

Warszawa 21 kwietnia 2015 r.

**SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA**

Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU, A TAKŻE SPRAWOZDANIA Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A. ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU.

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

A. W okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia 26 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza spółki Synektik S.A (**Spółka**) działała w składzie:

Pani Sawa Zarębińska ( Przewodnicząca Rady Nadzorczej),

Pan Tomasz Warmus,

Pan Jan Warmus,

Pan Paweł Kozanecki,

Pan Robert Rafał.

B. W dniu 26 czerwca 2014 roku podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dokonano wyboru na nową kadencję czterech członków Rady Nadzorczej tj: Pana Tomasza Warmus, Pana Pawła Kozaneckiego, Pana Roberta Rafała i Pana Marcina Giżewskiego. Ponadto w tym samym dniu w skład Rady Nadzorczej weszła także Pani Sawa Zarębińska, jako Przewodnicząca Rady Nadzorczej, na podstawie oświadczenia z dnia 18 czerwca 2014 roku, złożonego przez Pana Cezarego Kozaneckiego, w wykonaniu przysługującego mu uprawnienia, o którym mowa w par. 12 ust. 2 litera a) podpunkt ii) Statutu Spółki.

C. Skład Rady Nadzorczej wymieniony w pkt. B powyżej nie uległ żadnym zmianom do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki.

D. W roku sprawozdawczym 2014 Rada Nadzorcza Spółki odbyła sześć posiedzeń tj.:

5/2      KK  
1  
Wan      M. Giżewski      W

- a) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 12 lutego 2014 roku.
- b) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 23 maja 2014 roku.
- c) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 11 czerwca 2014 roku.
- d) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 8 lipca 2014 roku.
- e) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 4 września 2014 roku,
- f) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 18 grudnia 2014 roku.

oraz dwukrotnie podejmowała uchwały w trybie pisemnym są to:

- d) Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 29 maja 2014 roku.
- e) Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 3 października 2014 roku.

E. Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej i podejmowanych przez nią uchwał w trybie pisemnym w wyżej wymienionym okresie sprawozdawczym były w szczególności następujące kwestie:

- a) zatwierdzenie planu finansowego/budżetu Spółki oraz planu Grupy Kapitałowej na rok 2014,
- b) rozpatrzenie i ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.
- c) rozpatrzenie i ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. i za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- d) przyjęcie pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, a także sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku;
- e) uchwalenie Regulaminu premiowania członków Zarządu,
- f) powołanie (wybór) dwóch członków Zarządu,
- g) ukonstytuowanie Rady Nadzorczej w nowym składzie,

Man  
5/2  
H. G. S.  
2  
for

- h) wybór audytora do badania historycznych skonsolidowanych informacji finansowych Grupy Kapitałowej Synektik S.A za lata zakończone odpowiednio w dniu 31 grudnia 2011 roku, w dniu 31 grudnia 2012 roku oraz w dniu 31 grudnia 2013 roku,
- i) wybór audytora do badania sprawozdania finansowego Synektik S.A. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A za rok 2014,
- j) wskazania członków Zarządu uprawnianych do otrzymania premii kwartalnej i zatwierdzenia jej wysokości,
- k) upoważnienie Przewodniczącej Rady Nadzorczej do zawarcia umowy z członkiem Zarządu,
- l) powołanie (wybór) jednego członka Zarządu, ustalenie jego wynagrodzenia i upoważnienie Przewodniczącej Rady Nadzorczej do zawarcia umowy z członkiem Zarządu.

---

Zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r., a także sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

F. Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej zostało sporządzone w oparciu o dokumenty finansowe i prawne dostarczone przez Spółkę, w tym w szczególności w odniesieniu do Synektik S.A. w oparciu o następujące informacje i dokumenty:

I. Sprawozdanie finansowe Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 jest pierwszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Synektik S.A., sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (zł), przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości i zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych instrumentów finansowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej Spółki.

Wan 5/2 3  
M. Godek  
K  
W

II. Na sprawozdanie finansowe Synektik S.A. za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku składają się:

- a) 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.
- b) Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 102.799.410,60 zł.
- c) 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.
- d) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wskazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 2.450.961,03 zł.
- e) Noty objaśniających do sprawozdania finansowego.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę zostały przedstawione w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

III. Sprawozdanie Zarządu z działalności Synektik S.A. za rok 2014.

IV. Opinię niezależnego biegłego rewidenta wraz z raportem uzupełniającym z badania sprawozdania finansowego Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014.

