795	3 448	2 099
5. Pozostałe koszty operacyjne	95	16	11
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 980)	(5 335)	(2 881)
7. Przychody finansowe	311	2 113	5
8. Koszty finansowe	160	80	159
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(5 828)	(3 301)	(3 035)
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
11. Zysk (strata) brutto	(5 828)	(3 301)	(3 035)
12. Podatek dochodowy	0	(172)	(1 425)
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
14. Zysk (strata) netto	(5 828)	(3 130)	(1 611)

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym zapasów, środków pieniężnych, rozrachunków przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku 2012.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2010, 2011 i 2012, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2012	2011***	2010***
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		8 729	7 644	7 026
wynik finansowy netto (tys. zł)		(5 828)	(3 130)	(1 611)
kapitały własne (tys. zł)		8 591	14 419	2 606
suma aktywów (tys. zł)		17 233	19 360	10 589
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	-33,8%	-16,2%	-15,2%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	-42,0%	-120,1%	-94,7%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-133,8%	-114,7%	-70,7%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	3,4	4,5	0,5
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	2,1	3,0	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	43	87	62
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby – amortyzacja – wynagrodzenia – ubezpieczenia społeczne)	64	79	97
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby)	7	7	9
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	62,2%	81,6%	42,0%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	54,0%	28,3%	75,4%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		3,7	4,3	2,6
od grudnia do grudnia (%)		2,4	4,6	3,1

* bez należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocy 5 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż

12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2012 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 8 stron.

Elżbieta Grześkowiak



Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 10 czerwca 2013 roku.