



SELVITA S.A.

**SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ZA OKRES

OD 01.01.2025 R. DO 31.12.2025 R.

OBEJMUJĄCE:

1.2. Wprowadzenie

2.1. Bilans

2.4. Rachunek zysków i strat

2.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

2.6. Rachunek przepływów pieniężnych

2.8. Dodatkowe informacje i objaśnienia

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

W dniu 5 kwietnia 2019 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Krakowa - Śródmieście – XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000779822. Spółce nadano numer statystyczny REGON 383040072 oraz numer NIP 6762564595.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym obejmuje okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe, dlatego sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie kompleksowych usług badawczo-rozwojowych na rzecz klientów zewnętrznych.

Sprawozdanie sporządzono w złotych polskich, wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2025 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadkach opisanych w poszczególnych punktach wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane w bilansie 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 umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Inne wartości niematerialne i prawne	2- 5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po przyjęciu do używania wartości niematerialnych i prawnych. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności są przedmiotem okresowego przeglądu w celu weryfikacji, czy zastosowany okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest odpowiednio obniżana. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (zgodnie z odrębnymi przepisami), pomniejszonej o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw,

przeглядów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, 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, 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	10-40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	4-40 lat
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	3-10 lat

Rozpoczęcie amortyzacji środków trwałych następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 10.000 złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności są przedmiotem okresowego przeglądu w celu weryfikacji, czy zastosowany okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy są przesłanki do obniżenia wartości bilansowej aktywów. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.4. Środki trwałe w budowie

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 trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Zaliczki na środki trwałe w budowie wyceniane są w wartości przekazanych środków pieniężnych po pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

4.5. *Leasing*

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy jeżeli umowa leasingu spełnia przynajmniej jeden z warunków określonych w art. 3. ust. 4 Ustawy o rachunkowości. Pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny lub umowa najmu i dzierżawy.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową. Koszty odsetkowe są odnoszone do rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub ich okresowi eksploatacji, który kształtuje się od 2 do 10 lat.

4.6. *Koszty finansowania zewnętrznego*

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

4.7. *Udziały w jednostkach podporządkowanych*

Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

4.8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według ceny nabycia, stanowiącej wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej instrumentów finansowych, za wyjątkiem instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Kategoria	Sposób wyceny
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat.

Pochodne instrumenty finansowe niebędące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

4.9. Zapasy

Zakupione materiały ujmuje się bezpośrednio w koszty działalności operacyjnej i na dzień bilansowy wycenia się według ceny zakupu na podstawie przeprowadzonej inwentaryzacji. Przyjęto metodę wyceny rozchodu zapasów jako FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło).

4.10. Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości – do wysokości należności objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, w przypadku gdy majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innych zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania; przykładem kwot podwyższających wartość należną mogą być naliczone odsetki z tytułu nieterminowej ich regulacji,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne 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.

4.11. *Transakcje w walucie obcej*

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym dla potrzeb wyceny przyjęto następujące kursy wymiany:

	31.12.2025	31.12.2024
EUR/PLN	4,2267	4,2730
USD/PLN	3,6016	4,1012
GBP/PLN	4,8399	5,1488
CHF/PLN	4,5390	4,5371
JPY/PLN	0,02299	0,02618

4.12. *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w 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 inwestycyjna.

4.13. Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Spółka 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.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.14. Sposób rozliczania dotacji

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje rządowe ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych systematycznie, za każdy okres, w którym Spółka 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 lub wytworzenia innych wartości niematerialnych i prawnych, ujmuje się jako odroczone przychody w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

4.15. 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, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,

- przychody z wykonania nie zakończonych usług, objętych umową o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania, jeżeli można to ustalić w sposób wiarygodny,
- dotacje otrzymane na finansowanie projektów naukowo – badawczych, w wartości pozostałej do wykorzystania.

4.16. *Kapitał podstawowy*

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym.

4.17. *Rezerwy*

Rezerwy tworzy się wówczas, gdy na Spółce ciąży obecny 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.

Spółka prowadzi program wypłat z tytułu odpraw emerytalnych. Koszty z tytułu powyższego programu ujmowane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych i ujmowane zgodnie z zasadą istotności.

4.18. Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

4.19. Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe ujmowane są w ewidencji pozabilansowej.

4.20. Podatek odroczony

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, za wyjątkiem różnic przejściowych dotyczących wartości firmy, której amortyzacja nie powoduje obniżenia podstawy opodatkowania lub wynikających z początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw ani nabycia jednostki albo jej zorganizowanej części i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto ani na podstawę opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało

być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony prezentowane są w bilansie oddzielnie.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywn, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych

okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwia polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

4.21. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.21.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4.21.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług, o oczekiwanym okresie realizacji dłuższym niż 1 miesiąc i o wartości zlecenia przekraczającej 100 tys. zł, są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

4.21.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.21.4. Dotacje i subwencje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Spółka 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 lub innych wartości niematerialnych, ujmuje się jako odroczone przychody w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

4.21.5. Przychody z tytułu umów

Przychody z wykonania niezakończonych usług, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się, na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

Przychody z wykonania niezakończonych usług w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego - po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych - ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

W przypadku gdy umowa o usługę przewiduje, że cenę za tę usługę ustala się w wysokości ryczałtu - to przychód z wykonania niezakończonych usług ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonania usługi, o ile stopień zaawansowania usługi na dzień bilansowy może zostać ustalony w sposób wiarygodny.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie

wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych całkowitych przychodów z wykonania usługi, jest weryfikowana przez Spółkę nie później niż na dzień bilansowy. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy Spółki tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów, przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową wpływają na wynik finansowy Spółki w okresie, w którym Spółka uzyska informacje o tych przewidywanych stratach.

4.21.6. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

4.22. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Na podstawie porozumienia z Radą Pracowniczą Spółka nie tworzy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

4.23. Koszty z tytułu umów

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy Spółki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy Spółki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

Koszty wytworzenia niezakończonych usług obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy, związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Poprawność ustalania przewidywanych całkowitych kosztów związanych z wykonaniem usługi, jest weryfikowana przez Spółkę nie później niż na dzień bilansowy. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy Spółki tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

4.24. Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonywania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od wyników szacunków. Szacunki Zarządu Spółki dotyczą m.in. rozpoznawania przychodów z tytułu umów długoterminowych, rozliczeń z tytułu dotacji, utworzonych rezerw, odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych, stawek amortyzacyjnych, klasyfikacji leasingu oraz przyjętych założeń do testów na utratę wartości aktywów.

4.25. Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych wprowadza hierarchię wartości godziwej obejmującą poziomy 1-3:

- Poziom 1 – ceny z aktywnych rynków,
- Poziom 2 – dane obserwowalne inne niż ceny z poziomu 1,
- Poziom 3 – dane nieobserwowalne, oparte na szacunkach jednostki.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej. Wszystkie posiadane instrumenty finansowe są wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu lub w wartości księgowej równej wartości nabycia, wobec czego nie podlegają klasyfikacji do hierarchii wartości godziwej.

W związku z powyższym instrumenty finansowe posiadane przez Spółkę nie podlegają klasyfikacji do poziomów hierarchii wartości godziwej, a Spółka nie prezentuje tabelarycznego zestawienia instrumentów finansowych według poziomów hierarchii wartości godziwej.

Bilans**Aktywa**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2025 r. w tys. PLN	Stan na 31.12.2024 r. w tys. PLN
A	AKTYWA TRWAŁE		347 624	353 093
I	Wartości niematerialne i prawne	<u>2.1</u>	1 604	571
1	Inne wartości niematerialne i prawne		1 604	571
II	Rzeczowe aktywa trwałe		152 698	165 697
1	Środki trwałe	<u>2.2</u>	151 923	164 999
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		18 744	18 744
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		44 312	46 140
c	urządzenia techniczne i maszyny		39 653	42 770
d	środki transportu		18	47
e	inne środki trwałe		49 196	57 298
2	Środki trwałe w budowie	<u>3</u>	775	698
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0	0
III	Należności długoterminowe		571	509
1	Od jednostek pozostałych		571	509
IV	Inwestycje długoterminowe	<u>4</u>	168 482	168 482
1	Nieruchomości		0	0
2	Wartości niematerialne i prawne		0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	<u>5</u>	168 482	168 482
a	w jednostkach powiązanych		166 013	166 013
	- udziały lub akcje		166 013	166 013
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		2 469	2 469
	- udziały lub akcje		2 469	2 469
4	Inne inwestycje długoterminowe		0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		24 268	17 834
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>21</u>	24 268	17 834
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
B	AKTYWA OBROTOWE		61 463	60 383
I	Zapasy	<u>7</u>	1 263	1 223
1	Materiały		1 263	1 223
II	Należności krótkoterminowe	<u>8</u>	41 356	37 510
1	Należności od jednostek powiązanych		14 066	18 635
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		13 788	15 658
	- do 12 miesięcy		13 788	15 658
b	inne		279	2 977
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		4 849	314
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		176	314
	- do 12 miesięcy		176	314
b	inne		4 673	0

3	Należności od pozostałych jednostek		22 442	18 561
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		18 971	15 260
	- do 12 miesięcy		18 971	15 260
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		3 245	3 116
c	inne		226	184
III	Inwestycje krótkoterminowe		14 208	18 153
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		14 208	18 153
a	w jednostkach powiązanych	<u>6</u>	9 126	8 175
	- udzielone pożyczki		9 126	8 175
b	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<u>23</u>	5 081	9 977
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		5 081	9 977
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>9</u>	4 636	3 498
AKTYWA RAZEM			409 087	413 476