G. Odnośnie Grupy Kapitałowej Synektik S.A., niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej zostało sporządzone w oparciu o informacje i dokumenty finansowe i prawne dostarczone przez Spółkę, w tym w szczególności o następujące informacje i dokumenty:

I. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (zł), przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Synektik S.A w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie

*Handwritten signatures and initials:*  
Nau  
SK 4  
M. G...  
W

istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej Grupy.

II. Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku składają się :


- a) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zysk netto w wysokości 3.604.805,20 zł oraz całkowity dochód ogółem w wysokości 3.595.832,31 zł.
- b) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 106.793.578,69 zł.
- c) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.405.899,14 zł.
- d) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wskazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od 1 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014 roku o kwotę 2. 117.018,72 zł .
- e) Noty objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową zostały przedstawione w notach objaśniających do skonsolidowane sprawozdania finansowego.


III. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok 2014.

IV. Opinię niezależnego biegłego rewidenta wraz z raportem uzupełniającym z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. zlecono, wybranej uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 3 października 2014 roku, firmie PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wpisanej na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2696. W imieniu PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o., badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta pana Tomasza Waltera wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 12783.

 SPC 5  
H. Greda  
fu

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłych rewidentów z badania sprawozdania finansowego Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014.

 5.2 R  
6  
H. Gierulski

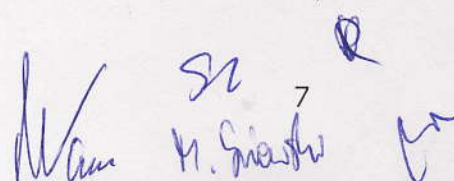
## II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SYNEKTIK S.A.

Jak wynika z raportu rocznego Synektik S.A. w roku 2014 Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 66.787.219 PLN (+3,70%, rdr). Najwyższą dynamikę wzrostu, 6,74% odnotowały przychody ze sprzedaży sprzętu diagnostycznego i rozwiązań informatycznych których wartość w 2014 roku wyniosła 56.953.577 PLN wobec 53.359.520 odnotowanych w roku 2013. W tym samym okresie przychody SYNEKTIK S.A. w 2014 roku z tytułu usług serwisowych i testowych wyniosły 5.048.068 PLN (-12,92%). Zmiana struktury źródeł przychodów netto ze sprzedaży SYNEKTIK S.A. (zwiększenie udziału sprzedaży sprzętu diagnostycznego kosztem rozwiązań informatycznych i działalności usługowej), skutkowałą wzrostem wartości sprzedanych towarów o 7.546.408 PLN i jednocześnie spadkiem kosztu własnego sprzedaży o 3.376.557 PLN. Przełożyło się to na obniżenie uzyskanej marży na sprzedaży.

W 2014 roku koszty sprzedaży i zarządu wzrosły o 439.372 PLN a ich dynamika zmian wyniosła +5,76% rdr. W związku z intensywnym procesem inwestycyjnym realizowanych w latach 2013-2014 istotnemu wzrostowi (+27% rdr) uległa pozycja amortyzacji, co dodatkowo się przyczyniło do spadku zysku z działalności operacyjnej (-53,4% rdr). Całkowite dochody ogółem SYNEKTIK S.A. w 2014 roku wyniosły 1.033.513,7 PLN wobec 3.292.360,5 PLN w roku 2013 (-68,6%).

Bilans SYNEKTIK S.A. na dzień 31 grudnia 2014r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 102.799.411 PLN, co oznacza zmianę o 1.702.265 PLN w stosunku do 2013 roku. Po stronie aktywów największy wzrost odnotowały aktywa trwałe (+22,78% rdr), a w szczególności wartości niematerialne i prawne (+254,46% rdr). Wzrost tych pozycji aktywów jest związany z zakończonym procesem inwestycyjnym dotyczącym zakładu produkcyjnego wraz z Centrum Badawczo – Rozwojowym oraz poniesionymi wydatkami za zakup produktów farmaceutycznych jak i również prowadzonymi pracami rozwojowymi dotyczącymi nowych radiofarmaceutyków. Spadek aktywów obrotowych (-14,13% rdr) jest głównie związany ze zmniejszeniem wartości należności krótkoterminowych (zmiana o 6.599.424 PLN) oraz stanu środków pieniężnych (zmiana o 2.450.961 PLN).

