

**Synektik S.A.**

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za 3 miesiące zakończone 30 września 2015 roku sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**



**SPIS TREŚCI**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....	3
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	4
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	9
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych C.D. ....	10
INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III KWARTAŁ 2015 .....	11
1. Informacje ogólne .....	11
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej .....	14
3. Stosowane zasady rachunkowości .....	15
4. Przychody i wyniki segmentów operacyjnych .....	16
5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy ...	20
6. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość .....	20
7. Zmiany w wielkości kapitałów własnych , w tym transakcje umorzenia akcji własnych.....	20
8. Zmiany w zakresie istotnych źródeł finansowania .....	21
9. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane .....	21
10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	21
11. Zmiany w wartościach szacunkowych, w tym w zakresie aktywów i zobowiązań warunkowych oraz roszczeń i spraw sądowych .....	21
12. Wartość godziwa instrumentów finansowych oraz innych aktywów wycenianych w wartości godziwej .....	21
13. Istotne transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	21
14. Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki oraz udzielone gwarancje .....	21
15. Pozostałe informacje i objaśnienia które są istotne dla oceny sytuacji finansowej grupy kapitałowej..	21
16. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	22
KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU .....	23
17. Wyniki finansowe za III kwartał 2015 roku .....	23
18. Wskazania czynników które w ocenie Zarządu Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	24
19. Prognozy finansowe .....	24

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku*

**Spis Treści**

---

20. Oświadczenie Zarządu.....	25
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....	26
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	27
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	28
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	30
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	31
INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III KWARTAŁ 2015.....	33

**Synektyk S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku*  
**Wybrane skonsolidowane dane finansowe**

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Przychód razem	57 986,08	48 112,11	13 943,99	11 509,25
Koszty działalności razem	(59 240,48)	(45 459,94)	(14 245,64)	(10 874,80)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 254,41)	2 652,17	(301,65)	634,44
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 773,51)	2 159,14	(426,48)	516,50
Zysk (strata) netto	(1 469,91)	1 973,25	(353,47)	472,04
Całkowite dochody ogółem	(1 469,91)	1 973,25	(353,47)	472,04
Średnia ważona liczba akcji	8 529 129	8 515 869	8 529 129	8 515 869
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,17)	0,23	(0,04)	0,06
Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,17)	0,23	(0,04)	0,06
	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 924,23)	(14 528,12)	(943,66)	(3 475,38)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 999,08)	(9 348,95)	(2 164,02)	(2 236,43)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 832,02)	2 573,78	(921,49)	615,69
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(16 755,32)	(21 303,29)	(4 029,17)	(5 096,11)

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Aktywa razem	107 479,24	106 793,58	25 357,25	25 055,39
Aktywa trwałe	59 213,57	53 251,66	13 970,08	12 493,64
Aktywa obrotowe	48 265,67	53 541,92	11 387,17	12 561,74
Zobowiązania razem	50 620,23	48 464,66	11 942,68	11 370,54
zobowiązania długoterminowe	11 947,66	14 119,70	2 818,77	3 312,70
zobowiązania krótkoterminowe	38 672,57	34 344,96	9 123,90	8 057,85
Kapitał własny	56 859,00	58 328,92	13 414,57	13 684,85
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	1 006,13	1 000,53
Liczba akcji na koniec okresu	8 529 129	8 529 129	8 529 129,00	8 529 129,00
Wartość księgowa na jedną akcję [zł i EUR]	6,67	6,84	1,57	1,60

**ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP**

	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2014
Średni kurs w okresie	4,1585 zł	4,1803 zł	4,1893 zł
Kurs na koniec okresu	4,2386 zł	4,1755 zł	4,2623 zł

## ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

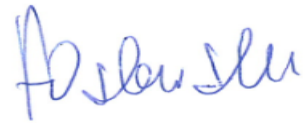
Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej w składzie:



Cezary Kozanecki  
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki  
Wiceprezes Zarządu



Artur Ostrowski  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 12 listopada 2015 roku

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku*  
**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2014	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży produktów	4 755,88	14 604,78	5 211,45	18 040,78
Przychody ze sprzedaży towarów	36 180,45	43 381,30	15 441,97	30 071,33
<b>Razem przychody</b>	<b>40 936,33</b>	<b>57 986,08</b>	<b>20 653,42</b>	<b>48 112,11</b>
Koszt własny sprzedaży	(3 777,33)	(12 449,25)	(3 753,88)*	(12 836,78)*
Wartość sprzedanych towarów	(32 485,32)	(38 589,77)	(13 510,92)	(25 749,60)
Koszty sprzedaży	(872,03)	(3 307,90)	(1 096,13)*	(3 074,68)*
Koszty zarządu	(1 646,20)	(4 846,51)	(1 179,67)	(4 158,07)
Pozostałe (koszty) przychody netto	31,14	(47,06)	158,07	359,18
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 186,58</b>	<b>(1 254,41)</b>	<b>1 270,89</b>	<b>2 652,17</b>
Przychody finansowe	1,53	49,11	65,67	247,10
Koszty finansowe	(147,06)	(567,96)	(226,91)	(725,07)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(0,13)	(0,25)	(15,05)	(15,05)
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 040,92</b>	<b>(1 773,51)</b>	<b>1 094,59</b>	<b>2 159,14</b>
Podatek dochodowy	(410,79)	(303,59)	247,40	185,89
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 451,71</b>	<b>(1 469,91)</b>	<b>847,19</b>	<b>1 973,25</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 451,71</b>	<b>(1 469,91)</b>	<b>847,19</b>	<b>1 973,25</b>
Inne całkowite dochody - Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat	-	-	-	-
Inne całkowite dochody - Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>2 451,71</b>	<b>(1 469,91)</b>	<b>847,19</b>	<b>1 973,25</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 451,71	(1 469,91)	847,19	1 973,25
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 451,71	(1 469,91)	847,19	1 973,25
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>2 451,71</b>	<b>(1 469,91)</b>	<b>847,19</b>	<b>1 973,25</b>

\* Dane przekształcone -- patrz informacje i objaśnienia str. 19

**Synektyk S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku*  
**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Stan na <b>30.09.2015</b>	Stan na <b>30.06.2015</b>	Stan na <b>31.12.2014</b>	Stan na <b>30.09.2014</b>
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	18 941,61	16 733,78	10 977,41	6 530,40
Rzeczowe aktywa trwałe	38 621,27	40 233,36	41 953,46	43 026,73
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 199,74	899,87	149,99	137,45
Należności handlowe oraz pozostałe należności	104,23	117,32	1,50	1,50
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	248,21	-	1,92	892,17
Pozostałe aktywa niefinansowe	98,51	122,37	167,38	162,70
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>59 213,57</b>	<b>58 106,70</b>	<b>53 251,66</b>	<b>50 750,95</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	4 312,43	4 410,17	2 059,96	1 511,22
Należności handlowe oraz pozostałe należności	28 936,40	11 772,86	20 077,97	38 850,08
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego	759,49	474,68	308,97	143,40
Pozostałe aktywa niefinansowe	242,46	274,13	324,80	379,06
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 014,89	4 210,92	30 770,21	11 583,94
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>48 265,67</b>	<b>21 142,76</b>	<b>53 541,92</b>	<b>52 467,69</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>107 479,24</b>	<b>79 249,46</b>	<b>106 793,58</b>	<b>103 218,64</b>

**Synektyk S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku*  
**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ cd.**

	Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	4 264,56	4 264,56
Kapitał zapasowy	55 303,78	55 303,78	51 647,10	51 653,48
Kapitał rezerwowy	(4,10)	(4,10)	(4,10)	4,88
Zyski zatrzymane	(1 235,33)	(1 235,33)	(1 183,46)	(1 047,89)
Wynik bieżącego okresu	(1 469,91)	(3 921,62)	3 604,81	1 973,25
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>56 859,00</b>	<b>54 407,30</b>	<b>58 328,92</b>	<b>56 848,27</b>
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>56 859,00</b>	<b>54 407,30</b>	<b>58 328,92</b>	<b>56 848,27</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	3 403,44	4 294,83	6 042,12	6 898,33
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 223,31	239,15	493,15	615,14
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	1 240,84	1 469,16	1 581,36	1 792,04
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 240,84	1 469,16	1 581,36	1 792,04
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	50,77	50,77	50,77	32,27
Rezerwa na podatek odroczony	-	105,27	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	6 029,29	5 936,00	5 952,31	6 173,72
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>11 947,66</b>	<b>12 095,18</b>	<b>14 119,70</b>	<b>15 511,50</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	3 481,28	3 744,33	3 356,02	3 631,08
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31 960,33	5 949,91	27 639,64	24 869,06
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	1 145,73	1 207,66	1 359,85	1 164,23
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 145,73	1 207,66	1 359,85	1 164,23
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	405,72	405,72	405,72	245,34
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	49,05
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 679,51	1 439,36	1 583,73	900,11
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>38 672,57</b>	<b>12 746,99</b>	<b>34 344,96</b>	<b>30 858,87</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>50 620,23</b>	<b>24 842,16</b>	<b>48 464,66</b>	<b>46 370,37</b>
<b>Kapitał i zobowiązania razem</b>	<b>107 479,24</b>	<b>79 249,46</b>	<b>106 793,58</b>	<b>103 218,64</b>



## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

## ŚRODROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy ogółem, w tym:	Kapitał akcyjny opłacony	Kapitał akcyjny nieopłacony	Kapitał rezerwowowy ogółem, w tym:	Kapitał rezerwowowy - zyski i straty aktuarialne	Kapitał rezerwowowy - wycena aktywów finansowych	Kapitał rezerwowowy - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał rezerwowowy - pozostały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontrolni	Kapitał własny razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>3 359,56</b>	3 359,56	-	18 424,29	<b>29 902,45</b>	4,88	-	-	29 897,57	(4 456,97)	7 693,68	<b>54 923,02</b>	<b>54 923,02</b>
Emisja akcji	905,00	905,00	-	28 946,45	(29 897,57)	-	-	-	(29 897,57)	-	-	(46,13)	(46,13)
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	4 282,73	-	-	-	-	3 409,08	(7 693,68)	(1,86)	-	(1,86)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 973,25	1 973,25	-	1 973,25
<b>Stan na 30 września 2014 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	<b>51 653,48</b>	<b>4,88</b>	4,88	-	-	0,00	<b>(1 047,89)</b>	<b>1 973,25</b>	<b>56 848,27</b>	<b>56 848,27</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	(6,38)	-	-	-	-	(135,57)	-	(141,95)	-	(141,95)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	(8,98)	(8,98)	-	-	-	1 631,56	1 622,58	-	1 622,58
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	<b>51 647,10</b>	<b>(4,10)</b>	(4,10)	-	-	0,00	<b>(1 183,46)</b>	<b>3 604,81</b>	<b>58 328,92</b>	<b>58 328,92</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	51 647,10	<b>(4,10)</b>	(4,10)	-	-	0,00	(1 183,46)	3 604,81	<b>58 328,92</b>	<b>58 328,92</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	3 656,68	-	-	-	-	(51,87)	(3 604,81)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 469,91)	(1 469,91)	-	(1 469,91)
<b>Stan na 30 września 2015 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	<b>55 303,78</b>	<b>(4,10)</b>	(4,10)	-	-	0,00	<b>(1 235,33)</b>	<b>(1 469,91)</b>	<b>56 859,00</b>	<b>56 859,00</b>

Noty informacji dodatkowej, stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku*  
**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2014	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 040,92	(1 773,51)	1 094,59	2 159,14
Korekty o pozycje:	11 875,36	(2 150,72)	(4 662,28)	(16 687,26)
Amortyzacja	1 106,70	3 281,36	1 078,81	2 832,44
Zyski i straty z wyceny udziałów metodą praw własności	-	-	(134,95)	(137,45)
Różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki otrzymane	(0,00)	(0,01)	1,86	-
Odsetki zapłacone	113,17	393,02	156,14	485,72
Dywidendy otrzymane	-	-	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-	-	(59,10)	(64,89)
Zmiana stanu zapasów	97,74	(2 252,46)	(176,14)	(327,79)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	(16 369,99)	(8 961,16)	(11 162,94)	(14 063,01)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	27 546,74	5 457,78	5 775,87	(3 819,20)
Zmiana stanu rezerw	-	0,00	-	-
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	388,96	323,96	(120,80)	(541,23)
Podatek dochodowy zapłacony	(967,23)	(393,21)	(21,04)	(1 051,86)
Inne	(40,74)	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>13 916,28</b>	<b>(3 924,23)</b>	<b>(3 567,69)</b>	<b>(14 528,12)</b>
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>				
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(2,42)	181,41
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,01	-	-
zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
spłata udzielonych pożyczek	-	-	-	-
odsetki otrzymane	0,00	0,01	-	-
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>Wydatki</b>				
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 254,59)	(7 949,34)	(588,46)	(9 377,86)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki na aktywa finansowe:	(299,87)	(1 049,75)	(152,50)	(152,50)
nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-
inne wydatki na aktywa finansowe	(299,87)	(1 049,75)	(152,50)	(152,50)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 554,45)</b>	<b>(8 999,08)</b>	<b>(743,39)</b>	<b>(9 348,95)</b>

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku*  
**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

---

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH C.D.**

**Przepływy z działalności finansowej**

**Wpływy**

Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych	-	-	(47,99)	(47,99)
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	5,03	7,11		3 371,98
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zaciągnięcie innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-	2 328,04

**Wydatki**

Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	(1 131,55)	(2 520,52)	(749,51)	(1 646,96)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Spląty innych zobowiązań finansowych	(290,25)	(925,58)	(293,61)	(945,57)
Odsetki zapłacone	(141,09)	(393,02)	(205,21)	(485,72)
Inne wydatki finansowe	-	-	46,07	-

**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej**

	<b>(1 557,86)</b>	<b>(3 832,02)</b>	<b>(1 250,24)</b>	<b>2 573,78</b>
--	-------------------	-------------------	-------------------	-----------------

**Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów**

	<b>9 803,97</b>	<b>(16 755,32)</b>	<b>(5 561,32)</b>	<b>(21 303,29)</b>
--	-----------------	--------------------	-------------------	--------------------

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu

	4 210,92	30 770,21	17 145,27	32 887,23
--	----------	-----------	-----------	-----------

Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych

	-	-	-	-
--	---	---	---	---

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu**

	<b>14 014,89</b>	<b>14 014,89</b>	<b>11 583,94</b>	<b>11 583,94</b>
--	------------------	------------------	------------------	------------------

## **INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III KWARTAŁ 2015**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **1.1 Informacje o jednostce dominującej**

Spółka SYNEKTIK S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 października 2001 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 4 lutego 2011 roku Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną, jej siedziba znajduje się przy al. W. Witosa 31, 00-710 Warszawa. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000377574. Spółce nadano numer statystyczny REGON 015164655 oraz numer NIP 521-31-97-880. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorczych Jednostki Dominującej był następujący:

#### **Zarząd:**

Cezary Dariusz Kozanecki	Prezes Zarządu
Dariusz Marcin Korecki	Wiceprezes Zarządu
Artur Mieczysław Ostrowski	Członek Zarządu

#### **Rada Nadzorcza:**

Sawa Zuzanna Zarębińska	Przewodniczący
Tomasz Warmus	Członek
Marcin Giżewski	Członek
Paweł Cezary Kozanecki	Członek
Robert Andrzej Rafał	Członek

W trakcie III kwartału 2015 roku oraz w okresie od 30 września 2015 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu i Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A. nie uległ zmianie.