Bilans (cd.)**Pasywa**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2025 r. w tys. PLN	Stan na 31.12.2024 r. w tys. PLN
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		228 549	221 962
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	<u>10</u>	14 684	14 684
II	Kapitał (fundusz) zapasowy		207 040	165 621
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0	0
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		237	237
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
VI	Zysk (strata) netto	<u>11</u>	6 587	41 419
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		180 538	191 515
I	Rezerwy na zobowiązania		11 055	8 837
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>21</u>	5 073	4 966
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	<u>12</u>	5 983	3 871
	- długoterminowa		236	237
	- krótkoterminowa		5 747	3 634
II	Zobowiązania długoterminowe	<u>13</u>	75 472	8 802
1	Wobec jednostek powiązanych		0	0
2	Wobec pozostałych jednostek		75 472	8 802
a	kredyty i pożyczki	<u>13</u>	69 534	0
b	inne zobowiązania finansowe		5 937	8 802
III	Zobowiązania krótkoterminowe		52 962	133 536
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		12 131	6 090
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<u>13</u>	12 131	6 090
	- do 12 miesięcy		12 131	6 090
b	inne		0	0
2	Wobec pozostałych jednostek		40 830	127 446
a	kredyty i pożyczki	<u>13</u>	18 243	104 320
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0
c	inne zobowiązania finansowe	<u>13</u>	4 509	4 692
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<u>13</u>	10 312	10 744
	- do 12 miesięcy		10 312	10 744
e	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		4 581	2 610
f	z tytułu wynagrodzeń		2 994	3 137
g	inne, w tym zobowiązania inwestycyjne	<u>13.3</u>	192	1 942
4	Fundusze specjalne		0	0
IV	Rozliczenia międzyokresowe		41 049	40 340
1	Ujemna wartość firmy		0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	<u>14</u>	41 049	40 340
	- długoterminowe		31 759	34 690
	- krótkoterminowe		9 290	5 650
PASYWA RAZEM			409 087	413 476

Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	Wykonanie za okres
			01.01-31.12.2025 r.	01.01-31.12.2024 r.
			w tys. PLN	w tys. PLN
A	Przychody netto za sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	<u>17</u>	168 636	161 395
	- od jednostek powiązanych	<u>26</u>	88 429	84 791
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		168 636	161 395
B	Koszty działalności operacyjnej		182 630	165 216
I	Amortyzacja		15 806	16 480
II	Zużycie materiałów i energii		26 972	27 202
III	Usługi obce		58 319	52 681
IV	Podatki i opłaty		1 182	1 392
V	Wynagrodzenia		62 961	52 487
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		12 745	10 800
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		4 645	4 176
VIII	Wartość sprzedanych towarów		0	0
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		- 13 994	- 3 821
D	Pozostałe przychody operacyjne		3 418	2 852
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	21
II	Dotacje		3 257	2 796
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
IV	Inne przychody operacyjne		161	35
E	Pozostałe koszty operacyjne		990	316
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		328	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		193	0
III	Inne koszty operacyjne		469	316
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		- 11 566	- 1 285
G	Przychody finansowe		16 883	46 382
I	Dywidendy i udziały w zyskach		16 382	43 738
	- od jednostek powiązanych		11 709	43 738
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		4 673	0
II	Odsetki		501	225
	- od jednostek powiązanych		501	225
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		0	0
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0
V	Inne	<u>18</u>	0	2 419
H	Koszty finansowe		4 564	7 191
I	Odsetki	<u>19</u>	4 348	7 075
	- dla jednostek powiązanych		0	0
II	Inne		217	116
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)		752	37 906
J	Podatek dochodowy	<u>20</u>	- 5 835	- 3 513
K	Zysk (strata) netto (I-J-K)		6 587	41 419

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	01.01-	01.01 -
		31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
		w tys. PLN	w tys. PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		221 962	180 542
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		14 684	14 684
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		14 684	14 684
2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		165 621	143 834
a zwiększenie (z tytułu)		41 419	21 787
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0	0
- podziału zysku (ustawowo)		41 419	21 787
b zmniejszenie (z tytułu)		0	0
- pokrycie straty		0	0
2.1. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		207 040	165 621
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0	0
3.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0	0
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		237	237
4.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		237	237
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		41 419	21 787
a zwiększenie (z tytułu)		0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych		0	0
b zmniejszenie (z tytułu)		- 41 419	- 21 787
- podział zysku lat ubiegłych		- 41 419	- 21 787
5.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0	0
6 Wynik netto		6 587	41 419
a zysk netto		6 587	41 419
b strata netto (wielkość ujemna)		0	0
c odpisy z zysku (wielkość ujemna)		0	0
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		228 549	221 962
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		228 549	221 962

Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia

Lp.	Tytuł	Nr noty	01.01-	01.01 -
			31.12.2025 r. w tys. PLN	31.12.2024 r. w tys. PLN
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I Zysk (strata) netto			6 587	41 419
II Korekty razem			2 904	- 14 695
1	Amortyzacja		15 806	16 480
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	<u>23</u>	- 1 478	- 2 540
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	<u>23</u>	- 12 535	- 36 888
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		328	- 21
5	Zmiana stanu rezerw		2 219	205
6	Zmiana stanu zapasów		- 40	752
7	Zmiana stanu należności	<u>23</u>	- 1 934	3 934
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	<u>23</u>	7 402	5 130
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	<u>23</u>	- 6 864	- 1 746
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)			9 491	26 725
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I Wpływy			15 005	44 650
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		598	3 611
2	Z aktywów finansowych, w tym:		14 407	41 039
a	w jednostkach powiązanych		14 407	40 728
	- dywidendy i udziały w zyskach		14 407	40 728
b	w pozostałych jednostkach		0	311
	- odsetki		0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych		0	311
II Wydatki			4 746	38 856
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 796	9 962
2	Na aktywa finansowe, w tym:		1 950	28 894
a	w jednostkach powiązanych		1 950	28 894
	- nabycie aktywów finansowych		1 500	22 544
	- udzielone pożyczki		450	6 350
b	w pozostałych jednostkach		0	0
3	Inne wydatki inwestycyjne		0	0
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)			10 259	5 793

C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I Wpływy	2 520	1 339
1 Kredyty i pożyczki	2 520	1 339
2 Inne wpływy finansowe	0	0
II Wydatki	27 193	31 325
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2 Spłaty kredytów i pożyczek	17 537	18 501
3 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 865	5 360
4 Odsetki	4 792	7 463
5 Inne wydatki finansowe	0	0
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 24 673	- 29 986
D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	- 4 923	2 532
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 4 896	2 533
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	27	1
F Środki pieniężne na początek okresu	9 977	7 445
G Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	5 081	9 977

Nota Nr 1

Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a sprawozdaniami finansowymi, które byłyby sporządzone zgodnie z MSSF

Spółka przy sporządzaniu sprawozdania finansowego stosuje zasady i metody rachunkowości, które zostały określone w ustawie o rachunkowości (Dz. U. 2023 poz. 120 wraz z późniejszymi zmianami). Spółka dokonała identyfikacji obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość aktywów netto i wyniku finansowego pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zaadoptowanymi przez Unię Europejską (zwane dalej MSSF). W tym celu Zarząd Selvita Spółka Akcyjna wykorzystał najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach oraz zasad rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzeniu sprawozdania zgodnie z MSSF.

W wyniku przeprowadzonej analizy nie stwierdzono istotnych różnic pomiędzy MSSF a polskimi zasadami rachunkowości mogących w znacznym stopniu wpłynąć na wynik netto i sytuację majątkową Spółki za wyjątkiem zasad wynikających z MSSF 16 Leasing oraz MSSF2 dotyczący programu motywacyjnego, opisanego szczegółowo w notcie 28.

Sprawozdanie przygotowane zgodnie z MSSF16 na dzień 31.12.2025 r. wykazywałoby aktywa wyższe o kwotę 7.704 tys. zł oraz zobowiązania wyższe o 7.953 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2024 r. wykazywałoby aktywa wyższe o kwotę 12.882 tys. zł oraz zobowiązania wyższe o 13.101 tys. zł. Zgodnie z MSSF16 i ujęciem niskocennych środków trwałych wynik finansowy byłby niższy o 77 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2024 wynik byłby niższy o 727 tys. zł.

Dodatkowo, w związku z wprowadzonym programem motywacyjnym sprawozdanie przygotowane zgodnie z MSSF2 na dzień 31.12.2025 r. wykazywałoby wynik finansowy niższy o 1.942 tys. zł. Sprawozdanie przygotowane zgodnie z MSSF2 na dzień 31.12.2024 r. wykazywałoby wynik finansowy niższy o 3.189 tys. zł.

Nota Nr 2.1**Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.**

Lp.	Tytuł	Inne* w tys. PLN	Razem w tys. PLN
Wartość brutto			
1	Bilans otwarcia	2 215	2 215
2	Zwiększenia	1 319	1 319
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	1 319	1 319
3	Zmniejszenia	0	0
4	Bilans zamknięcia	3 534	3 534
Umorzenie			
5	Bilans otwarcia	1 644	1 644
6	Zwiększenia	286	286
a	amortyzacja za okres	286	286
7	Zmniejszenia	0	0
8	Bilans zamknięcia	1 930	1 930
9	Wartość netto na początek okresu	571	571
10	Wartość netto na koniec okresu	1 604	1 604

* Pozycja dotyczy oprogramowania komputerowego.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

Lp.	Tytuł	Inne ** w tys. PLN	Razem w tys. PLN
Wartość brutto			
1	Bilans otwarcia	1 887	1 887
2	Zwiększenia	328	328
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	328	328
3	Zmniejszenia	0	0
4	Bilans zamknięcia	2 215	2 215
Umorzenie			
5	Bilans otwarcia	1 361	1 361
6	Zwiększenia	283	283
a	amortyzacja za okres	283	283
7	Zmniejszenia	0	0
8	Bilans zamknięcia	1 644	1 644
9	Wartość netto na początek okresu	526	526
10	Wartość netto na koniec okresu	571	571