Po stronie pasywów w 2014 roku. nie dochodziło do istotnych zmian w strukturze poszczególnych źródeł finansowania działalności Spółki. Dominującą pozycją pasywów są kapitały własne, które stanowią 53,85% wartości pasywów. Całkowite zadłużenie Spółki z tytułu kredytów i pożyczek (krótka i długoterminowe) wzrosło o 593.283 PLN i było związane z finansowaniem budowy i wyposażenia zakładu produkcyjnego i Centrum Badawczo – Rozwojowego.

The bottom right corner of the page contains several handwritten signatures and initials in blue ink. There are approximately five distinct marks, including what appears to be a signature, the initials 'SZ', and other illegible scribbles.


Całkowite przepływy netto SYNEKTIK S.A. za 2014 rok wykazują zmniejszenie środków pieniężnych o 2.450.961 PLN, na co składa się: ujemny przepływ z działalności inwestycyjnej w wysokości 15.005.444 PLN, finansowany dodatnimi przepływami z działalności operacyjnej w wysokości 11.417.273 PLN oraz dodatnim saldem działalności finansowej w wysokości 1.137.210 PLN.

**WYBRANE DANE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK 2014**

Wybrane elementy jednostkowego rachunku zysków i strat	W tyś. PLN		w tyś. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013
Przychód razem	66 787	64 404	15 943	15 294
Koszty działalności razem	64 633	59 779	15 429	14 196
Zysk ( strata ) na działalności operacyjnej	2 154	4 625	514	1 098
Zysk ( strata ) przed opodatkowaniem	1 623	3 715	387	882
Zysk ( strata ) netto	1 042	3 292	249	782
Całkowite dochody ogółem	1 034	3 292	247	782
Średnia ważona liczba akcji	8 519 211	6 694 919	8 519 211	6 694 919
Zysk ( strata ) na jedną akcję ( w PLN i EUR )	0,12	0,49	0,03	0,12

Wybrane elementy jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych	W tyś. PLN		w tyś. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 417	4 361	2 725	1 035
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 005	-18 674	-3 581	-4 434
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 137	34 550	271	8 204
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2 451	20 238	-585	4 806


 52 8  
 H. G...


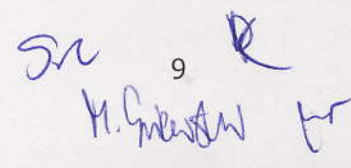


Wybrane elementy jednostkowego bilansu	W tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2014
Aktywa razem	102 799	101 097	24 118	24 377
aktywa trwałe	53 177	43 312	12 476	10 444
Aktywa obrotowe	49 623	57 785	11 642	13 934
Zobowiązania razem	47 447	46 592	11 132	11 235
- w tym zobowiązania długoterminowe	14 120	14 028	3 313	3 382
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	33 327	32 564	7 819	7 852
Kapitał własny	55 352	54 505	12 987	13 143
Kapitał podstawowy	4 265	3 360	1 001	810
Liczba akcji na koniec okresu	8 529 129	6 719 129	8 529 129	6 719 129
Wartość księgowa na jedną akcję ( w PLN i EUR )	6,49	8,11	1,52	1,96

### Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego EUR na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013
średni kurs arytmetyczny EUR/PLN	4,1893	4,2110
	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013
średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy	4,2623	4,1472



### III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A.

Jak wynika ze skonsolidowanego raportu rocznego, Grupa Kapitałowa Synektik S.A w 2014 osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 78.693.406 PLN (+1,70%, rdr). Najwyższą dynamikę wzrostu, 6,74% odnotowały przychody ze sprzedaży sprzętu diagnostycznego i rozwiązań informatycznych, których wartość w 2014 roku wyniosła 56.953.577 PLN wobec 53.359.520 PLN w roku 2013. Przychody ze sprzedaży radiofarmaceutyków kształtowały się na poziomie 16.691.761 PLN i spadły w stosunku do 2013 roku o 8,38%. Przychody Grupy w 2014 roku z tytułu usług serwisowych i testowych wyniosły 5.048.068 PLN (-12,92% rdr). Zmiana struktury źródeł przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej (zwiększenie udziału sprzedaży sprzętu diagnostycznego kosztem produkcji radiofarmaceutyków i działalności usługowej), skutkowała wzrostem wartości sprzedanych towarów o 8.021.342 PLN i jednocześnie spadkiem kosztu własnego sprzedaży o 2.735.534 PLN. Przełożyło się to na obniżenie uzyskanej marży na sprzedaży.

