

SYNEKTIK
SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

WRAZ Z
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA



PRO AUDIT

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----------|
| 1. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA | 3 |
| 2. RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI SYNEKTIK S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU | 5 |
| A. INFORMACJE OGÓLNE..... | 5 |
| B. WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI..... | 11 |
| C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE..... | 13 |
| D. UWAGI KOŃCOWE..... | 16 |
| 3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SYNEKTIK S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU | |
| 4. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI SYNEKTIK S.A. ZA 2014 ROK | |



1. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki SYNEKTIK S.A. (zwanej dalej Spółką), z siedzibą w Warszawie, Al. Witosa 31, 00-710 Warszawa, na które składa się:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zysk netto w wysokości 1.042.486,59 zł oraz całkowite dochody ogółem w wysokości 1.033.513,70 zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 102.799.410,60 zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 847.113,70 zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 2.450.961,03 zł,
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków,

sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- (b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

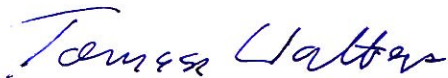
Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na treść noty numer 13 w sprawozdaniu finansowym, opisującą prace rozwojowe prowadzone przez Spółkę wraz z ryzykiem związanym z tymi przedsięwzięciami.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W imieniu:

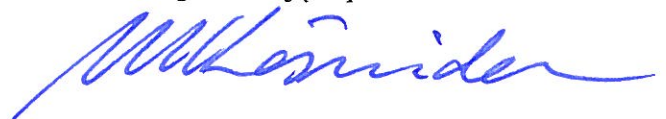
PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków
nr ewid. 2696

Kluczowy biegły rewident:



Tomasz Walter
biegły rewident
nr ewid. 12783

Osoba reprezentująca podmiot:



Mirosław Kośmider
biegły rewident
nr ewid. 9273

Kraków, dnia 20 marca 2015 roku

PRO AUDIT
Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
30-305 Kraków, ul. E. Wasilewskiego 20
tel. (12) 632-80-32, tel./fax (12) 632-80-64
NIP 676-22-47-735 REGON 356548127

2. RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI SYNEKTIK S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod nazwą SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA (zwana dalej Spółką). Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy Al. Witosa 31, 00-710 Warszawa.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej powstałej w wyniku przekształcenia „SYNEKTIK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”. Przekształcenie nastąpiło na mocy Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjętej w dniu 11 stycznia 2011 roku aktem notarialnym przed notariuszem Justyną Baszuk w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, Repertorium Nr A 76/2011. Przekształcona Spółka „SYNEKTIK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” zawiązana została aktem notarialnym w dniu 4 października 2001 roku przed notariuszem Marią Alicją Janowską w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Nowolipki 27B lok.3, Repertorium Nr A 7060/2001.

Zgodnie z informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 4 marca 2015 roku przekształcona Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000377574 w dniu 4 lutego 2011 roku.

Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony.

Zakres przedmiotowy działalności Spółki był zgodny z zarejestrowanym i obejmował w szczególności:

- działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- produkcję podstawowych substancji farmaceutycznych,
- naprawę i konserwację urządzeń elektronicznych i optycznych,
- sprzedaż hurtową wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- działalność związaną z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązaną,
- leasing finansowy,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- pozostałą działalność profesjonalną, naukową i techniczną, gdzie indziej niesklasyfikowaną,
- naprawę i konserwację komputerów i urządzeń peryferyjnych.

W badanym roku obrotowym Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie sprzedaży specjalistycznego sprzętu medycznego oraz oprogramowania i świadczenia usług serwisowych z nimi związanych.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Spółka posiada numery identyfikacyjne:

- 1) REGON 015164655 nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie,
- 2) NIP 521-31-97-880 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa-Mokotów,
- 3) VAT UE – NIP PL 521-31-97-880, nadany przez Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 3.359.564,50 zł i dzielił się na 6.719.129 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

Zgodnie z Uchwałą nr 1 z dnia 26 listopada 2013 roku, podjętą przez Zarząd w granicach statutowego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, na podstawie art.431, art.432 oraz art. 446 Kodeksu Spółek handlowych oraz na podstawie § 4 ust.4 Statutu Spółki oraz Uchwały numer 1 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 26 listopada 2013 roku w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję w drodze subskrypcji prywatnej 1.810.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E w całości. Wartość nominalna jednej akcji wynosiła 0,50 zł, zaś cena emisyjna 17,00 zł. Emisja podwyższyła kapitał zakładowy o kwotę 905.000,00 zł, a kapitał własny o kwotę 29.897.574,09 zł. Podwyższenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 stycznia 2014 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość emisyjna podwyższenia po pomniejszeniu o koszty emisji została zaprezentowana w pozycji kapitał rezerwowy.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 4.264.564,50 zł i dzielił się na 8.529.129 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły inne, poza wymienionymi powyżej, zmiany w wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, według danych Zarządu, struktura akcjonariatu była następująca:

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|--|--------------------------|------------------------------|----------------------|--|
| Melhus Company Ltd | 2 134 980 | 31,77% | 2 134 980 | 31,77% |
| ING OFE | 852 909 | 12,69% | 852 909 | 12,69% |
| Templeton Asset Management | 850 000 | 12,65% | 850 000 | 12,65% |
| TFI PZU S.A. – fundusze przez niego zarządzane | 643 353 | 9,57% | 643 353 | 9,57% |
| Amplico OFE | 352 650 | 5,25% | 352 650 | 5,25% |
| Pozostali | 1 885 237 | 28,06% | 1 885 237 | 28,06% |
| Razem | 6 719 129 | 100,00 % | 6 719 129 | 100,00% |

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, według danych Zarządu, struktura akcjonariatu była następująca:

| Akcyonariusz | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|---|--------------------------|------------------------------|----------------------|--|
| Melhus Company Ltd (beneficjent ostateczny Cezary Kozanecki) | 2 134 980 | 25,03% | 2 134 980 | 25,03% |
| Templeton Asset Management | 1 034 728 | 12,13% | 1 034 728 | 12,13% |
| ING OFE* | 850 000 | 9,97% | 850 000 | 9,97% |
| TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane* | 737 567 | 8,65% | 737 567 | 8,65% |
| Altus TFI S.A.* | 642 161 | 7,53% | 642 161 | 7,53% |
| Dom Maklerski Trigon / Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane* | 460 000 | 5,39% | 460 000 | 5,39% |
| Norges Bank Investment Management | 447 006 | 5,24% | 447 006 | 5,24% |
| NOBLE FUNDS TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane | 434 597 | 5,10% | 434 597 | 5,10% |
| Pozostali | 1 788 090 | 20,96% | 1 788 090 | 20,96% |
| Razem | 8 529 129 | 100,00% | 8 529 129 | 100,00% |

*na podstawie raportu bieżącego ESPI Nr 18/2014 z dnia 30 czerwca 2014 roku

Na dzień zakończenia badania, tj. 20 marca 2015 roku, według danych Zarządu, struktura akcjonariatu była następująca:

| Akcyonariusz | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|---|--------------------------|------------------------------|----------------------|--|
| Melhus Company Ltd (beneficjent ostateczny Cezary Kozanecki) | 2 134 980 | 25,03% | 2 134 980 | 25,03% |
| Templeton Asset Management | 1 034 728 | 12,13% | 1 034 728 | 12,13% |
| ING OFE* | 850 000 | 9,97% | 850 000 | 9,97% |
| TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane | 737 567 | 8,65% | 737 567 | 8,65% |
| Altus TFI S.A.* | 642 161 | 7,53% | 642 161 | 7,53% |
| Dom Maklerski Trigon / Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane* | 460 000 | 5,39% | 460 000 | 5,39% |
| Norges Bank Investment Management | 447 006 | 5,24% | 447 006 | 5,24% |
| Pozostali | 2 222 687 | 26,06% | 2 222 687 | 26,06% |
| Razem | 8 529 129 | 100% | 8 529 129 | 100,00% |

*na podstawie raportu bieżącego ESPI Nr 18/2014 z dnia 30 czerwca 2014 roku

Od 2011 roku akcje Spółki dopuszczone były do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu „New Connect” prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki nr 2/2014 z dnia 14 października 2014 roku Zarząd Spółki poinformował, iż na podstawie Uchwały nr 1129/2014 Zarządu Giełdy

Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2014 roku w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, BB, BBB, C, D i E spółki Synektik S.A., z dniem 14 października 2014 roku do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych zostanie 8.529.129 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, w tym: 4.400.000 akcji serii A, 572.000 akcji serii B, 220.000 akcji serii BB, 37.129 akcji serii BBB, 490.000 akcji serii C, 1.000.000 akcji serii D oraz 1.810.000 akcji serii E.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 55.352.394,38 zł. Zwiększenie wartości kapitału własnego o 847.113,70 zł w roku obrotowym objętym badaniem wynika z zysku netto za badany rok obrotowy w kwocie 1.042.486,59 zł, ujemnych innych całkowitych dochodów netto w kwocie 8.972,89 zł, zmian w zyskach zatrzymanych w kwocie 133.897,00 zł oraz w kapitale zapasowym w kwocie 52.503,00 zł, które pomniejszyły wartość kapitału własnego Spółki.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Synektik S.A.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodziły następujące jednostki zależne i wspólnie kontrolowane:

- IASON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100% udziału w kapitale),
- Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100 % udziału w kapitale),
- Cyklosfera Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (50% udziału w kapitale).