** Pozycja dotyczy oprogramowania komputerowego.

Nota Nr 2.2**Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.**

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) w tys. PLN	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej w tys. PLN	Urządzenia techniczne i maszyny w tys. PLN	Środki transportu w tys. PLN	Inne środki trwałe w tys. PLN	Razem w tys. PLN
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	18 744	49 483	52 708	194	93 657	214 786
2	Zwiększenia	0	281	569	0	2 731	3 582
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	281	569	0	2 731	3 582
3	Zmniejszenia	0	1 014	197	0	1 754	2 964
a	sprzedaż	0	0	197	0	1 744	1 940
b	likwidacja	0	1 014	0	0	10	1 024
4	Bilans zamknięcia	18 744	48 751	53 081	194	94 634	215 403
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
5	Bilans otwarcia	0	3 343	9 938	147	36 358	49 787
6	Zwiększenia	0	1 702	3 510	29	10 472	15 713
a	amortyzacja za okres	0	1 527	3 492	29	10 472	15 520
b	odpis aktualizujący	0	175	18	0	0	193
7	Zmniejszenia	0	605	21	0	1 394	2 020
a	sprzedaż	0	0	21	0	1 384	1 404
d	likwidacja	0	605	0	0	10	615
8	Bilans zamknięcia	0	4 440	13 427	176	45 437	63 480
9	Wartość netto na początek okresu	18 744	46 140	42 770	47	57 298	164 999
10	Wartość netto na koniec okresu	18 744	44 312	39 653	18	49 197	151 923

Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) w tys. PLN	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej w tys. PLN	Urządzenia techniczne i maszyny w tys. PLN	Środki transportu w tys. PLN	Inne środki trwałe w tys. PLN	Razem w tys. PLN
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	18 744	49 311	51 570	194	85 240	205 059
2	Zwiększenia	0	172	1 138	146	12 258	13 713
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	172	1 138	146	12 258	13 713
3	Zmniejszenia	0	0	0	146	3 841	3 986
a	sprzedaż	0	0	0	146	3 841	3 986
b	likwidacja	0	0	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	18 744	49 483	52 708	194	93 657	214 786
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
5	Bilans otwarcia	0	1 816	6 258	118	25 409	33 601
6	Zwiększenia	0	1 527	3 680	29	10 961	16 197
a	amortyzacja za okres	0	1 527	3 680	29	10 961	16 197
7	Zmniejszenia	0	0	0	0	12	12
a	sprzedaż	0	0	0	0	12	12
8	Bilans zamknięcia	0	3 343	9 938	147	36 358	49 787
9	Wartość netto na początek okresu	18 744	47 495	45 312	76	59 831	171 457
10	Wartość netto na koniec okresu	18 744	46 140	42 770	47	57 298	164 999

Nota Nr 2.3***Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu***

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2025 r.		Stan na 31.12.2024 r.	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
1	Inne środki trwałe	18 993	0	20 980	0
	RAZEM	18 993	0	20 980	0

Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu

Spółka wynajmuje powierzchnię biurową i laboratoryjną od Jagiellońskiego Centrum Innowacji w Krakowie i Vastint Poland Sp. z o.o. we Wrocławiu oraz wynajmowała do 30.11.2025 r. powierzchnie od Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu.

W Q4 2025 roku wielkość wynajmowanej powierzchni wynosiła: 2.336,91 m², a łączny koszt wynajmu w 2025 roku wynosił 4.107 tys. zł.

Spółka nie posiada informacji o wartości najmowanych powierzchni.

Spółka wynajmuje samochody osobowe od Prime Car Management S.A. w Gdańsku. W 2025 roku łączny koszt najmu wynosił 201 tys. zł.

Wartość poniesionych i planowanych nakładów inwestycyjnych

Nakłady inwestycyjne dokonane w 2025 roku wyniosły 4.978 tys. zł, a planowane na cały rok 2026 wynoszą około 14 mln zł.

Spółka nie ponosiła w 2025 roku oraz nie planuje ponosić w 2026 roku nakładów na ochronę środowiska.

Spółka nie miała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa do własności budynków i budowli.

Nota Nr 3**Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.**

Lp.	Tytuł	Wartość w tys. PLN
1	Bilans otwarcia	698
2	Zwiększenia	4 978
a	poniesione nakłady inwestycyjne	0
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0
c	nabycie	4 978
3	Zmniejszenia	4 901
a	przekazanie na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne	4 901
4	Bilans zamknięcia	775

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

Lp.	Tytuł	Wartość w tys. PLN
1	Bilans otwarcia	72
2	Zwiększenia	14 667
a	poniesione nakłady inwestycyjne	0
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0
c	nabycie	14 667
3	Zmniejszenia	14 041
a	przekazanie na środki trwałe	14 041
4	Bilans zamknięcia	698

Nota Nr 4**Zmiana stanu inwestycji długoterminowych od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.**

Lp.	Tytuł	Nieruchomości w tys. PLN	Wartości niematerialne i prawne w tys. PLN	Długoterminowe aktywa finansowe w tys. PLN	Inne inwestycje długoterminowe w tys. PLN	Razem inwestycje długoterminowe w tys. PLN
1	Bilans otwarcia	0	0	168 482	0	168 482
2	Zwiększenia	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	168 482	0	168 482

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

Lp.	Tytuł	Nieruchomości w tys. PLN	Wartości niematerialne i prawne w tys. PLN	Długoterminowe aktywa finansowe w tys. PLN	Inne inwestycje długoterminowe w tys. PLN	Razem inwestycje długoterminowe w tys. PLN
1	Bilans otwarcia	0	0	146 039	0	146 039
2	Zwiększenia	0	0	22 444	0	22 444
a	zakup udziałów *	0	0	22 444	0	22 444
3	Zmniejszenia	0	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	168 482	0	168 482

* Nabycie 100% udziałów PozLab Sp. z o.o.

Nota Nr 5**Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2025 r.**

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji w tys. PLN	Przeszacowanie w tys. PLN	Trwała utrata wartości w tys. PLN	Wartość bilansowa udziałów/akcji w tys. PLN	% zaangażowania w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym spółki	Wartość kapitału własnego na 31/12/2025 w tys. PLN	Zysk/strata netto spółki za okres od 01/01/2025 do 31/12/2025 w tys. PLN
1	Selvita Inc.	391	0	0	391	100%	100%	7 025	3 365
2	Selvita Ltd.	118	0	0	118	100%	100%	1 610	1 271
3	Selvita Services Sp. z o.o.	3 715	0	0	3 715	100%	100%	33 350	14 734
4	Selvita d.o.o.	139 346	0	0	139 346	100%	100%	58 097	3 851
5	PozLab Sp. z o.o.	22 444	0	0	22 444	100%	100%	- 2 383	- 2 291
					166 013				

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości posiadanych aktywów w jednostkach zależnych

W przypadku Selvita d.o.o., spółki nienotowanej na aktywnym rynku, wartość odzyskiwalna jest ustalona w oparciu o jej wartość użytkową, która jest szacowana za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFE). Test został wykonany w konwencji po opodatkowaniu (post-tax), co oznacza, że zarówno przepływy pieniężne, jak i stopa dyskontowa uwzględniają efekty podatkowe. W wyliczeniach wartości użytkowej Selvita d.o.o., zostały przyjęte następujące założenia:

- w jednostce zależnej analizowano tzw. jednostki biznesowe, które w sumie składają się na budżet i prognozy całej jednostki zależnej;
 - szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, w czasie którego zostały założone wzrosty przepływów w kolejnych latach, dla reszty okresu funkcjonowania jednostek obliczono wartość rezydualną przy założonej stopie wzrostu w wysokości 2,5%;
 - zakładane wzrosty przepływów zależą od strategii dla całej Grupy, taktycznych planów jednostki oraz biorą pod uwagę uwarunkowania poszczególnych rynków geograficznych, jednocześnie odzwierciedlając obecny oraz potencjalny portfel zamówień. Potencjalny portfel zamówień zakłada utrzymanie bieżących oraz pozyskanie nowych klientów. Przyjęto ostrożne założenia odnośnie dynamiki wzrostu przychodów osiąganych w okresie prognozy, gdzie skumulowany roczny wskaźnik wzrostu przychodów wynosi 8,37% (liczony od roku 2025 do 2030 roku). W przypadku rentowności EBITDA MSSF przyjęto dla roku 2026 jej poziom w wysokości 21,87%, który ulega poprawie w okresie prognozy osiągając w roku 2030 wysokość 27,29%.
 - stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału Selvita d.o.o. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta, która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku. Zastosowano stopę dyskonta równą 9,02% (co odpowiada stopie dyskonta przed opodatkowaniem w wysokości 11,00%).
- Przeprowadzone testy na utratę wartości polegające na oszacowaniu wartości użytkowej za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFE) wykazały, że wartość użytkowa Selvita d.o.o. przewyższa jej wartość księgową.

W przypadku Pozlab Sp. z o.o., spółki nienotowanej na aktywnym rynku, wartość odzyskiwalna jest ustalona w oparciu o jej wartość użytkową, która jest szacowana za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF). Test został wykonany w konwencji po opodatkowaniu (post-tax), co oznacza, że zarówno przepływy pieniężne, jak i stopa dyskontowa uwzględniają efekty podatkowe. W wyliczeniach wartości użytkowej tego segmentu, zostały przyjęte następujące założenia:

- analizowano budżet i prognozy całej jednostki zależnej;
- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, w czasie którego zostały założone wzrosty przepływów w kolejnych latach, dla reszty okresu funkcjonowania jednostki użyto modelu H w perspektywie 4 lat z początkowym wzrostem 21,29% a końcową stopę wzrostu założono w wysokości 2,5%;
- zakładane wzrosty przepływów zależą od strategii dla całej Grupy, taktycznych planów segmentu i jednostki oraz biorą pod uwagę uwarunkowania poszczególnych rynków geograficznych, jednocześnie odzwierciedlając obecny oraz potencjalny portfel zamówień. Potencjalny portfel zamówień zakłada utrzymanie bieżących oraz pozyskanie nowych klientów. Przyjęto, że w okresie prognozy skumulowany roczny wskaźnik wzrostu przychodów wynosi 26,5% (liczony od roku 2025 do 2030 roku). W przypadku rentowności EBITDA przyjęto dla roku 2026 jej poziom w wysokości 2,3%, który ulega poprawie w okresie prognozy osiągając w roku 2030 wysokość 20,0%.
- stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału Grupy Kapitałowej Selvita S.A. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta, która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku. Zastosowano stopę dyskonta równą 10,32% (co odpowiada stopie dyskonta przed opodatkowaniem w wysokości 11,97%).