W 2014 roku koszty sprzedaży i zarządu wzrosły o 721.735 PLN a ich dynamika zmian wyniosła +7,31% rdr. W związku z intensywnym procesem inwestycyjnym realizowanych w latach 2013-2014 istotnemu wzrostowi (+28% rdr) uległa pozycja amortyzacji, co dodatkowo się przyczyniło do spadku zysku z działalności operacyjnej (-47,82% rdr). Całkowite dochody ogółem Grupy SYNEKTIK w 2014 roku wyniosły 3.595.832 PLN wobec 7.693.944 PLN w roku 2013.

Bilans Grupy SYNEKTIK na dzień 31 grudnia 2014 r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 106.793.579 PLN co oznacza zmianę o 3.948.777 PLN w stosunku do 2013 roku. Po stronie aktywów największy wzrost odnotowały aktywa trwałe (+21,58% rdr), a w szczególności wartości niematerialnej i prawne (+255,51% rdr). Wzrost tych pozycji aktywów jest związany z zakończonym procesem inwestycyjnym dotyczącym zakładu produkcyjnego wraz z Centrum Badawczo – Rozwojowym oraz poniesionymi wydatkami za zakup produktów farmaceutycznych, jak i również prowadzonymi pracami rozwojowymi dotyczącymi nowych radiofarmaceutyków. Spadek aktywów obrotowych (-9,32% rdr) jest głównie związany ze zmniejszeniem wartości należności krótkoterminowych (zmiana o 4.655.392 PLN) oraz stanu środków pieniężnych (zmiana o 2.117.019 PLN).

W 2014 roku nie dochodziło do istotnych zmian w strukturze poszczególnych źródeł finansowania działalności Grupy Kapitałowej. Dominującą pozycją po stronie pasywów są kapitały własne, które stanowią 54,6% wartości pasywów. Całkowite zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek (krótko i długoterminowe) wzrosło o 593.747 PLN i było związane

 10  
H. Gierstka 

z finansowaniem budowy i wyposażenia zakładu produkcyjnego i Centrum Badawczo – Rozwojowego.


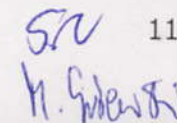
Całkowite przepływy netto Grupy SYNEKTIK za 2014 rok wykazują zmniejszenie środków pieniężnych o 2.117.019 PLN, na co składa się: ujemny przepływ z działalności inwestycyjnej w wysokości 15.145.651 PLN, finansowany dodatnimi przepływami z działalności operacyjnej w wysokości 11.962.263 PLN oraz dodatnim saldem działalności finansowej w wysokości 1.066.369 PLN.

**WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK 2014**

Wybrane elementy skonsolidowanego rachunku zysków i strat	W tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013
Przychód razem	78 693	77 376	18 785	18 375
Koszty działalności razem	73 293	67 028	17 496	15 918
Zysk ( strata ) na działalności operacyjnej	5 400	10 348	1 289	2 457
Zysk ( strata ) przed opodatkowaniem	4 830	9 209	1 153	2 187
Zysk ( strata ) netto	3 605	7 694	860	1 827
Całkowite dochody ogółem	3 596	7 694	858	1 827
Średnia ważona liczba akcji	8 519 211	6 694 919	8 519 211	6 694 919
Zysk ( strata ) na jedną akcję ( w PLN i EUR )	0,42	1,15	0,10	0,27
Rozwodniony zysk ( strata ) na jedną akcję ( w PLN i EUR )	0,42	1,15	0,10	0,27

Wybrane elementy skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	W tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 962	7 324	2 855	1 739
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 146	-21 070	-3 615	-5 004
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 066	33 676	255	7 997
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2 117	19 930	-505	4 733