#### **1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej**

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”, „Grupa SYNEKTIK”) wchodzi:

- **SYNEKTIK S.A.** - podmiot dominujący,
- **Iason Sp. z o.o.** podmiot zależny, w 100% kontrolowany przez SYNEKTIK S.A.
- **Cyklosfera Sp. z o.o.** podmiot stowarzyszony (joint venture), 50% udziałów posiada SYNEKTIK S.A.

### 1.3 Istotne podmioty podporządkowane

#### ***Iason Sp. z o.o.***

SYNEKTIK S.A. nabył 100% udziałów w spółce Iason Sp. z o.o. w dniu 10 czerwca 2010 roku. Siedziba spółki mieści się przy Al. Witosa 31, 00-710 Warszawa. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000326401. Spółka rozpoczęła działalność 24 marca 2009 r. i jej czas trwania jest nieoznaczony. SYNEKTIK S.A. posiada 100% udziałów w spółce. Działalność spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym obejmowała produkcję i sprzedaż radiofarmaceutyków.

#### ***Cyklosfera Sp. z o.o.***

SYNEKTIK S.A. w dniu 09 sierpnia 2013 roku objął 50% udziałów w spółce Cyklosfera Sp. z o.o. Siedziba spółki mieści się przy ul. Feliksa Konecznego, nr 6, lok. 19U, 31-126 Kraków. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000481802 i jej czas trwania jest nieoznaczony. Spółka traktowana jest jako joint-venture i podlega konsolidacji metodą praw własności, począwszy od sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 roku. Działalność spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym obejmowała prace przygotowawcze związane z uruchomieniem ośrodka diagnostyki obrazowej. W przyszłości działalność spółki będzie związana ze świadczeniem usług medycznych w zakresie diagnostyki obrazowej.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek Grupy sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy. Rokiem obrotowym jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jest rok kalendarzowy.

### 1.4 Kapitał akcyjny i akcjonariusze

Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy SYNEKTIK S.A. wynosi 4.264.564,50 PLN i dzieli się na 8.529.129 akcji serii A, B, BB, BBB C, D i E o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

Według stanu wiedzy Spółki struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, a zarazem na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, została przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Melhus Company Ltd	2 134 980	25,03%	2 134 980	25,03%
Templeton Asset Management	852 060	9,99%	852 060	9,99%
ING OFE *	850 000	9,97%	850 000	9,97%
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane*	684 667	8,03%	684 667	8,03%
TFI S.A. Altus*	642 161	7,53%	642 161	7,53%
Dom Maklerski Trigon / Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane *	579 203	6,79%	579 203	6,79%
Pozostali	2 786 058	32,67%	2 786 058	32,67%
<b>Suma</b>	<b>8 529 129</b>	<b>100,00 %</b>	<b>8 529 129</b>	<b>100 ,00%</b>

\* zgodnie z raportem ESPI nr 13/2015

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku*  
**Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

---

Według stanu wiedzy Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu finansowego w strukturze własności znaczących pakietów akcji doszło do następujących zmian:

<b>Templeton Asset Management</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów na WZ</b>	<b>Udział w głosach na WZ</b>
Stan na dzień przekazania raportu finansowego za I półrocze 2015 roku	1 034 728	12,13%	1 034 728	12,13%
Stan na dzień przekazania raportu finansowego za III kw 2015 roku	852 060	9,99%	852 060	9,99%

### **1.5 Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące**

Według stanu wiedzy Spółki na dzień przekazania sprawozdania finansowego za III kwartał 2015 roku osoby zarządzające posiadały bezpośrednio lub pośrednio akcje Spółki zgodnie z poniższą tabelą:

<b>Zarząd Spółki</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość nominalna w PLN</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Udział w głosach na WZ</b>
Cezary Kozanecki*	2 134 980	1 067 490	25,03%	25,03%
Dariusz Korecki	137 941	68 970,50	1,61%	1,61%

\*pośrednio poprzez Melhus Company Ltd

Według stanu wiedzy Spółki na dzień przekazania sprawozdania finansowego za III kwartał 2015 roku osoby nadzorujące nie posiadały bezpośrednio akcji Spółki oraz uprawnień do nich.

## **2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

### **2.1 Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013, poz. 330, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, które jest dostępne pod adresem: [www.synektik.pl](http://www.synektik.pl).

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku nie dokonano w Grupie zmiany przyjętych zasad rachunkowości i sposobów sporządzania sprawozdania finansowego. Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

### **2.2 Kontynuacja działalności**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, tj. 30 września 2015 roku. W opinii Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

### **3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

W skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczania, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, które jest dostępne pod adresem: [www.synektik.pl](http://www.synektik.pl).

#### **Korekta błędu**

Do 30 września 2015 roku Spółka nie dokonała zmian określonych postanowieniami MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, w związku z tym nie przekształcano retrospektywnie danych dotyczących wcześniejszych okresów.

#### **Rodzaje oraz kwoty zmian wartości szacunkowych**

Sporządzenie sprawozdania zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Podmiotu Dominującego dokonania szacunków, ocen oraz przyjęcia założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz kosztów i przychodów. Szacunki i założenia są dokonywane na bazie dostępnych danych historycznych, a także w oparciu o inne czynniki uważane w danych warunkach za właściwe. Wyniki tych działań tworzą podstawę do dokonywania szacunków w odniesieniu do wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie można jednoznacznie określić na podstawie innych źródeł. Zasadność powyższych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco.

Korekty dotyczące szacunków są ujmowane w okresie, w którym dokonano zmian w przyjętych szacunkach, pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmian i w okresach następnym (ujęcie prospektywne), jeśli korekta dotyczy zarówno okresu bieżącego jak i okresów następnym.

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe jak również w okresach poprzednich nie nastąpiły znaczące zmiany w szacunkach, które miałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.



#### **4. PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH**

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest sprzedaż specjalistycznego sprzętu medycznego, wspomagającego go oprogramowania oraz powiązanych z tym usług serwisowo-pomiarowych, jak również produkcja radiofarmaceutyków.

Podstawowe produkty i usługi Grupy Kapitałowej prowadzone są w trzech segmentach działalności:

##### **1. Sprzedaż sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych, w tym:**

###### **a. Sprzęt medyczny stosowany w radiologii i medycynie nuklearnej**

Grupa prowadzi działalność handlową w obszarze sprzedaży sprzętu medycznego do radiologii obrazowej takich producentów jak Siemens czy Carestream Health oraz urządzeń i wyposażenia stosowanego w medycynie nuklearnej takich producentów jak Comcer. W ramach tej działalności Grupa dokonuje kompleksowej dostawy sprzętu połączonej z przygotowaniem niezbędnych pomieszczeń, instalacją stacji diagnostycznych oraz implementacją rozwiązań informatycznych.

###### **b. Rozwiązania informatyczne**

Grupa posiada własne rozwiązania informatyczne w zakresie archiwizacji i dystrybucji obrazów radiologicznych i danych administracyjnych, funkcjonujące pod nazwą handlową ARPACS, do których licencję oferuje publicznym i prywatnym placówkom medycznym oraz spółkom informatycznym wdrażającym systemy zarządzania placówkami medycznymi HIS (Hospital Information System).

##### **2. Produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków**

Działalność produkcyjna radiofarmaceutyków, wykorzystywanych w diagnostyce onkologicznej, jest prowadzona w zakładach produkcyjnych Grupy SYNEKTIK w Kielcach i Warszawie. Wytwarzane są tam następujące produkty: FDG Fluorodeoksyglukoza 18F-FDG (IASON Efdge), NaF 18F-NaF (IASOfly) oraz IASOcholine. Grupa Kapitałowa posiada prawa własności do 4 produktów farmaceutycznych: EFDEGE®, IASOfly®, IASOdopa® i IASOcholine®. Ponadto Grupa prowadzi prace badawczo-rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami.