Przeprowadzone testy na utratę wartości polegające na oszacowaniu wartości użytkowej za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF) wykazały, że wartość użytkowa Pozlab Sp. z o.o. przewyższa jej wartość księgową.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2024 r.

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki	Wartość	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa	% zaangażowania w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym spółki	Wartość	Zysk netto spółki za okres od 01/01/2024 do 31/12/2024
		wg cen nabycia udziałów/akcji			w tys. PLN			w tys. PLN	
1	Selvita Inc.	391	0	0	391	100%	100%	9 611	2 419
2	Selvita Ltd.	118	0	0	118	100%	100%	1 327	130
3	Selvita Services Sp. z o.o.	3 715	0	0	3 715	100%	100%	25 644	1 305
4	Selvita d.o.o.	139 346	0	0	139 346	100%	100%	54 782	3 311
5	PozLab Sp. z o.o.	22 444	0	0	22 444	100%	100%	- 92	- 3 779
					166 013				

Nota Nr 5 (cd.)**Udziały i akcje w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale według stanu na 31.12.2025 r.**

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki	Wartość	Przeszacowanie	Trwała	Wartość	%	% głosów	Wartość	Zysk/strata
		wg cen nabycia udziałów/akcji	w tys. PLN	utrata wartości	bilansowa udziałów/akcji	zaangażowania w kapitale jednostki	w organie stanowiącym spółki	kapitału własnego na 31/12/2025	netto spółki za okres od 01/01/2025 do 31/12/2025
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN			w tys. PLN	w tys. PLN
1	Ardigen S.A.	2 469	0	0	2 469	46,74%	49,06%	23 197	3 501

W związku z utratą kontroli nad Ardigen S.A. Spółka od 2023 r. prezentuje akcje w tej jednostce w pozycji Udziały i akcje w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale według stanu na 31.12.2024 r.

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki	Wartość	Przeszacowanie	Trwała	Wartość	%	% głosów	Wartość	Zysk netto
		wg cen nabycia udziałów/akcji	w tys. PLN	utrata wartości	bilansowa udziałów/akcji	zaangażowania w kapitale jednostki	w organie stanowiącym spółki	kapitału własnego na 31/12/2024	spółki za okres od 01/01/2024 do 31/12/2024
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN			w tys. PLN	w tys. PLN
1	Ardigen S.A.	2 469	0	0	2 469	46,74%	46,22%	29 693	4 261

Nota Nr 6

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe w jednostkach powiązanych	Stan na 31/12/2025 w tys. PLN	Stan na 31/12/2024 w tys. PLN
Udzielone pożyczki	9 126	8 175
	9 126	8 175

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych

L.p.	Tytuł	Udzielone pożyczki w tys. PLN	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe w tys. PLN	Razem w tys. PLN
1	Bilans otwarcia	8 175	0	8 175
2	Zwiększenia	951	0	951
	a udzielenie pożyczki	450	0	450
	b naliczone odsetki	501	0	501
3	Zmniejszenia	0	0	0
	a spłata pożyczki	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	9 126	0	9 126
	w tym:			
	w jednostkach powiązanych	9 126	0	9 126

Udzielone pożyczki dotyczą umów pożyczek zawartych pomiędzy Spółką a PozLab sp. z o.o.: z dnia 11 czerwca 2024 r. do kwoty 2 milionów zł, z dnia 26 lipca 2024 r. do kwoty 1,6 miliona zł, z dnia 30 lipca 2024 r. do kwoty 2 milionów zł, z dnia 8 października 2024 r. do kwoty 2 milionów zł oraz z dnia 25 listopada 2024 r. do kwoty 2 milionów zł oraz naliczonych od nich odsetek. Pożyczki zostały udzielone na finansowanie działalności operacyjnej, nowych i poniesionych już wydatków inwestycyjnych lub spłatę posiadanego zadłużenia. Oprocentowanie tych kredytów jest zmienne i kształtuje się jako suma stawki WIBOR3M + marża. Pożyczki te nie posiadają zabezpieczeń.

Nota Nr 7

Zapasy

Spółka nie dokonuje odpisów wartości zapasów. Zapasy znajdujące się w magazynach będą wykorzystane w projektach, do których zostały zakupione.

Nota Nr 8

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2025 r.			Stan na 31.12.2024 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	14 066	0	14 066	18 635	0	18 635
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	13 788	0	13 788	15 658	0	15 658
	- do 12 miesięcy	13 788	0	13 788	15 658	0	15 658
b	inne	279	0	279	2 977	0	2 977
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	4 849	0	4 849	314	0	314
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	176	0	176	314	0	314
	- do 12 miesięcy	176	0	176	314	0	314
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
b	inne #	4 673	0	4 673	0	0	0
3	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	22 710	269	22 442	18 830	269	18 561
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	19 240	269	18 971	15 529	269	15 260
	- do 12 miesięcy	19 240	269	18 971	15 529	269	15 260
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 245	0	3 245	3 116	0	3 116
c	inne	226	0	226	184	0	184
	RAZEM	41 625	269	41 356	37 779	269	37 510

Dotyczy kwoty dywidendy z Ardigen S.A. przypadającej dla Spółki podjętej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Ardigen S.A. z dnia 30.12.2025 r. z planowanym terminem wypłaty do dnia 31.01.2026 r.

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na dzień 31.12.2025 r.

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w	Odpisy	Ogółem w
		wartości brutto	aktualizujące	wartości netto
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
1	Bieżące, z tego:	29 525	0	29 525
a	od jednostek powiązanych	11 635	0	11 635
b	od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	174	0	174
c	od pozostałych jednostek	17 716	0	17 716
2	Przeterminowane, z tego:	3 678	269	3 409
a	od jednostek powiązanych	2 152	0	2 152
	- do 90 dni	2 152	0	2 152
	- od 91 do 365 dni	0	0	0
	- powyżej 365 dni	0	0	0
b	od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2	0	2
	- do 90 dni	2	0	2
	- od 91 do 365 dni	0	0	0
	- powyżej 365 dni	0	0	0
c	od pozostałych jednostek	1 524	269	1 255
	- do 90 dni	973	0	973
	- od 91 do 365 dni	314	32	282
	- powyżej 365 dni	237	237	0
RAZEM		33 203	269	32 934

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na dzień 31.12.2024 r.

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w	Odpisy	Ogółem w
		wartości brutto	aktualizujące	wartości netto
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
1	Bieżące, z tego:	26 609	0	26 609
a	od jednostek powiązanych	12 714	0	12 714
b	od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	143	0	143
c	od pozostałych jednostek	13 752	0	13 752
2	Przeterminowane, z tego:	4 892	269	4 623
a	od jednostek powiązanych	2 932	0	2 932
	- do 90 dni	2 932	0	2 932
	- od 91 do 365 dni	0	0	0
	- powyżej 365 dni	0	0	0
b	od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	172	0	172
	- do 90 dni	89	0	89
	- od 91 do 365 dni	0	0	0
	- powyżej 365 dni	83	0	83
c	od pozostałych jednostek	1 789	269	1 520
	- do 90 dni	1 284	0	1 284
	- od 91 do 365 dni	487	251	236
	- powyżej 365 dni	18	18	0
RAZEM		31 501	269	31 232

Nota Nr 8 (cd.)**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.
(wg tytułów należności)**

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące		Odpisy aktualizujące		Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe w tys. PLN
		należności z tytułu dostaw i usług w tys. PLN	w tym od jednostek powiązanych w tys. PLN	należności pozostałe w tys. PLN	w tym od jednostek powiązanych w tys. PLN	
1	Bilans otwarcia	269	0	0	0	269
2	Zwiększenia	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	269	0	0	0	269

**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
(wg tytułów należności)**

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące		Odpisy aktualizujące		Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe w tys. PLN
		należności z tytułu dostaw i usług w tys. PLN	w tym od jednostek powiązanych w tys. PLN	należności pozostałe w tys. PLN	w tym od jednostek powiązanych w tys. PLN	
1	Bilans otwarcia	50	0	0	0	50
2	Zwiększenia	219	0	0	0	219
3	Zmniejszenia	0	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	269	0	0	0	269

Nota Nr 9***Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe***

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2025 r. w tys. PLN	Stan na 31.12.2024 r. w tys. PLN
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 268	17 834
RAZEM		24 268	17 834

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2025 r. w tys. PLN	Stan na 31.12.2024 r. w tys. PLN
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4 636	3 498
a	Abonament do korzystania z licencji	2 561	1 572
b	Koszty dotyczące okresu następnego	217	542
c	Przychody niezafakturowane z tyt. kontraktów długoterminowych	1 372	739
d	Pozostałe (i)	487	644
RAZEM		4 636	3 498

(i) Pozostałe rozliczenia międzyokresowe obejmuje min.: roczną opłatę za serwis sprzętu, ubezpieczenia, opłacone z góry koszty rekrutacji i ochronę znaku towarowego.