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki nr 7/2014 z dnia 23 stycznia 2014 roku, Zarząd Synektik S.A. poinformował, iż w dniu 22 stycznia 2014 roku otrzymał od spółki zależnej IASON Sp. z o.o. informację o wydaniu postanowienia przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, w sprawie zarejestrowania połączenia spółek IASON Sp. z o.o. i Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o., będących spółkami zależnymi Spółki. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez IASON Sp. z o.o. (Podmiot Przejmujący) spółki Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o. (Podmiot Przejmowany) w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o. z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego IASON Sp. z o.o., poprzez utworzenie nowych udziałów, które IASON Sp. z o.o. wydał Spółce Synektik S.A. - jednemu wspólnikowi spółki Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o. Wpis połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla Podmiotu Przejmującego nastąpił w dniu 17 stycznia 2014 roku.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodziły następujące jednostki zależne i wspólnie kontrolowane:

- IASON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100% udziału w kapitale),
- Cyklosfera Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (50% udziału w kapitale).

Na początku badanego roku obrotowego skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Pan Cezary Kozanecki – Prezes Zarządu,
- Pan Dariusz Korecki – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Waldemar Magnuszewski – Członek Zarządu.

W badanym roku obrotowym z dniem 26 czerwca 2014 roku zakończyła się kadencja dotychczasowego Zarządu. Zgodnie z uchwałami Rady Nadzorczej nr 1 oraz nr 2 z dnia 11 czerwca 2014 roku, powołano z dniem 26 czerwca 2014 roku do składu nowego Zarządu Spółki:

- Pana Cezarego Kozaneckiego – powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu,



– Pana Dariusza Koreckiego – powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Na koniec badanego roku obrotowego skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Pan Cezary Kozanecki – Prezes Zarządu,
- Pan Dariusz Korecki – Wiceprezes Zarządu.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 18 grudnia 2014 roku, powołano z dniem 1 stycznia 2015 roku do składu Zarządu Spółki Pana Artura Ostrowskiego.

Na dzień zakończenia badania skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Pan Cezary Kozanecki – Prezes Zarządu,
- Pan Dariusz Korecki – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Artur Ostrowski – Członek Zarządu.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

W dniu 18 kwietnia 2014 roku Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło z dniem 1 stycznia 2014 roku o sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w wysokości 3.822.084,83 zł zostało zbadane przez Pana Tomasza Waltera, działającego w ramach podmiotu uprawnionego PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o., z siedzibą w Krakowie, ul. E. Wasilewskiego 20. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym w dniu 7 kwietnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku odbyło się w dniu 26 czerwca 2014 roku i podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto w całości, tj. w kwocie 3.822.084,83 zł na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 lipca 2014 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 27 października 2014 roku, zawartej pomiędzy Spółką SYNEKTIK S.A., a firmą PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o., z siedzibą w Krakowie, przy ul. E. Wasilewskiego 20, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2696.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Pana Tomasza Waltera wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 12783.



Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr 2 z dnia 29 września 2014 roku na podstawie § 12 ust. 7 pkt. c) statutu Spółki.

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 16 do 20 lutego 2015 roku w siedzibie Spółki oraz w okresie od 23 lutego do 20 marca 2015 roku.

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Tomasz Walter potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki SYNEKTIK S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownika jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 20 marca 2015 roku.



B. WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za 2013 rok.

| <u>Podstawowe wielkości</u> <u>ze sprawozdania z całkowitych dochodów</u> <u>(w tys. zł)</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży | 66 787,2 | 64 403,6 |
| Koszty działalności operacyjnej | -64 572,9 | -59 963,7 |
| Pozostałe (koszty) przychody netto | -60,1 | 185,6 |
| Przychody finansowe | 416,1 | 274,8 |
| Koszty finansowe | -947,5 | -1 185,7 |
| Podatek dochodowy | -580,3 | -422,5 |
| Zysk (strata) netto | 1 042,5 | 3 292,1 |

| <u>Wskaźniki rentowności</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|-------------|
| ▪ rentowność sprzedaży brutto (zysk (strata) ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży) | 3,3% | 6,9% |
| ▪ rentowność sprzedaży netto (zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży) | 1,6% | 5,1% |
| ▪ rentowność netto kapitału własnego (zysk (strata) netto / kapitał własny) | 1,9% | 6,0% |

| <u>Wskaźniki efektywności</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|-------------|
| ▪ wskaźnik rotacji majątku (przychody ze sprzedaży / razem aktywa) | 0,6 | 0,6 |
| ▪ wskaźnik rotacji należności w dniach* (średni stan należności z tyt. dostaw, robót i usług * 365dnia / przychody ze sprzedaży) | 107 | 129 |
| ▪ wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach** (średni stan zobowiązań z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dnia / koszty działalności operacyjnej) | 144 | 160 |
| ▪ wskaźnik rotacji zapasów w dniach (średni stan zapasów * 365 dnia / koszty działalności operacyjnej) | 8 | 9 |