##### **3. Usługi serwisowe sprzętu medycznego oraz testy odbiorcze i specjalistyczne, w tym:**

###### **a. Usługi serwisowe sprzętu medycznego**

Oferta Grupy obejmuje usługi serwisowe takich urządzeń, jak: aparaty RTG, tomografy komputerowe, rezonans magnetyczny, mammografy, angiografy, ultrasonografy, komory gorące itd.

###### **b. Testy odbiorcze i specjalistyczne**

Testy odbiorcze i specjalistyczne wykonywane są przez laboratorium badawcze aparatury do diagnostyki obrazowej, prowadzone przez Podmiot Dominujący, które posiada akredytację Polskiego Centrum Akredytacji. Testy specjalistyczne mają na celu sprawdzenie aktualnego stanu urządzenia radiologicznego pod względem bezpieczeństwa stosowania oraz prawidłowego działania, natomiast w ramach testów odbiorczych pomiaram podlegają urządzenia radiologiczne poddane istotnej naprawie oraz urządzenia nowo zainstalowane.

W trzecim kwartale 2014 roku, ze względu na wzrost istotności pozostałej działalności nieprzypisanej do trzech wymienionych wyżej segmentów, Grupa zdecydowała się rozdzielić pozycje nieprzypisane od eliminacji wewnątrzgrupowych, które to pozycje wcześniej pokazywane były łącznie.

Synektik S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Pozycje kosztów zarządu i pozostałych przychodów/kosztów netto nie są alokowane do segmentów operacyjnych i są wykazane w kolumnie „pozycja nieprzypisane”. Finansowanie Grupy, podatek dochodowy oraz pozycje kosztów zarządu, sprzedaży i pozostałych przychodów/kosztów netto są zarządzane na poziomie Grupy i nie są alokowane do segmentów operacyjnych.

Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie EBITDA i EBIT. EBITDA stanowi zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji. EBIT stanowi zysk operacyjny. Wyniki działalności segmentów są regularnie analizowane.

Dla wszystkich segmentów stosowane są jednolite zasady rachunkowości oparte na polityce właściwej sprawozdawczości finansowej. Transakcje pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji.

Grupa prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski. Sprzedaż eksportowa nie ma znaczącego udziału w sprzedaży i wynikach Grupy. Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące poszczególnych segmentów operacyjnych.

Segmenty operacyjne za okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2015						
	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarm- ceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdan- ie skonsoli- dowane
<b>Przychody:</b>	<b>36 895,14</b>	<b>3 029,87</b>	<b>1 560,37</b>	<b>1 184,10</b>	<b>(1 733,15)</b>	<b>40 936,33</b>
Sprzedaż krajowa	36 895,14	2 406,18	920,06	-	-	40 221,39
Sprzedaż eksportowa	-	623,68	91,26	-	-	714,94
Sprzedaż wewnętrzna	-	-	549,05	1 184,10	(1 733,15)	-
<b>Koszty operacyjne:</b>	<b>(34 090,76)</b>	<b>(2 630,61)</b>	<b>(1 400,75)</b>	<b>(2 329,99)</b>	<b>1 702,36</b>	<b>(38 749,75)</b>
Koszt własny sprzedaży	(1 564,20)	(2 325,62)	(878,61)	(712,01)	1 703,11	(3 777,33)
Wartość sprzedanych towarów	(31 925,79)	(33,73)	(522,14)	(3,66)	-	(32 485,32)
Koszty sprzedaży	(600,77)	(271,26)	-	-	-	(872,03)
Koszty zarządu	-	-	-	(1 668,52)	22,32	(1 646,20)
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	-	54,20	(23,07)	31,14
<b>EBIT</b>	<b>2 804,38</b>	<b>399,26</b>	<b>159,62</b>	<b>(1 145,89)</b>	<b>(30,78)</b>	<b>2 186,58</b>
Amortyzacja	(224,64)	(26,97)	(74,17)	(784,16)	3,23	(1 106,70)
<b>EBITDA</b>	<b>3 029,02</b>	<b>426,22</b>	<b>233,78</b>	<b>(361,73)</b>	<b>(34,01)</b>	<b>3 293,28</b>
Segmenty operacyjne za okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015						
	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarm- ceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdan- ie skonsoli- dowane
<b>Przychody:</b>	<b>46 306,69</b>	<b>8 963,59</b>	<b>3 375,96</b>	<b>3 552,30</b>	<b>(4 212,45)</b>	<b>57 986,08</b>
Sprzedaż krajowa	46 262,69	8 283,75	2 565,26	-	-	57 111,70
Sprzedaż eksportowa	44,00	673,24	157,14	-	-	874,38
Sprzedaż wewnętrzna	-	6,60	653,56	3 552,30	(4 212,45)	-
<b>Koszty operacyjne:</b>	<b>(44 688,95)</b>	<b>(8 316,11)</b>	<b>(3 264,33)</b>	<b>(7 064,89)</b>	<b>4 093,79</b>	<b>(59 240,48)</b>
Koszt własny sprzedaży	(4 502,45)	(7 163,59)	(2 718,29)	(2 166,71)	4 101,78	(12 449,25)
Wartość sprzedanych towarów	(37 647,81)	(383,31)	(546,05)	(12,60)	-	(38 589,77)
Koszty sprzedaży	(2 538,70)	(769,21)	-	-	-	(3 307,90)
Koszty zarządu	-	-	-	(4 913,83)	67,32	(4 846,51)
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	-	28,26	(75,31)	(47,06)
<b>EBIT</b>	<b>1 617,74</b>	<b>647,47</b>	<b>111,63</b>	<b>(3 512,59)</b>	<b>(118,66)</b>	<b>(1 254,41)</b>
Amortyzacja	(645,28)	(91,33)	(192,75)	(2 362,15)	10,15	(3 281,35)
<b>EBITDA</b>	<b>2 263,01</b>	<b>738,81</b>	<b>304,37</b>	<b>(1 150,43)</b>	<b>(128,81)</b>	<b>2 026,95</b>

Synektyk S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Segmenty operacyjne za okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2014

	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarma- ceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsoli- dowane
					(1	
<b>Przychody:</b>	<b>15 021,24</b>	<b>4 403,79</b>	<b>1 228,40</b>	<b>1 189,50</b>	<b>189,50)</b>	<b>20 653,42</b>
Sprzedaż krajowa	15 021,24	4 403,79	1 228,40	-	-	20 653,42
Sprzedaż eksportowa	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż wewnętrzna	-	-	-	1 189,50	(1 189,50)	-
<b>Koszty operacyjne:</b>	<b>(14 752,05)</b>	<b>(2 876,37)</b>	<b>(1 154,48)</b>	<b>(1 789,14)</b>	<b>1 189,50</b>	<b>(19 382,53)</b>
Koszt własny sprzedaży	(1 060,27)	(2 211,78)	(1 154,48)	(767,98)	1 440,63	(3 753,88)
Wartość sprzedanych towarów	(12 903,37)	(356,86)	-	-	(250,69)	(13 510,92)
Koszty sprzedaży	(788,41)	(307,72)	-	-	-	(1 096,13)
Koszty zarządu	-	-	-	(1 179,23)	(0,44)	(1 179,67)
Pozostałe (koszty) przychody netto				158,07	-	158,07
<b>EBIT</b>	<b>269,19</b>	<b>1 527,42</b>	<b>73,92</b>	<b>(599,64)</b>	<b>-</b>	<b>1 270,89</b>
Amortyzacja	(197,45)	(23,77)	(54,22)	(801,55)	(1,65)	(1 078,65)
<b>EBITDA</b>	<b>466,64</b>	<b>1 551,19</b>	<b>128,14</b>	<b>201,92</b>	<b>1,65</b>	<b>2 349,54</b>

Segmenty operacyjne za okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014