Nota Nr 10**Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji**

Stan na 31.12.2025 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Wartość akcji (w tys. PLN)	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Przewięźlikowski Paweł (przez Benevora Fundację Rodzinną)	2 943 160	2 355	16,03%	26,90%
Nationale Nederlanden OFE	1 901 000	1 521	10,36%	8,71%
TFI Allianz Polska	1 730 698	1 385	9,43%	7,93%
Sieczkowski Bogusław (przez CapitalS Fundację Rodzinną)	944 617	756	5,15%	6,84%
Tadeusz Wesołowski (przez Fundacja Rodziny Wesołowskich Fundacja Rodzinna w Krakowie)	932 713	746	5,08%	4,27%
Pozostali akcjonariusze	9 903 286	7 923	53,95%	45,35%
RAZEM	18 355 474	14 684	100%	100%

Stan na 31.12.2024 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Wartość akcji (w tys. PLN)	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Przewięźlikowski Paweł	2 943 150	2 355	16,03%	26,90%
Nationale Nederlanden OFE	1 901 959	1 522	10,36%	8,71%
TFI Allianz Polska	2 093 826	1 675	11,41%	9,59%
Sieczkowski Bogusław	942 417	754	5,13%	6,83%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit)	932 713	746	5,08%	4,27%
Pozostali akcjonariusze	9 541 409	7 633	51,98%	43,69%
RAZEM	18 355 474	14 684	100%	100%

Nota Nr 11**Proponowany podział wyniku finansowego**

Wypracowany za rok 2025 zysk netto w wysokości 6.587 tys. zł Zarząd rekomenduje przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Nota Nr 12**Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne w okresie od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.**

Lp.	Tytuł	długoterminowe w tys. PLN	krótkoterminowe w tys. PLN	RAZEM w tys. PLN
1	Bilans otwarcia	237	3 634	3 871
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0	5 747	5 747
a	na świadczenia emerytalne	0	30	30
b	na premie dla pracowników	0	3 283	3 283
c	na niewykorzystane urlopy	0	2 434	2 434
3	Rozwiązania rezerw	1	0	1
a	na świadczenia emerytalne	1	0	1
b	na premie dla pracowników	0	0	0
c	na niewykorzystane urlopy	0	0	0
4	Wykorzystanie rezerw	0	3 634	3 634
a	na świadczenia emerytalne	0	0	0
b	na premie dla pracowników	0	1 623	1 623
c	na niewykorzystane urlopy	0	2 012	2 012
5	Bilans zamknięcia	236	5 747	5 983
	w tym rezerwy (według tytułów):			
a	na świadczenia emerytalne	236	30	265
b	na premie dla pracowników	0	3 283	3 283
c	na niewykorzystane urlopy	0	2 434	2 434

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne w okresie od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

Lp.	Tytuł	długoterminowe w tys. PLN	krótkoterminowe w tys. PLN	RAZEM w tys. PLN
1	Bilans otwarcia	392	4 987	5 379
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0	3 634	3 634
a	na świadczenia emerytalne	0	0	0
b	na premie dla pracowników	0	1 622	1 622
c	na niewykorzystane urlopy	0	2 012	2 012
3	Rozwiązania rezerw	155	0	155
a	na świadczenia emerytalne	155	0	155
b	na premie dla pracowników	0	0	0
c	na niewykorzystane urlopy	0	0	0
4	Wykorzystanie rezerw	0	4 987	4 987
a	na świadczenia emerytalne	0	0	0
b	na premie dla pracowników	0	2 705	2 705
c	na niewykorzystane urlopy	0	2 281	2 281
5	Bilans zamknięcia	237	3 634	3 871
	w tym rezerwy (według tytułów):			
a	na świadczenia emerytalne	237	0	237
b	na premie dla pracowników	0	1 622	1 622
c	na niewykorzystane urlopy	0	2 012	2 012

Nota Nr 13**Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty**

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2025 r.					Stan na 31.12.2024 r.				
		do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem długoterminowe	do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem długoterminowe
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Wobec											
1	pozostałych jednostek	22 751	51 706	23 559	207	75 472	109 012	7 424	1 378	0	8 802
a	kredyty i pożyczki # inne	18 243	46 693	22 841	0	69 534	104 320	0	0	0	0
b	zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	4 509	5 013	718	207	5 937	4 692	7 424	1 378	0	8 802
RAZEM		22 751	51 706	23 559	207	75 472	109 012	7 424	1 378	0	8 802

***) zobowiązania do 1 roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych**

W związku z przekroczeniem na dzień 31.12.2024 roku bazowego poziomu jednego ze wskaźników zawartych w umowie kredytowej (kovenantów), nie uwzględniając jego skorygowanego poziomu potwierdzonego w Piśmie dot. Uzgodnień z dn. 17.02.2025 r., Spółka zaliczyła na dzień 31.12.2024 r. część długoterminową kredytów w kwocie 87.235 tys. zł. do kredytów krótkoterminowych.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka spełnia wskaźniki zawarte w umowie kredytowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Lp.	płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
		31.12.2025 r.	31.12.2024 r.	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
a	do 1 roku	4 786	5 158	4 509	4 692
b	powyżej 1 roku do 3 lat	5 215	7 843	5 013	7 424
c	powyżej 3 lat do 5 lat	749	1 412	718	1 378
d	powyżej 5 lat	213	0	207	0
RAZEM		10 963	14 413	10 446	13 494
	Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	- 517	- 919	nie dotyczy	nie dotyczy
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:		10 446	13 494	10 446	13 494
a	zobowiązania krótkoterminowe	4 509	4 692	4 509	4 692
b	zobowiązania długoterminowe	5 937	8 802	5 937	8 802

Nota Nr 13 (cd.)**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania**

Lp.	Wiek w dniach	Wartość na dzień	Wartość na dzień
		31.12.2025 r. w tys. PLN	31.12.2024 r. w tys. PLN
1	Bieżące, z tego:	14 652	11 246
a	wobec jednostek powiązanych	6 858	4 160
b	wobec pozostałych jednostek	7 794	7 086
2	Przeterminowane, z tego:	7 791	5 589
a	wobec jednostek powiązanych	5 273	1 931
	- do 90 dni	5 273	1 186
	- powyżej 90 dni	0	745
b	wobec pozostałych jednostek	2 518	3 658
	- do 90 dni	2 318	3 576
	- powyżej 90 dni	200	82
RAZEM		22 444	16 835

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na	Stan na	w tym kwota	w tym kwota
		31.12.2025 r.	31.12.2024 r.	wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny w tys. PLN	wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego w tys. PLN
		kwota w tys. PLN	kwota w tys. PLN		
1	Pozostałe zobowiązania finansowe	98 223	117 814	0	0
	kredyty i pożyczki	87 777	104 320	0	0
	inne zobowiązania	10 446	13 494	0	0
RAZEM		98 223	117 814	0	0

Nota Nr 13 (cd.)**Wykaz zobowiązań bilansowych - kredyty i pożyczki**

Lp.	Rodzaj kredytu/ pożyczki	Nazwa banku	Kwota umowna w tys. PLN	Wartość	Część krótkoterminowa w tys. PLN	Część długoterminowa w tys. PLN	Zabezpieczenie spłaty
				zobowiązania na dzień 31.12.2025 r. w tys. PLN			
1	Zadłużenie z tytułu kart kredytowych	Pekao	400	32	32	0	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
2	Kredyt akwizycyjny na zakup Selvita d.o.o.	Pekao	100 451	43 521	10 113	33 408	**
3	Kredyt budowlany	Pekao	65 000	42 765	6 638	36 127	**
4	Kredyt w rachunku bieżącym	Pekao	8 031	1 459	1 459	0	weksel
RAZEM			173 882	87 777	18 243	69 534	

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Lp.	Rodzaj zabezpieczenia	Stan na 31.12.2025 r.		Stan na 31.12.2024 r.		Forma zabezpieczenia / wskazanie aktywów zabezpieczenia
		Wartość zobowiązania w tys. PLN	Wartość zabezpieczenia w tys. PLN	Wartość zobowiązania w tys. PLN	Wartość zabezpieczenia w tys. PLN	
1	Hipoteka	42 765	42 765	50 048	50 048	maksymalna kwota umowna to 78.000 tys. zł
2	Zastawy, w tym:	10 446	10 446	13 494	13 494	wyposażenie, aparaty i sprzęt laboratoryjny
a	maszyny - leasing	10 446	10 446	13 494	13 494	
RAZEM		53 211	53 211	63 542	63 542	

** Spółka posiada kredyt akwizycyjny zaciągnięty w związku z przejściem spółki Selvita d.o.o. w łącznej kwocie 21,84 miliona EUR oraz kredyt budowlany na realizację inwestycji „Centrum Badawczo-Rozwojowego Usług Laboratoryjnych” w Banku Pekao S.A. w maksymalnej kwocie do 65 milionów PLN, zawarte w dniu 21.12.2020 r.

Kredyt akwizycyjny został udzielony na 7 lat, przy czym składa się on z kredytu A w wysokości 16,34 miliona EUR udzielonego do dnia 30 września 2027 r. oraz kredytu B w wysokości 5,5 miliona EUR udzielonego do dnia 31 grudnia 2027 r. Oprocentowanie tych kredytów jest zmienne i kształtuje się jako suma stawki EURIBOR3M + marża banku. Kredyt ten został uruchomiony w dniu 4 stycznia 2021 r.

Kredyt budowlany został udzielony na 7 lat począwszy od zakończenia okresu wykorzystania, lecz nie później niż do 31 grudnia 2029 r. Oprocentowanie tego kredytu jest zmienne i kształtuje się jako suma stawki EURIBOR3M + marża banku.

Kredyt akwizycyjny jest zabezpieczony poprzez:

- a) zastaw rejestrowy oraz finansowy, a także pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Kredytobiorcy oraz Poręczyciela (Selvita Services Sp. z o.o.) w Banku Pekao,
- b) cesje praw z wybranych umów Kredytobiorcy oraz Poręczycieli (Selvita d.o.o. i Selvita Services Sp. z o.o.), w tym w szczególności warunkowej umowy nabycia przez Spółkę 100% udziałów w Selvita d.o.o.,
- c) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy oraz Poręczyciela (Selvita Services Sp. z o.o.) w trybie art. 777 §1 ust. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego,
- d) zastaw rejestrowy na zbiorze wybranych wierzytelności handlowych Kredytobiorcy i Poręczyciela (Selvita Services Sp. z o.o.),
- e) zabezpieczenie na udziałach i majątku Selvita d.o.o., w tym w szczególności zastaw rejestrowy na 100% udziałów w Selvita d.o.o. oraz na jej aktywach trwałych,
- f) umowa na prawie chorwackim dotycząca zastawów na rachunkach bankowych prowadzonych w Raiffaisen Bank z siedzibą w Zagrzebiu (Chorwacja),
- g) cesje umów ubezpieczenia Selvita d.o.o. dotyczących majątku zabezpieczonego na rzecz banku.