| <u>Płynność/ Kapitał obrotowy netto</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|-------------|
| ▪ stopa zadłużenia (razem zobowiązania / razem pasywa) | 0,46 | 0,46 |
| ▪ stopień pokrycia majątku kapitałem własnym (kapitał własny / razem aktywa) | 0,54 | 0,54 |
| ▪ kapitał obrotowy netto (w tys. zł) (razem majątek obrotowy– zobowiązania krótkoterminowe) | 16 295,3 | 25 221,0 |
| ▪ wskaźnik płynności (razem majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe) | 1,49 | 1,77 |
| ▪ wskaźnik podwyższonej płynności ((razem majątek obrotowy– zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe) | 1,43 | 1,74 |

* z uwzględnieniem należności z wyceny zaawansowania kontraktów

** z uwzględnieniem zobowiązań z wyceny zaawansowania kontraktów oraz bez zobowiązań inwestycyjnych

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2014 następujących tendencji:

- spadek poziomu wskaźników rentowności;
- wskaźnik rotacji majątku pozostał na tym samym poziomie;
- skrócenie cyklu rotacji należności, zobowiązań oraz zapasów;
- stopa zadłużenia pozostała na niezmienionym poziomie;
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym pozostał na niezmienionym poziomie;
- spadek kapitału obrotowego netto;
- spadek wskaźników płynności.



C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z art.10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i przyjęta do stosowania Uchwałą Zarządu z dnia 21 kwietnia 2014 roku.

Naszym zdaniem ujawniona w sprawozdaniu finansowym polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych nieprawidłowości, które mogłyby wpłynąć na informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczące:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2013 został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2014.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej SYMFONIA – Finanse i Księgowość, SYMFONIA – Płace oraz SYMFONIA - Handel.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach wymaganych przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacja na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zysk netto w wysokości 1.042.486,59 zł oraz całkowite dochody ogółem w wysokości 1.033.513,70 zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 102.799.410,60 zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 847.113,70 zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 2.450.961,03 zł,
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.



3. Informacje o niektórych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne i prawne

Noty numer 13 i 14 do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Wskazane noty prawidłowo przedstawiają również strukturę rzeczową środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Zwracamy uwagę na treść noty numer 13 w sprawozdaniu finansowym, opisującą prace rozwojowe prowadzone przez Spółkę wraz z ryzykiem związanym z tymi przedsięwzięciami.

Zapasy

Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Należności

Struktura wiekowa należności została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Zobowiązania

Struktura rodzajowa zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające pozostałe zobowiązania niefinansowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Pozycje rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego roku obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęte kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Informacje o wyniku zbadania kompletności i poprawności sporządzenia pozostałych dokumentów

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła noty objaśniające do sprawozdania finansowego w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych.

Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego w sposób kompletny we wszystkich istotnych aspektach opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez stosowane standardy rachunkowości.



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Spółka przygotowała sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w sposób prawidłowy wskazuje zmiany poszczególnych składników kapitału własnego oraz jest prawidłowo powiązane z pozostałymi składnikami sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Spółka przygotowała sprawozdanie z przepływów pieniężnych, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w sposób prawidłowy wskazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej oraz jest prawidłowo powiązane z pozostałymi składnikami sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z działalności Spółki

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2014. Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.



D. UWAGI KOŃCOWE

1. Podsumowanie badania

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie sprawozdania finansowego Spółki SYNEKTIK S.A. za rok obrotowy 2014 zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii na temat tego sprawozdania finansowego.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- (b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwróciliśmy uwagę na treść noty numer 13 w sprawozdaniu finansowym, opisującą prace rozwojowe prowadzone przez Spółkę wraz z ryzykiem związanym z tymi przedsięwzięciami.

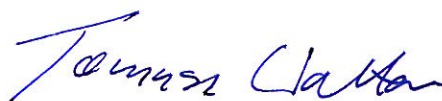
2. Zgodność z przepisami prawa

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. oraz kluczowy biegły rewident uzyskali pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

W imieniu:

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków
nr ewid. 2696

Kluczowy biegły rewident:



Tomasz Walter
biegły rewident
nr ewid. 12783

Osoba reprezentująca podmiot:



Mirosław Kośmider
biegły rewident
nr ewid. 9273

Kraków, dnia 20 marca 2015 roku

PRO AUDIT
Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
30-305 Kraków, ul. E. Wasilewskiego 20
tel. (12) 632-80-32, tel./fax (12) 632-80-64
NIP 676-22-17-735 REGON 356548127