	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarma- ceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsoli- dowane
					(3	
<b>Przychody:</b>	<b>31 534,72</b>	<b>13 047,89</b>	<b>3 529,51</b>	<b>3 733,36</b>	<b>733,36)</b>	<b>48 112,11</b>
Sprzedaż krajowa	31 534,72	13 047,89	3 529,51	-	-	48 112,11
Sprzedaż eksportowa	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż wewnętrzna	-	-	-	3 733,36	(3 733,36)	-
<b>Koszty operacyjne:</b>	<b>(30 898,36)</b>	<b>(9 211,45)</b>	<b>(3 165,32)</b>	<b>(5 918,17)</b>	<b>3 733,36</b>	<b>(45 459,94)</b>
Koszt własny sprzedaży	(4 810,23)	(6 725,99)	(3 165,32)	(2 120,68)	3 985,45	(12 836,78)
Wartość sprzedanych towarów	(23 949,23)	(1 549,68)	-	-	(250,69)	(25 749,60)
Koszty sprzedaży	(2 138,90)	(935,78)	-	-	-	(3 074,68)
Koszty zarządu	-	-	-	(4 156,67)	(1,40)	(4 158,07)
Pozostałe (koszty) przychody netto				359,18	-	359,18
<b>EBIT</b>	<b>636,36</b>	<b>3 836,44</b>	<b>364,19</b>	<b>(2 184,81)</b>	<b>-</b>	<b>2 652,17</b>
Amortyzacja	(522,46)	(61,21)	(158,93)	(2 084,73)	(4,96)	(2 832,28)
<b>EBITDA</b>	<b>1 158,81</b>	<b>3 897,65</b>	<b>523,12</b>	<b>(100,09)</b>	<b>4,96</b>	<b>5 484,45</b>

Synektik S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W roku 2015 w porównaniu z okresami poprzednimi (kwartalnymi) uległy zmianie zasady alokacji kosztów pomiędzy kosztem własnym sprzedaży i kosztem sprzedaży, w związku z czym, prezentowane w niniejszym sprawozdaniu dane okresu porównawczego tj. III kwartału 2014 roku oraz narastająco w trzech pierwszych kwartałach 2014 roku różnią się w tych kategoriach kosztów od wielkości uprzednio publikowanych. Zmiana ta ma na celu poprawę rzetelności obrazu i urealnienie prezentowanych danych.

Powyższa zmiana nie ma wpływu na wynik finansowy Grupy w 2014 roku.

Poniżej tabela prezentuje podział kosztów na dzień 30.09.2014 r. w wersji poprzednio opublikowanej w raporcie okresowym za III kwartał 2014 roku..

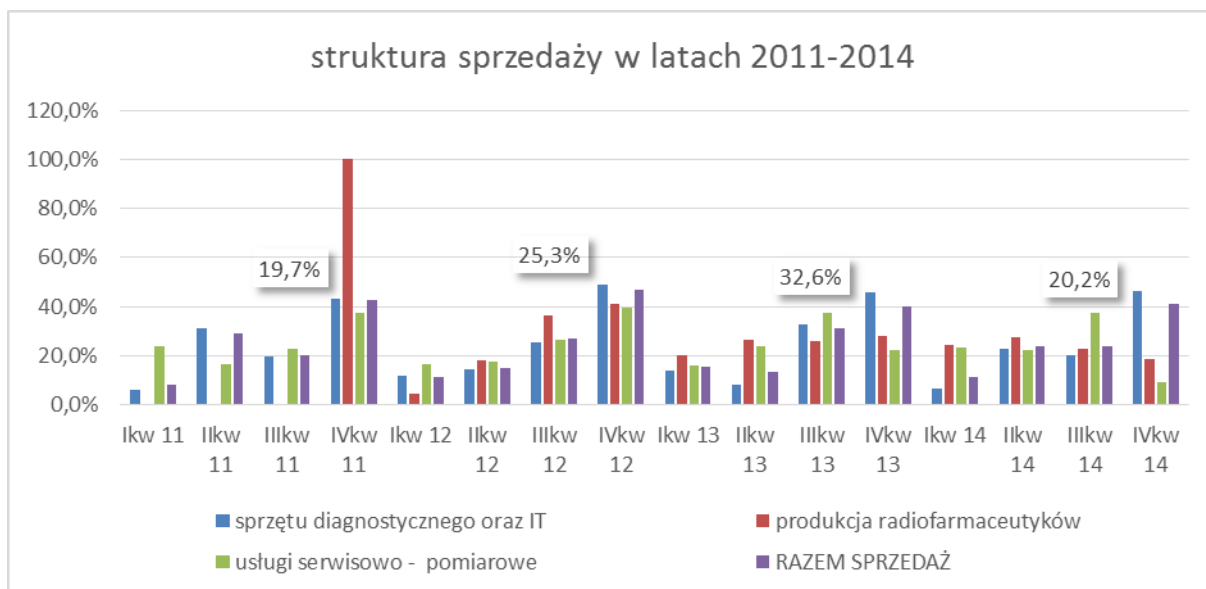
	Segmenty operacyjne za okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2014					
	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarmaceutyków	Usługi serwisowo-pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
<b>Przychody:</b>	<b>15 021,24</b>	<b>4 403,79</b>	<b>1 228,40</b>	<b>1 189,50</b>	<b>(1 189,50)</b>	<b>20 653,42</b>
Sprzedaż krajowa	15 021,24	4 403,79	1 228,40			20 653,42
Sprzedaż wewnętrzna				1 189,50	(1 189,50)	-
<b>Koszty operacyjne:</b>	<b>(14 752,05)</b>	<b>(2 874,28)</b>	<b>(1 154,48)</b>	<b>(1 791,23)</b>	<b>1 189,50</b>	<b>(19 382,53)</b>
Koszt własny sprzedaży	(232,18)	(695,31)	(236,61)	(767,98)	697,54	(1 234,55)
Wartość sprzedanych towarów	(12 903,37)	(356,86)			(250,69)	(13 510,92)
Koszty sprzedaży	(1 616,50)	(1 822,10)	(917,86)		741,00	(3 615,47)
Koszty zarządu				(1 181,32)	1,65	(1 179,67)
Pozostałe (koszty) przychody netto				158,07		158,07
<b>EBIT</b>	<b>269,19</b>	<b>1 529,51</b>	<b>73,92</b>	<b>(601,73)</b>	<b>-</b>	<b>1 270,89</b>
Amortyzacja	(197,45)	(23,77)	(54,22)	(747,49)	(1,65)	(1 078,81)
<b>EBITDA</b>	<b>466,64</b>	<b>1 553,28</b>	<b>128,14</b>	<b>145,76</b>	<b>1,65</b>	<b>2 349,70</b>

	Segmenty operacyjne za okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014					
	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarmaceutyków	Usługi serwisowo-pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
<b>Przychody:</b>	<b>31 534,72</b>	<b>13 047,89</b>	<b>3 529,51</b>	<b>3 733,36</b>	<b>(3 733,36)</b>	<b>48 112,11</b>
Sprzedaż krajowa	31 534,72	13 047,89	3 529,51			48 112,11
Sprzedaż wewnętrzna				3 733,36	(3 733,36)	-
<b>Koszty operacyjne:</b>	<b>(30 898,36)</b>	<b>(9 205,09)</b>	<b>(3 165,32)</b>	<b>(5 924,53)</b>	<b>3 733,36</b>	<b>(45 459,94)</b>
Koszt własny sprzedaży	(2 575,70)	(2 114,44)	(567,33)	(2 120,68)	1 484,09	(5 894,06)
Wartość sprzedanych towarów	(23 949,23)	(1 549,68)			(250,69)	(25 749,60)
Koszty sprzedaży	(4 373,43)	(5 540,98)	(2 597,99)		2 495,00	(10 017,39)
Koszty zarządu				(4 163,02)	4,96	(4 158,07)
Pozostałe (koszty) przychody netto				359,18		359,18
<b>EBIT</b>	<b>636,36</b>	<b>3 842,79</b>	<b>364,19</b>	<b>(2 191,17)</b>	<b>-</b>	<b>2 652,17</b>
Amortyzacja	(522,46)	(61,21)	(158,93)	(1 925,96)	(4,96)	(2 832,44)
<b>EBITDA</b>	<b>1 158,81</b>	<b>3 904,01</b>	<b>523,12</b>	<b>(265,21)</b>	<b>4,96</b>	<b>5 484,61</b>