Dodatkowo, kredyt budowlany jest zabezpieczony poprzez hipotekę na nieruchomości, znajdującej się w Krakowie przy ul. Podole 79, na której zrealizowany został projekt Centrum Badawczo-Rozwojowego Usług Laboratoryjnych oraz cesję praw z umowy ubezpieczenia tej nieruchomości.

Nota Nr 13.3**Zobowiązania inne, w tym zobowiązania inwestycyjne**

Lp.	Tytuł	Stan na	Stan na
		31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
		w tys. PLN	w tys. PLN
1	Zobowiązania inwestycyjne	159	1 875
2	Pozostałe zobowiązania	33	68
RAZEM		192	1 942

W zobowiązaniach inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2024 r. kwota 1.500 tys. PLN dotyczy pozostałego zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w PozLab sp. z o.o.

Nota Nr 14**Inne rozliczenia międzyokresowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2025 r. w tys. PLN	Stan na 31.12.2024 r. w tys. PLN
1	Długoterminowe	31 759	34 690
a	Dotacje infrastrukturalne (i)	31 759	33 829
b	Dotacje na prace rozwojowe (ii)	0	861
2	Krótkoterminowe	9 290	5 650
a	Faktury wystawione w kolejnych miesiącach	1 116	680
b	Otrzymane zaliczki na usługi	1 132	718
c	Kontrakty długoterminowe	1 390	1 318
d	Dotacje infrastrukturalne (i)	2 453	2 516
e	Dotacje na prace rozwojowe (ii)	3 200	418
		41 049	40 340

(i) Dotacje infrastrukturalne obejmują dotację przyznaną w roku 2020 na projekt o nazwie "Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Usług Laboratoryjnych w Obszarze Odkrywania i Rozwoju Leków Selvita S.A.". Całkowita wartość projektu w zakresie utworzenia, budowy oraz specjalistycznego wyposażenia Centrum Usług Laboratoryjnych oszacowana została na kwotę 145.003 tys. zł (z VAT), a łączna wnioskowana kwota dofinansowania wyniosła 41.261 tys. zł. Czas realizacji projektu przypada na lata 2020-2023. Dofinansowanie obejmowało koszty budowy i wyposażenia w urządzenia. Projekt został zakończony w roku 2023.

(ii) Dotacje na prace rozwojowe obejmują otrzymane dotacje przyznane na prace rozwojowe dotacji badawczych HiScAI, PROT, ProBiAI. Projekty zakończyły się w roku 2023.

Nota Nr 15

Instrumenty finansowe

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut, którym zarządza za pomocą instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka nie posiada pisemnych wytycznych i zaleceń w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym, które określają jej całościowe strategie operacyjne, poziom tolerancji ryzyka oraz ogólną filozofię zarządzania ryzykiem, ale opracowała procedury mające na celu zapewnienie terminowego i szczegółowego monitorowania i kontrolowania transakcji zabezpieczających. Raz do roku obowiązujące w Spółce procedury obejmowane są przeglądem przez Zarząd Spółki. Polityka księgowa Spółki dotycząca instrumentów pochodnych została opisana we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań kredytowych, zobowiązań leasingowych i środków zgromadzonych na rachunkach bankowych. Działalność zabezpieczająca podlega regularnej ocenie w celu dostosowania do bieżącej sytuacji stóp procentowych i określonej gotowości poniesienia ryzyka oraz dla zapewnienia optymalnej strategii zabezpieczeń.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 86% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 72% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka 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. Spółka korzysta też z innych informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach dokonując oceny swoich głównych klientów. Narażenie Spółki 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.

Pojedynczy kontrahenci, z wyłączeniem podmiotów powiązanych (nota nr 26), nieznacznie wpływają na zwiększenie ryzyka kredytowego. Każdy z tych klientów jest spółką o zasięgu międzynarodowym i stabilnej sytuacji finansowej, co znacząco wpływa na obniżenie ryzyka kredytowego.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Spółki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe. Dane dotyczące należności na dzień bilansowy znajdują się w nocie 8.

Nota Nr 16**Zobowiązania warunkowe**

Spółka posiada zobowiązania warunkowe konieczne do otrzymania dotacji badawczych i infrastrukturalnych.

Na dzień 31.12.2025 r. 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 na konto do dnia zwrotu.

Na dzień bilansowy 31.12.2025 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 56.820 tys. PLN.

W związku z otrzymaną dotacją Spółka jest zobowiązana do wypełnienia warunków wynikających z podpisanej umowy o dotację (między innymi wskaźników rezultatu i produktu).

Numer umowy	Termin zakończenia	Prognozowany koniec okresu trwałości	Wartość dofinansowania w tys. PLN	Dofinansowanie otrzymane w tys. PLN
RPMP.01.02.01-12-0460/17	31.12.2022	31.12.2028	2 092	1 593
POIR.01.01.01-00-0878/19	31.12.2023	31.12.2028	4 870	4 486
POIR.02.01.00-00-0005/20	31.12.2023	30.06.2029	41 261	40 616
POIR.01.01.01-00-2373/20	31.12.2023	31.12.2028	3 259	2 811
POIR.01.01.01-00-0033/21	31.12.2023	31.12.2028	4 661	4 197
FENG.01.01-IP.01-A0Y3/25	31.12.2029	31.12.2034	12 921	3 118
Razem			69 063	56 820

Spółka udzieliła poręczenia dla kredytu obrotowego i umów na leasing finansowy spółkom z Grupy Kapitałowej Selvita S.A. na łączną wartość 2.159 tys. EUR na dzień 31.12.2025 roku.

Numer umowy	Daty zawarcia	Podmiot umowy	Przedmiot umowy/weksła	Kwota zobowiązania w tys. EUR
24/1095/KRB/06	26.06.2024	Selvita Services sp. z o.o.	Poręczenie kredytu obrotowego	1 900
74504/01/2024/LF/1-2/1	15.01.2024	Selvita Services sp. z o.o.	Leasing finansowy sprzętu laboratoryjnego	29
74504/01/2024/LF/1-2/2	15.01.2024	Selvita Services sp. z o.o.	Leasing finansowy sprzętu laboratoryjnego	29
74896/02/2024/LF/1-2/1	2.02.2024	Selvita Services sp. z o.o.	Leasing finansowy sprzętu laboratoryjnego	36
74896/02/2024/LF/1-2/2	2.02.2024	Selvita Services sp. z o.o.	Leasing finansowy sprzętu laboratoryjnego	28
30D1550/24	4.09.2024	Pozlab sp. z o.o.	Leasing finansowy sprzętu laboratoryjnego	137
Razem				2 159

Na dzień 31.12.2025 r. Spółka posiada zobowiązania warunkowe (weksel) zabezpieczające spłatę kredytu obrotowego na kwotę 1.900 tys. EUR.

Na dzień 31.12.2025 r. Spółka posiada zobowiązania warunkowe (weksel) zabezpieczające umowy leasingowe na kwotę 2.594 tys. EUR.

Na dzień 31.12.2025 r. Spółka posiada gwarancję bankową zabezpieczającą umowę najmu lokalu na kwotę 85 tys. EUR.

Na dzień 31.12.2025 r. Spółka posiada zobowiązanie warunkowe (hipoteka) zabezpieczające kredyt budowlany na kwotę 78.000 tys. PLN.

Nota Nr 17**Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów - struktura rzeczowa**

Lp.	Tytuł	01.01- 31.12.2025 r. w tys. PLN	01.01- 31.12.2024 r. w tys. PLN
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	168 636	161 395
a	usługi	168 636	161 395
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	0	0
a	towary	0	0
	RAZEM	168 636	161 395

Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów - struktura terytorialna

Lp.	Tytuł	01.01- 31.12.2025 r. w tys. PLN	01.01- 31.12.2024 r. w tys. PLN
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (rynkı geograficzne)	168 636	161 395
a	kraj	18 882	25 868
b	eksport	149 754	135 527
	RAZEM	168 636	161 395

Nota Nr 18**Przychody finansowe - inne**

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2025 r. 01.01 - 31.12.2024 r.	
		w tys. PLN	w tys. PLN
1	Inne, w tym:	0	2 419
a	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, w tym:	0	2 419
	- dodatnie różnice kursowe zrealizowane z br.	0	1 319
	- ujemne różnice kursowe zrealizowane z br.	0	-1 375
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny	0	5 205
	- ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny	0	-2 730
	RAZEM	0	2 419

Nota Nr 19**Koszty finansowe****Koszty z tytułu odsetek za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.**

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone w tys. PLN	Odsetki naliczone lecz niezapłacone		
			do 3 miesięcy w tys. PLN	od 3 do 12 miesięcy w tys. PLN	powyżej 12 miesięcy w tys. PLN
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 348	0	0	0
a	kredyty i pożyczki, w tym:	4 348	0	0	0
	- naliczone	-444	0	0	0
	- zapłacone	4 792	0	0	0
b	zobowiązania finansowe inne	0	0	0	0
c	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0
	RAZEM	4 348	0	0	0

Koszty z tytułu odsetek za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone w tys. PLN	Odsetki naliczone lecz niezapłacone		
			do 3 miesięc w tys. PLN	od 3 do 12 miesięcy w tys. PLN	powyżej 12 miesięcy w tys. PLN
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	7 075	0	0	0
a	<i>kredyty i pożyczki</i>	6 260	0	0	0
	- naliczone	-388	0	0	0
	- zapłacone	6 648	0	0	0
b	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	808	0	0	0
c	<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	7	0	0	0
	RAZEM	7 075	0	0	0