 11

Wybrane elementy skonsolidowanego bilansu	W tyś. PLN		w tyś. EUR	
	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2014
Aktywa razem	106 794	102 845	25 055	24 799
aktywa trwałe	53 252	43 799	12 494	10 561
Aktywa obrotowe	53 542	59 046	12 562	14 238
Zobowiązania razem	48 465	47 922	11 371	11 555
- w tym zobowiązania długoterminowe	14 120	14 028	3 313	3 382
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	34 345	33 894	8 058	8 173
Kapitał własny	58 329	54 923	13 685	13 243
Kapitał podstawowy	4 265	3 360	1 001	810
Liczba akcji na koniec okresu	8 529 129	6 719 129	8 529 129	6 719 129
Wartość księgowa na jedną akcję ( w PLN i EUR )	6,84	8,17	1,60	12,97

### Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego EUR na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013
średni kurs arytmetyczny EUR/PLN	4,1893	4,2110
	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013
kurs EUR/PLN na dzień bilansowy	4,2623	4,1472

**IV. WYNIKI OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

- A. Zgodnie z treścią opinii niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe spółki Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 tymi standardami stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi,
  - c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.
- B. Zgodnie z treścią opinii niezależnego biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014, we wszystkich istotnych aspektach:
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014,
  - 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 tymi standardami stosowanie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi,
  - c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.
- C. Ponadto, zgodnie z opinią niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie z działalności Spółki oraz sprawozdanie Grupy Kapitałowej Synektik S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa



SZ 13  
H. Synektik



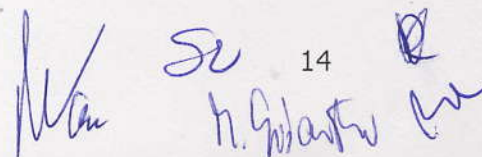
państwa niebędącego państwem członkowskim ( Dz. U. z 2014r. poz.133) a zawarte w nich informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nimi zgodne.

- D. Z powołanych powyżej opinii niezależnego biegłego rewidenta, nadto wynika że biegły nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanych sprawozdań finansowych zwrócił uwagę na treść noty numer 13 opisującej prace rozwojowo - badawcze prowadzone przez Spółkę wraz z ryzykiem związanym z tymi przedsięwzięciami.
- E. Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym i sprawozdaniem Zarządu z działalności Synektik S.A. za 2014 rok , jak również po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Synektik S.A. i sprawozdaniem Zarządu z działalności tej grupy za 2014 rok oraz w oparciu o treść opinii i raportu biegłego rewidenta, stwierdza, że dane zawarte w sprawozdaniach finansowych Synektik S.A. prawidłowo i rzetelnie charakteryzują sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Kapitałowej oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie. Informacje finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Synektik S.A. oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanych sprawozdań finansowych i są z nimi zgodne.

#### **V. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU SYNEKTIK S.A. W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014**

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Synektik S.A. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r., zgodnie, z którym zysk osiągnięty w ubiegłym roku obrotowym powinien być przeznaczony na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza akceptuje stanowisko Zarządu i wnosi o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Spółki zaproponowanego przez Zarząd sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2014.

 14

## VI. WNIOSKI

Mając na uwadze fakt, że sporządzone sprawozdanie finansowe Spółki i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Synektik S.A. jak również sprawozdanie Zarządu z działalności tej grupy, nie budzi zastrzeżeń, co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym i znajduje potwierdzenie w pozytywnych opiniach biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza Spółki wnosi, aby Walne Zgromadzenie Synektik S.A.:

- a) zatwierdziło sprawozdanie finansowe Synektik S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014;
- b) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Synektik S.A. w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2014;
- c) zatwierdziło wniosek Zarządu Synektik S.A. w zakresie podziału zysku za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2014;
- d) udzieliło członkom Zarządu Spółki Synektik S.A. absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków tj:

- Panu Cezaremu Kozaneckiemu – Prezesowi Zarządu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku;

- Panu Dariuszowi Koreckiemu – Wiceprezesowi Zarządu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku;

- Panu Waldemarowi Magnuszewskiemu – Członkowi Zarządu za okres od 1 stycznia do 26 czerwca 2014 roku.

### A ponadto:

- e) zatwierdziło sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2014;
- f) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2014.

### Przewodnicząca Rady Nadzorczej:

Sawa Zarębińska

Sawa Zarębińska

### Członkowie Rady Nadzorczej:

Paweł Kozanecki

Paweł Kozanecki

*[Signature]*

92<sup>15</sup>

*[Signature]*

*[Signature]*

Marcin Giżewski

Marcin Giżewski

Tomasz Warmus

Tomasz Warmus

Robert Rafat

Robert Rafat