## 5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Działalność Grupy Kapitałowej charakteryzuje się istotnym zjawiskiem sezonowości sprzedaży. Sezonowość tę można dostrzec głównie w przychodach generowanych w segmencie sprzedaży sprzętu radiologicznego oraz rozwiązań informatycznych. Wynika to ze sposobu realizacji założonych budżetów przez publiczne instytucje ochrony zdrowia, które to aktywnie wydatkują środki własne pod koniec danego roku budżetowego. Sezonowość sprzedaży jest typowym zjawiskiem na rynkach, na których Grupa Kapitałowa prowadzi działalność. W konsekwencji Grupa Kapitałowa uzyskuje większość przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku, a szczególnie w ostatnim kwartale. W latach 2011-2014 przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Grupę Kapitałową w III kwartale stanowiły odpowiednio: około 20%, 25%, 33% oraz około 20% przychodów ze sprzedaży rocznej Grupy Kapitałowej za 2011, 2012, 2013 i 2014 rok, przy czym największa sezonowość występowała w segmencie sprzedaży sprzętu diagnostycznego oraz rozwiązań informatycznych.

Wahania sezonowości sprzedaży za ostatnie 4 lata obrazuje poniższy wykres:



## 6. ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH CHARAKTER, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie III kwartału 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia nietytowe i jednorazowe mające wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitały własne, wynik netto lub przepływy pieniężne.

## 7. ZMIANY W WIELKOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH, W TYM TRANSAKcje UMORZENIA AKCJI WŁASNYCH

W okresie III kwartału 2015 roku Grupa Kapitałowa nie dokonywała emisji akcji ani transakcji umorzenia akcji własnych.

## **8. ZMIANY W ZAKRESIE ISTOTNYCH ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA**

W okresie III kwartału 2015 roku Grupa Kapitałowa nie dokonywała istotnych zmian w zakresie źródeł finansowania.

## **9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE**

W III kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy. Nie istnieje uprzywilejowanie akcji SYNEKTIK S.A. co do wypłaty dywidendy.

## **10. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁASCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ**

Przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczą się żadne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności którejkolwiek ze spółek z Grupy, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych SYNEKTIK S.A.

## **11. ZMIANY W WARTOŚCIACH SZACUNKOWYCH, W TYM W ZAKRESIE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH ORAZ ROSZCZEŃ I SPRAW SĄDOWYCH**

W III kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa nie odnotowała zmian w wartościach szacunkowych. Żadna ze spółek z Grupy nie była stroną żadnych roszczeń ani spraw sądowych – ani jako Powód, ani jako Pozwana.

## **12. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ INNYCH AKTYWÓW WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ**

Na dzień 30.09.2015 roku Grupa Kapitałowa nie posiada otwartych instrumentów finansowych.

## **13. ISTOTNE TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje spółek z Grupy z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach odpowiadających warunkom rynkowym.

## **14. UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU LUB POŻYCZKI ORAZ UDZIELONE GWARANCJE**

W III kwartale 2015 roku żadna ze spółek z Grupy nie udzieliła poręczeń kredytów lub pożyczek, ani gwarancji stanowiących równowartość ponad 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

## **15. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA KTÓRE SĄ ISOTNE DLA OCENY SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ**

W III kwartale 2015 roku nie wystąpiły inne okoliczności mogące w istotny sposób wpływać na pogorszenie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, lub które mogłyby zagrozić jej zdolności do wywiązywania się z zobowiązań.

## **16. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

W dniu w dniu 14.10.2015 r. Spółka SYNEKTIK S.A. otrzymała obustronnie podpisaną umowę z firmą OK. Medical Systems Sp. z o.o. na zakup, dostarczenie, montaż i uruchomienie 2 rezonansów magnetycznych i innych urządzeń medycznych. Całkowita wartość umowy wynosi 7.603.660,78 PLN netto, a realizacja przedmiotu umowy nastąpi do 20.11.2015 r. SYNEKTIK S.A. informował o zdarzeniu raportem bieżącym ESPI nr 22/2015 z dnia 14.10.2015 r.

W dniu 27.10.2015 r. weszła w życie umowa podpisana między SYNEKTIK S.A. a Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie Projektu "Opracowanie nowego kardioznacznika, znakowanego 18F, do oceny perfuzji mięśnia sercowego i diagnostyki choroby wieńcowej w badaniu PET ( Positron Emission Tomography )" w ramach działania 1.1 „Projekty B+R przedsiębiorstw”, poddziałania 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 10.494.630,29 PLN, natomiast kwota dofinansowania, określona w Umowie wynosi 5.582.376,15 PLN. Projekt będzie rozliczony w terminie do 31.08.2021 roku.

Działalność związana z produkcją radiofarmaceutyków ma strategiczne znaczenie dla Grupy SYNEKTIK, a pozyskane finansowanie zostanie wykorzystane na realizację prac badawczo-rozwojowych dotyczących kardioznacznika przeznaczonego do badań perfuzji mięśnia sercowego (MPI) metodą PET. SYNEKTIK S.A. informował o zdarzeniu raportem bieżącym ESPI nr 23/2015 z dnia 27.10.2015 r.

## KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

### 17. WYNIKI FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

Podstawowe dane finansowe osiągnięte w Grupie Kapitałowej w III kwartale 2014 i 2015 roku oraz w ujęciu narastającym w trzech pierwszych kwartałach 2014 i 2015 roku zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

w tys. PLN	III kw		I-III kw	
	2015	2014	2015	2014
Przychody ze sprzedaży	40 936	20 653	57 986	48 112
Koszty operacyjne	-38 750	-19 383	-59 240	-45 460
Zysk na działalności operacyjnej	2 187	1 271	-1 254	2 652
EBITDA	3 293	2 350	2 027	5 485
Wynik finansowy netto	2 452	847	-1 470	2 859
% zysku operacyjnego	5,34%	6,15%	-2,16%	5,51%
% EBITDA	8,04%	11,38%	3,50%	11,40%
% wynik netto	5,99%	4,10%	-2,53%	5,94%

W III kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa zanotowała:

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 98,2% w stosunku do analogicznego kwartału 2014 roku (narastająco w pierwszych trzech kwartałach 2015 roku wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2014 roku wynosi 20,5%). Największą dynamikę przychodów ze sprzedaży zanotowano w segmencie sprzedaży sprzętu diagnostycznego i rozwiązań IT, gdzie zmiana w stosunku do porównywalnego kwartału roku 2014 wyniosła 145,6%, a narastająco 46,8%. Segment radiofarmaceutyków zanotował ok. 31% spadek przychodów ze sprzedaży zarówno w III kwartale jak i w ujęciu narastającym w trzech pierwszych kwartałach 2015 roku w stosunku do porównywalnego okresu roku 2014. W segmencie usług serwisowo-pomiarowych w III kwartale 2015 roku zanotowano 27% wzrost sprzedaży w stosunku do analogicznego kwartału roku 2014, lecz w ujęciu narastającym po III kwartałach 2015 roku odnotowano spadek o 4,4% w stosunku do analogicznego okresu 2014 roku;

- wzrost wyniku operacyjnego, wyniku EBITDA oraz zysku netto w III kwartale 2015 r. w stosunku do analogicznego okresu w 2014 r. odpowiednio o 72,5%, 40,2% oraz 189,39% (w ujęciu narastającym zmiany wynoszą odpowiednio -147,3%, -63,0% oraz -174,5%).