Nota Nr 20**Podatek dochodowy**

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2025 r. w tys. PLN	01.01 - 31.12.2024 r. w tys. PLN
1	(Strata)/Zysk brutto	752	37 906
2	Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	6 879	8 446
a	PFRON	692	581
b	koszty reprezentacji	136	262
c	inne koszty NKUP	334	862
d	darowizny	30	75
e	koszty dotowane	3 257	2 796
f	koszty zysków kapitałowych	2 430	3 870
3	Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	5 760	583
a	odsetki naliczone od pozostałych jednostek	-444	0
b	wynagrodzenia	156	0
c	niewypłacone delegacje	12	41
d	rezerwy na zobowiązania	429	-680
e	rezerwy na premie i urlopy	2 083	-1 353
f	rezerwy na odprawy emerytalne	29	-155
g	ujemne różnice kursowe z wyceny	3 496	2 730
4	Przychody trwale nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	-19 639	-46 534
a	dywidendy	-16 382	-43 738
b	przychody z tytułu dotacji	-3 257	-2 796
5	Przychody przejściowo nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	965	-2 398
a	kontrakty długoterminowe	4 051	2 807
b	dodatnie różnice kursowe z wyceny	-2 586	-5 205
c	odsetki naliczone od jednostek powiązanych	-501	0
	Podstawa opodatkowania	-5 283	-1 996
6	Inne zmiany podstawy opodatkowania	-8 800	-10 183
a	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-8 800	-10 183
b	koszty B+R	0	0
7	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-14 082	-12 179
	Podatek z zysków kapitałowych		
a	Przychody z zysków kapitałowych	0	0
b	Koszty zysków kapitałowych	-2 430	-3 870
7a	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-16 512	-16 049
7b	Przychody inne niż ze źródeł kapitałowych	195 642	172 769
7c	Podstawa opodatkowania podatkiem minimalnym	2 935	2 592
8	Podatek dochodowy minimalny	293	259
9	Podstawa opodatkowania podatkiem WHT od dywidendy	4 007	11 636
9a	Podatek WHT od dywidendy	200	582
10a	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość brutto	6 435	6 066
10b	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonym	106	1 712
11	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	-5 835	-3 513

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Lp.	Tytuł	01.01 -	01.01 -
		31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
		w tys. PLN	w tys. PLN
1	(Strata)/Zysk brutto przed opodatkowaniem	752	37 906
a	Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2024: 19%)	143	7 202
b	Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	845	869
c	Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (przychody z tytułu dotacji i dywidendy)	-3 731	-8 841
d	Ulga B+R wykorzystana w roku podatkowym	0	0
e	Zmiana ulgi B+R do wykorzystania w następnych okresach	-3 038	-4 970
f	Podatek minimalny	293	259
g	Podatek WHT od dywidendy	200	582
h	Strata od zysków kapitałowych	-462	1 515
i	Pozostałe	-86	-129
2	Podatek według efektywnej stawki podatkowej	-5 835	-3 513

Nota Nr 21

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2025 r. w tys. PLN	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2024 r. w tys. PLN
		Stan na 31.12.2025 r. w tys. PLN	stawka podatku		Stan na 31.12.2024 r. w tys. PLN	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	127 729		24 268	93 861		17 834
a	należności handlowych i innych (odpisy aktualizujące)	50	19%	10	50	19%	10
b	wynagrodzenia i składki ZUS	156	19%	30	0	19%	0
c	należności i zobowiązań handlowych i innych (ujemne różnice kursowe)	3 461	19%	658	320	19%	61
d	zobowiązania wobec pracowników	12	19%	2	15	19%	3
e	ulgi B+R do rozliczenia w latach następnych	66 306	19%	12 598	50 314	19%	9 560
f	przychody przyszłych okresów	949	19%	180	709	19%	135
g	strata podatkowa za 2023 -2025	47 680	19%	9 059	35 735	19%	6 790
h	rezerwy na odprawy emerytalne	236	19%	45	237	19%	45
i	pozostałe rezerwy	5 747	19%	1 092	3 634	19%	690
j	zarachowane koszty prezentowane w zobowiązaniach handlowych	2 017	19%	383	1 589	19%	302
k	kontrakty długoterminowe	0	19%	0	579	19%	110
l.	naliczone rabaty dla kontrahentów	1 115	19%	212	680	19%	129
	RAZEM	127 729	X	24 268	93 861	X	17 834
	odpis aktualizujący wartość aktywów			0			0
	wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych			24 268			17 834

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto w tys. PLN	Odpis aktualizujący w tys. PLN	Wartość netto w tys. PLN
1	Bilans otwarcia	17 834	0	17 834
2	Zwiększenia	6 435	0	6 435
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	6 435	0	6 435
	- utworzenie aktywów	6 435	0	6 435
3	Zmniejszenia	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	24 268	0	24 268

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatków oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2025 r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2024 r.
		Stan na 31.12.2025 r.	stawka podatku		Stan na 31.12.2024 r.	stawka podatku	
		w tys. PLN			w tys. PLN	w tys. PLN	
1	Odniesionych na wynik finansowy	26 697		5 073		26 138	4 966
a	leasing operacyjny	504	19%	96		462	88
b	dodatnie różnice kursowe z wyceny należności, zobowiązań i innych	2 520	19%	479		7 245	1 377
c	różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	23 673	19%	4 498		18 431	3 502
	RAZEM	26 697	X	5 073		26 138	4 966

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto w tys. PLN
1	Bilans otwarcia	4 966
2	Zwiększenia	106
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	106
	- utworzenie rezerwy	106
3	Zmniejszenia	0
4	Bilans zamknięcia	5 073

Nota Nr 22***Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie***

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2025 r. w tys. PLN	Stan na 31.12.2024 r. w tys. PLN
a	Nakłady na budowę budynku	731	0
b	Nakłady na urządzenia laboratoryjne	4 247	14 667
		4 978	14 667

Nota Nr 23**Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

Lp.	Tytuł	31.012.2025 r. w tys. PLN	31.12.2024 r. w tys. PLN
Środki pieniężne		5 081	9 977
1	Środki pieniężne w banku	5 081	9 977
2	Środki pieniężne w kasie	1	0
3	Lokaty bankowe	0	0
4	Inne środki pieniężne	0	0
Ekwiwalenty środków pieniężnych		0	0
RAZEM		5 081	9 977

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Lp.	Tytuł	01.01-31.12.2025 r. w tys. PLN	01.01 - 31.12.2024 r. w tys. PLN
1.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:	-1 478	-2 540
	- zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	-1 505	-2 541
	- niezrealizowane różnice kursowe od środków pieniężnych	27	1
2.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-12 535	-36 888
	- odsetki zapłacone od kredytów	4 792	7 463
	- wycena wg. zamortyzowanego kosztu	-444	-389
	- odsetki naliczone od pożyczek	-501	-225
	- dywidendy	-16 382	-43 738
3.	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-1 934	3 934
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-3 847	1 031
	- należności z tytułu dywidendy	1 975	2 977
	- zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-62	-74
4.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	7 402	5 130
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-80 574	93 356
	- zmiana zobowiązań inwestycyjnych	1 715	-1 350
	- korekta o zmianę stanu kredytów krótkoterminowych	86 077	-86 922
	- korekta o zmianę zobowiązań z tytułu leasingów	183	46

5 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, wynika z następujących pozycji:	-6 864	-1 746
- zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	-1 138	1 750
- zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	-6 435	-6 066
- zmiana stanu innych rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	709	2 571

Nota Nr 24**Zatrudnienie**

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym kończącym	
		31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
1	Pracownicy ogółem, z tego:	448	399
a	Pracownicy umysłowi	448	399
b	Pracownicy fizyczni	0	0

Nota Nr 25**Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych**

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organu zarządzającego i nadzorującego jednostki oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu:

Lp.	Wyszczególnienie	Wynagrodzenie wypłacone / należne w roku obrotowym kończącym	Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze
		31.12.2025 r. w tys. PLN *	31.12.2025 r. w tys. PLN
1	Członkowie Zarządu Spółki	1 768	0
2	Członkowie Rady Nadzorczej Spółki	391	0
RAZEM		2 159	0

Lp.	Wyszczególnienie	Wynagrodzenie wypłacone / należne w roku obrotowym kończącym	Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze
		31.12.2024 r. * w tys. PLN	31.12.2024 r. * w tys. PLN
1	Członkowie Zarządu Spółki	2 356	0
2	Członkowie Rady Nadzorczej Spółki	360	0
RAZEM		2 716	0

* Kwoty faktycznie wypłacone w danym okresie. Kwoty nie obejmują np. premii należnych ale wypłacanych w kolejnym okresie.

Nota Nr 26***Transakcje z jednostkami powiązanymi***

Lp.	Nazwa jednostki	Należności z tytułu dostaw i usług	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe (dywidendy, odsetki)	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
1	Selvita d.o.o.	3 677	0	5 128	14 288	0	0	4 324	0	0
2	Selvita Ltd.	56	0	0	10 047	0	1 001	41	0	0
3	Selvita Inc.	3 904	0	0	49 178	0	4 007	0	0	0
4	Selvita Services sp. z o.o.	6 029	0	6 839	14 120	0	6 700	21 306	0	0
5	PozLab Sp. z o.o.	123	9 126	164	795	279	501	296	0	0
	RAZEM	13 788	9 126	12 131	88 429	279	12 210	25 967	0	0

Nota Nr 27

Pracowniczy program motywacyjny

W dniu 17 maja 2021 roku Walne Zgromadzenie uchwaliło przyjęcie Programu Motywacyjnego dla pracowników w postaci prawa do nabycia akcji po preferencyjnej cenie. Przedmiotem programu jest łącznie 1.247.720 akcji zwykłych Selvita S.A. które zostały nieodpłatnie przekazane przez Pawła Przewięźlikowskiego, będących jego własnością i stanowiących łącznie 25% akcji Spółki znajdujących się w jego posiadaniu. Program zakłada przyznanie pracownikom uprawnienia w postaci prawa do nabycia akcji po preferencyjnej cenie PLN 0,19 na akcję. Do uczestnictwa w programie uprawnieni są pracownicy, których łączy ze spółką stosunek służbowy. Osoby uprawnione są zobowiązane do pozostawania w stosunku służbowym ze spółką oraz niezbywania przyznanych akcji w ramach programu, w terminie nie krótszym niż 12 miesięcy i nie dłuższym niż 36 miesięcy od daty nabycia akcji, z zastrzeżeniem wyjątkowych sytuacji kiedy pracownik będzie mógł zostać zwolniony z tych zobowiązań.

Cel Programu

Celem wdrożenia powszechnego programu motywacyjnego w zaproponowanym kształcie będzie:

- i) zapewnienie optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez wykreowanie powszechnego akcjonariatu pracowniczego;
- ii) stworzenie bodźca, który zmotywuje pracowników do jeszcze aktywniejszego działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy i zachęci do długoterminowego związania się ze Spółką;
- iii) zbudowanie nowoczesnej organizacji, w której wzrost wartości Spółki przekładał się będzie bezpośrednio na wzrost zamożności pracowników i współpracowników Spółki.

Wartość godziwa przyznanych opcji ustalana jest na dzień przyznania i ujmowana przez okres nabywania uprawnień w kosztach wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego w czasie nabywania uprawnień przez pracowników w trakcie trwania programu.

Podsumowanie danych na temat programu:

Data przyznania programu („grant date”) - I faza programu	17.05.2021 r.
Data przyznania programu („grant date”) - II faza programu	29.03.2022 r.
Data przyznania programu („grant date”) - III faza programu	02.06.2023 r.
Data przyznania programu („grant date”) - IV faza programu	07.10.2024 r.
Data zapadalności programu	07.10.2026 r.
Ilość akcji w programie	1 247 720
Oczekiwana ilość akcji po uwzgl. wskaźnika rotacji pracowników i dostępnych danych na dzień 31.12.2025 r.	1 131 981

Zgodnie z Ustawą rachunkowości oraz polityką rachunkowości Spółki koszt nie został rozpoznany w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Nota Nr 28

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Środki zgromadzone na rachunku VAT na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosiły 4.984,17 PLN (31.12.2024 r.: 0,00 PLN).

Nota Nr 29

Istotne zdarzenia roku obrotowego

W dniu 26 sierpnia 2025 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zamknięciu laboratorium w Poznaniu świadczącego usługi w zakresie chemii w ramach reorganizacji w Grupie Kapitałowej i skoncentrowaniu świadczenia tejże usługi z dwóch lokalizacji tj.: Krakowa i Zagrzebia. Łączne koszty związane z tą reorganizacją wyniosły około 1.700 tys. zł, a dotyczyły m.in. kosztów odpraw dla zwalnianych pracowników albo relokacją pracowników do laboratoriów Grupy w innych lokalizacjach, spisania niezamortyzowanych środków trwałych, kosztu wypowiedzenia umowy najmu powierzchni laboratoryjnej. W związku z reorganizacją w okresie do grudnia 2025 r. zostało zlikwidowanych łącznie około 35 stanowisk pracy.

Wpływ wojny na Ukrainie został opisany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w punkcie 1.10.

Nota Nr 30

Zdarzenia po zakończeniu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W dniu 26 lutego 2026 roku Spółka zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowanie projektu „Zaawansowana platforma E3Explorer produkcji białek ligaz E3 wraz z charakteryzacją jako podstawa innowacyjnych terapii celowanych PROTAC”. Projekt ma charakter biochemiczny i obejmuje opracowanie innowacyjnej platformy usługowej E3Explorer do zaawansowanej produkcji szerokiego spektrum unikalnych białek ligaz E3 - metody syntezy, oczyszczania, analizy jakościowej i strukturalnej, umożliwiającej rozwój terapii typu PROTAC chimery ukierunkowujące proteolizę, ang. Proteolysis Targeting Chimera w nowych wskazaniach terapeutycznych. Odbiorcami tych usług będą firmy biotechnologiczne rozwijające projekty degradacji białek i terapii opartych na mechanizmie PROTAC. Projekt będzie realizowany w latach 2026-2029.

Całkowity koszt kwalifikowalny Projektu wyniesie netto 14.176.775 PLN, z czego dofinansowanie stanowi 8.610.145 PLN.

W dniu 12 marca 2026 roku została zawarta pomiędzy Emitentem a Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowa o dofinansowanie projektu "Platforma CART-AI do rozwoju zaawansowanych terapii immunoonkologicznych opartych na modyfikowanych limfocytach T z użyciem AI - etap przedkliniczny". Projekt obejmuje opracowanie innowacyjnej platformy usługowej łączącej zaawansowane metody inżynierii genetycznej, komórkowej oraz sztucznej inteligencji. Platforma umożliwi, na etapie przedklinicznym, analizę i optymalizację terapii immunoonkologicznych opartych na modyfikowanych limfocytach T. Pozwoli również na dobór optymalnych wariantów CAR-T. Odbiorcami usług świadczonych przy wykorzystaniu platformy będą firmy biotechnologiczne rozwijające innowacyjne terapie w obszarze CAR-T. Projekt będzie realizowany w latach 2026-2029.

Całkowity koszt kwalifikowalny Projektu wyniesie netto 16.762.896,00 PLN, z czego dofinansowanie stanowi 10.033.712,02 PLN

W dniu 16 marca 2026 roku, pomiędzy Emitentem "Kredytobiorca" a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie "Kredytodawca", "Bank Pekao" zawarta została umowa kredytu obrotowego odnawialnego "Umowa Kredytu", w ramach której Kredytodawca udzielił Emitentowi odnawialnego kredytu obrotowego w rachunku kredytowym w wysokości EUR 3.530.000, przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Emitenta "Kredyt".

Oprocentowanie Kredytu jest zmienne i stanowi sumę stawki referencyjnej EURIBOR1M oraz stałej marży Banku. Kredyt został udzielony na okres do 13 marca 2027 r.

W dniu 16 marca 2026 roku pomiędzy Spółką oraz spółką zależną Selvita Services sp. z o.o., jako poręczycielem a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, "Bank Pekao" zawarta została umowa kredytu, w ramach której Bank udzielił Spółce kredyt terminowy w maksymalnej łącznej wysokości do PLN 76.319.080 przeznaczony na finansowanie budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego usług laboratoryjnych w obszarze odkrywania i rozwoju leków w Krakowie przy ulicy Podole oraz na wyposażenie laboratoryjne.

Budowa Centrum Badawczo - Rozwojowego będzie realizowana w ramach projektu Emitenta, pn. "Zwiększenie potencjału i konkurencyjności polskiej gospodarki w zakresie innowacyjnych terapii i leków przyszłości, poprzez rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz opracowanie metod i narzędzi badawczych, jako odpowiedź na potrzeby społeczne w obszarze zdrowia publicznego". Projekt, który został umieszczony na liście projektów wybranych do dofinansowania w ramach naboru FENG.01.01-IP.01-003/24 - Ścieżka SMART - Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027 - Priorytet I organizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Kwota dofinansowania całego Projektu wyniesie 91.775.532,92 PLN, w tym dofinansowanie modułu infrastruktura w ramach którego powstanie Centrum Badawczo - Rozwojowe to 61.055.263,60 PLN.

Oprocentowanie Kredytu jest zmienne, ustalone jako suma marży zależnej od wskaźników finansowych oraz stawki bazowej WIBOR lub EURIBOR. Kredyt powinien zostać uruchomiony w okresie dostępności, który został określony jako okres pomiędzy 1 lipca 2027 roku a 30 czerwca 2029 roku. Kredyt został udzielony na 7 lat począwszy od zakończenia okresu dostępności, lecz nie później niż do dnia przypadającego 10 lat po dniu zawarcia Umowy Kredytu.

Splata Kredytu następować będzie w równych kwartalnych ratach obliczanych na podstawie 10-letniego harmonogramu spłat. Raty te obejmować będą łącznie 70% kwoty Kredytu. Pozostałe 30% kwoty Kredytu zostanie spłacone jednorazowo jako rata balonowa w dacie ostatecznej spłaty.

W dniu 27 marca 2026 roku została zawarta pomiędzy Selvita S.A. a Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowa o dofinansowanie projektu „Zwiększenie potencjału i konkurencyjności polskiej gospodarki w zakresie innowacyjnych terapii i leków przyszłości, poprzez rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz opracowanie metod i narzędzi badawczych, jako odpowiedź na potrzeby społeczne w obszarze zdrowia publicznego” („Projekt”). Projekt uzyskał dofinansowanie w ramach Programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027, Priorytetu I FENG.01 - SMART, wdrażanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

Wpływ konfliktu w Zatoce Perskiej został opisany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w punkcie 1.7.

Nota Nr 31**Przychody i koszty usług własnych B&R**

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-	01.01-	Zmiana rok
		31.12.2025 r.	31.12.2024 r.	do roku
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
1.	Przychody netto z tytułu sprzedaży usług badawczo-rozwojowych	136 647	121 364	15 283
2.	Wydatki na prowadzenie badań i prac rozwojowych	102 931	44 343	58 588
3.	Zatrudnienie na stanowiskach pracy związanych z prowadzeniem badań i prac rozwojowych	560	552	8

Nota Nr 32**Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-	01.01-
		31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
		w tys. PLN	w tys. PLN
1.	Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	162	231
2.	Przegląd półroczny jednostkowego sprawozdania finansowego	81	82
3.	Inne usługi poświadczające	86	30
4.	Usługi doradztwa podatkowego	0	0
5.	Pozostałe usługi	0	0

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki

1.
Prezes Zarządu

2.
Członek Zarządu

3.
Członek Zarządu

4.
Członek Zarządu

5.
Członek Zarządu

6.
Członek Zarządu

Sporządził(a):

Główny Księgowy

Kraków, 30 marca 2026 r.

KONTAKT



RELACJE INWESTORSKIE

ir@selvita.com



MEDIA

media@selvita.com