Podstawowy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową w III kwartale 2015 roku miały następujące czynniki:

- a) wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie sprzętu diagnostycznego i rozwiązań IT był efektem realizacji przez SYNEKTIK S.A. Umowy ze Szpitalem Bródnowskim, największej umowy w historii Grupy, opiewającej na 20,8 mln PLN oraz sprzedaży przez SYNEKTIK S.A. rezonansów za kwotę 9,1 mln PLN do szpitali w Białymstoku i Zambrowie;



- b) spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie radiofarmaceutyków był efektem następujących zdarzeń:
- pomimo zakontraktowania przez NFZ na 2015 rok około 20% więcej badań diagnostycznych PET/CT w stosunku do wykonanych w 2014 roku, liczba badań w III kw. 2015 roku utrzymywała się na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznej. Sytuacja ta była podyktowana okresem przejściowym związanym z wdrożeniem, od stycznia 2015 roku, tzw. pakietu onkologicznego i brakiem jasnych interpretacji dotyczących zasad rozliczenia badań diagnostycznych w ramach karty DILO i procedur diagnostyki pogłębionej,
  - brak wprowadzenia przez NFZ oczekiwanej oddzielnej wyceny procedury diagnostycznej PET/CT z udziałem radioznaczników specjalnych,
  - obniżenie przez NFZ wyceny procedury diagnostycznej PET/CT i adekwatny spadek cen sprzedaży FDG.

## **18. WSKAZANIA CZYNNIKÓW KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU SPÓŁKI BĘDĘ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU**

W opinii Zarządu podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową w perspektywie najbliższych kwartałów to:

1. zakończenie procesu dorejestrowania zakładu farmaceutycznego w Warszawie umożliwiające rozpoczęcie komercyjnej produkcji radiofarmaceutyków, optymalizację logistyki dostaw oraz produkcję tzw. radioznaczników specjalnych (aktualnie IASOcholine<sup>®</sup>, a w przyszłości również IASODopa<sup>®</sup>),
2. oczekiwane zmiany i nowelizacja w tzw. pakiecie onkologicznym, wprowadzane przez Ministerstwo Zdrowia i NFZ,
3. eksport radiofarmaceutyków, w szczególności radioznaczników specjalnych na rynki ościenne,
4. uruchomienie środków unijnych w ramach perspektywy finansowej na lata 2014-2020 przeznaczonych na zakup aparatury diagnostycznej i podwyższenie standardów ochrony zdrowia,
5. zwiększone wydatki publiczne na ochronę zdrowia (blisko 7% wzrost budżetu NFZ w 2015 roku w stosunku do roku 2014 oraz jeszcze wyższy planowany wzrost wydatków na diagnostykę obrazową i świadczenia specjalistyczne),
6. poziom realizowanych marż na sprzedaży sprzętu diagnostycznego i rozwiązań informatycznych,
7. rosnąca konkurencja na rynku producentów radiofarmaceutyków oraz ich ceny sprzedaży.

W ocenie Zarządu Spółki efekty z tytułu przeprowadzonych intensywnych procesów inwestycyjnych (zakład produkcyjny wraz Centrum Badawczo-Rozwojowym w Warszawie, zakup praw własności do produktów radiofarmaceutycznych) w połączeniu z istotnymi zmianami otoczenia rynkowego będą pozytywnie wpływać na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe.

## **19. PROGNOZY FINANSOWE**

Zarząd Podmiotu Dominującego nie podawał do publicznej wiadomości prognoz finansowych na 2015 rok.

## **20. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd SYNEKTIK S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, sprawozdania finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie finansowe zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.



Cezary Kozanecki  
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki  
Wiceprezes Zarządu



Artur Ostrowski  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 12 listopada 2015 roku

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku*  
**Wybrane jednostkowe dane finansowe**

**WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE**

	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Przychód razem	52 449,09	38 784,21	12 612,50	9 277,85
Koszty działalności razem	(53 698,22)	(38 974,26)	(12 912,88)	(9 323,32)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 249,13)	(190,04)	(300,38)	(45,46)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 754,62)	(641,25)	(421,94)	(153,40)
Zysk (strata) netto	(1 409,12)	(792,97)	(338,85)	(189,69)
Całkowite dochody ogółem	(1 409,12)	(792,97)	(338,85)	(189,69)
Średnia ważona liczba akcji	8 529 129	8 515 869	8 529 129	8 515 869
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,17)	(0,09)	(0,04)	(0,02)

	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 572,45)	(14 979,19)	(859,07)	(3 583,28)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 109,84)	(8 985,21)	(2 190,65)	(2 149,42)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 778,32)	2 590,09	(908,58)	619,59
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(16 460,61)	(21 374,31)	(3 958,30)	(5 113,10)

	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Aktywa razem	103 769,22	102 799,41	24 481,96	24 118,30
Aktywa trwałe	59 433,05	53 176,83	14 021,86	12 476,09
Aktywa obrotowe	44 336,17	49 622,58	10 460,10	11 642,21
Zobowiązania razem	49 825,95	47 447,02	11 755,28	11 131,79
zobowiązania długoterminowe	11 899,15	14 119,70	2 807,33	3 312,70
w tym zobowiązania krótkoterminowe	37 926,80	33 327,31	8 947,95	7 819,09
Kapitał własny	53 943,27	55 352,39	12 726,67	12 986,51
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	1 006,13	1 000,53
Liczba akcji na koniec okresu	8 529 129	8 529 129	8 529 129	8 529 129
Wartość księgowa na jedną akcję [zł i EUR]	6,32	6,49	1,49	1,52

**ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP**

	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2014
Średni kurs w okresie	4,1585 zł	4,1803 zł	4,1893 zł
Kurs na koniec okresu	4,2386 zł	4,1755 zł	4,2623 zł

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku*  
**Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2014	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży produktów	2 907,17	9 529,87	2 451,49	10 777,87
Przychody ze sprzedaży towarów	36 139,29	42 919,22	14 982,94	28 006,34
<b>Razem przychody</b>	<b>39 046,46</b>	<b>52 449,09</b>	<b>17 434,43</b>	<b>38 784,21</b>
Koszt własny sprzedaży	(2 593,17)	(8 721,29)	(2 732,04)*	(9 845,54)*
Wartość sprzedanych towarów	(32 451,60)	(38 206,45)	(13 154,06)	(24 199,92)
Koszty sprzedaży	(600,77)	(2 538,70)	(788,41)*	(2 138,90)*
Koszty zarządu	(1 472,67)	(4 248,64)	(853,33)	(3 165,62)
Pozostałe (koszty) przychody netto	45,02	16,86	171,61	375,72
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 973,27</b>	<b>(1 249,13)</b>	<b>78,21</b>	<b>(190,04)</b>
Przychody finansowe	0,85	48,42	65,67	257,84
Koszty finansowe	(142,08)	(553,92)	(214,56)	(709,05)
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 832,04</b>	<b>(1 754,62)</b>	<b>(70,69)</b>	<b>(641,25)</b>
Podatek dochodowy	(397,75)	(345,50)	215,63	151,72
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 229,79</b>	<b>(1 409,12)</b>	<b>(286,32)</b>	<b>(792,97)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 229,79</b>	<b>(1 409,12)</b>	<b>(286,32)</b>	<b>(792,97)</b>
Inne całkowite dochody - Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat	-	-	-	-
Inne całkowite dochody - Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>2 229,79</b>	<b>(1 409,12)</b>	<b>(286,32)</b>	<b>(792,97)</b>

\* Dane przekształcone -- patrz informacje i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za III kwartał 2015

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku*  
**Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	<u>Stan na</u> <b>30.09.2015</b>	<u>Stan na</u> <b>30.06.2015</b>	<u>Stan na</u> <b>31.12.2014</b>	<u>Stan na</u> <b>30.09.2014</b>
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy		-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19 056,77	16 800,22	10 944,86	6 466,93
Rzeczowe aktywa trwałe	38 056,20	39 554,44	41 338,89	42 579,95
Należności handlowe oraz pozostałe należności	102,73	115,82	-	-
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	1 704,60	1 404,60	654,60	654,60
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	1 704,60	1 404,60	654,60	654,60
Aktywa przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	416,60	18,85	71,10	407,34
Pozostałe aktywa niefinansowe	96,15	120,00	167,38	162,70
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>59 433,05</b>	<b>58 013,94</b>	<b>53 176,83</b>	<b>50 271,53</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	4 112,50	4 110,11	1 888,30	1 359,50
Należności handlowe oraz pozostałe należności	25 749,44	8 443,94	17 308,59	35 699,11
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego	712,97	474,68	174,46	143,40
Pozostałe aktywa niefinansowe	229,38	258,12	258,74	348,08
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 531,88	3 989,98	29 992,49	11 069,14
			-	-
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>44 336,17</b>	<b>17 276,83</b>	<b>49 622,58</b>	<b>48 619,23</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>103 769,22</b>	<b>75 290,77</b>	<b>102 799,41</b>	<b>98 890,75</b>

**Synektyk S.A.**  
*Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku*  
**Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ cd.**

	Stan na <b>30.09.2015</b>	Stan na <b>30.06.2015</b>	Stan na <b>31.12.2014</b>	Stan na <b>30.09.2014</b>
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	4 264,56	4 264,56
Kapitał zapasowy	52 228,94	52 228,94	51 186,45	51 192,83
Kapitał rezerwowy	(4,10)	(4,10)	(4,10)	4,88
Zyski zatrzymane	(1 137,01)	(1 137,01)	(1 137,01)	(1 003,11)
Wynik bieżącego okresu	(1 409,12)	(3 638,91)	1 042,49	(792,97)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>53 943,27</b>	<b>51 713,48</b>	<b>55 352,39</b>	<b>53 666,18</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	3 403,44	4 294,83	6 042,12	6 898,33
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 223,31	239,15	493,15	615,14
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	1 192,33	1 401,37	1 581,36	1 792,04
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 192,33	1 401,37	1 581,36	1 792,04
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	50,77	50,77	50,77	32,27
Rezerwa na podatek odroczony	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	6 029,29	5 936,00	5 952,31	6 173,72
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>11 899,15</b>	<b>11 922,12</b>	<b>14 119,70</b>	<b>15 511,50</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	3 473,71	3 741,99	3 355,56	3 627,99
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31 398,39	5 035,57	27 023,80	23 775,40
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	1 070,31	1 133,35	1 189,16	1 164,23
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 070,31	1 133,35	1 189,16	1 164,23
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	304,90	304,90	304,90	245,34
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 679,51	1 439,36	1 453,90	900,11
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>37 926,80</b>	<b>11 655,17</b>	<b>33 327,31</b>	<b>29 713,07</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>49 825,95</b>	<b>23 577,29</b>	<b>47 447,02</b>	<b>45 224,58</b>
<b>Kapitał i zobowiązania razem</b>	<b>103 769,22</b>	<b>75 290,77</b>	<b>102 799,41</b>	<b>98 890,75</b>

## Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

## ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy ogółem, w tym:	Kapitał akcyjny opłacony	Kapitał akcyjny nieopłacony	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowo ogółem, w tym:	Kapitał rezerwowo - zyski i straty aktuarialne	Kapitał rezerwowo - wycena aktywów finansowych	Kapitał rezerwowo - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał rezerwowo - pozostały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>3 359,56</b>	3 359,56	-	<b>18 424,29</b>	<b>29 902,45</b>	4,88	-	-	29 897,57	<b>(473,12)</b>	<b>3 292,09</b>	<b>54 505,28</b>
Emisja akcji	<b>905,00</b>	905,00	-	28 946,45	<b>(29 897,57)</b>	-	-	-	(29 897,57)	-	-	<b>(46,13)</b>
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	<b>3 822,08</b>	-	-	-	-	-	<b>(529,99)</b>	<b>(3 292,09)</b>	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(792,97)</b>	<b>(792,97)</b>
<b>Stan na 30 września 2014 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	<b>51 192,83</b>	<b>4,88</b>	4,88	-	-	-	<b>(1 003,11)</b>	<b>(792,97)</b>	<b>53 666,18</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	<b>(6,36)</b>	-	-	-	-	-	<b>(133,90)</b>	<b>792,97</b>	<b>652,71</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	<b>(8,98)</b>	<b>(8,98)</b>	-	-	-	-	<b>1 042,49</b>	<b>1 033,51</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	<b>51 186,47</b>	<b>(4,10)</b>	<b>(4,10)</b>	-	-	-	<b>(1 137,01)</b>	<b>1 042,49</b>	<b>55 352,40</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	51 186,47	<b>(4,10)</b>	<b>(4,10)</b>	-	-	-	<b>(1 137,01)</b>	1 042,49	<b>55 352,40</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	<b>1 042,49</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(1 042,49)</b>	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(1 409,13)</b>	<b>(1 409,13)</b>
<b>Stan na 30 września 2015 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	<b>52 228,96</b>	<b>(4,10)</b>	<b>(4,10)</b>	-	-	-	<b>(1 137,01)</b>	<b>(1 409,13)</b>	<b>53 943,27</b>

## ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2014	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 832,04	(1 754,62)	(70,69)	-641,25
Korekty o pozycje:	11 940,43	(1 817,83)	(3 931,87)	(14 337,94)
Amortyzacja	1 077,44	3 194,65	1 056,69	2 776,18
Różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki otrzymane	-	-	122,85	120,15
Odsetki zapłacone	-	-	138,60	468,19
Dywidendy otrzymane	110,92	378,97	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-	-	(59,10)	(64,89)
Zmiana stanu zapasów	-	-	(115,65)	(275,75)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	(2,38)	(2 224,20)	(11 013,36)	(11 889,89)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	(17 292,42)	(8 543,59)	6 440,49	(3 727,07)
Zmiana stanu rezerw	27 899,13	5 511,67	-	-
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	-	-	(502,41)	(809,03)
Podatek dochodowy zapłacony	386,03	403,18	(0,00)	(935,83)
Inne	(238,29)	(538,52)	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>13 772,47</b>	<b>(3 572,45)</b>	<b>(4 002,56)</b>	<b>(14 979,19)</b>
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>				
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	181,41
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	-	-	120,15	370,90
zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
spłata udzielonych pożyczek	-	-	120,15	370,90
odsetki otrzymane	-	-	-	-
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>Wydatki</b>				
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 387,89)	(8 059,84)	(805,96)	(9 387,92)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki na aktywa finansowe:	(300,00)	(1 050,00)	(22,10)	(149,60)
nabycie jednostki zależnej	(300,00)	(1 050,00)	-	-
udzielone pożyczki	-	-	127,50	-
inne wydatki na aktywa finansowe	-	-	(149,60)	(149,60)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 687,89)</b>	<b>(9 109,84)</b>	<b>(707,90)</b>	<b>(8 985,21)</b>



## ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH cd

## Przepływy z działalności finansowej

## Wpływy

Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych	-	-	(46,13)	(46,13)
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	(0,21)	(0,00)	0,00	3 493,89
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zaciągnięcie innych zobowiązań finansowych	(0,00)	(0,00)	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-	2 328,04

## Wydatki

Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	(1 131,55)	(2 520,52)	(749,95)	(1 771,96)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Spląty innych zobowiązań finansowych	(272,08)	(878,82)	(293,61)	(945,57)
Odsetki zapłacone	(138,83)	(378,97)	(187,68)	(468,19)
Inne wydatki finansowe	-	-	46,07	-

<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 542,67)</b>	<b>(3 778,32)</b>	<b>(1 231,28)</b>	<b>2 590,09</b>
--	-------------------	-------------------	-------------------	-----------------

<b>Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>9 541,91</b>	<b>(16 460,61)</b>	<b>(5 941,75)</b>	<b>(21 374,31)</b>
--	-----------------	--------------------	-------------------	--------------------

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	3 989,98	29 992,49	17 010,90	32 443,45
--	----------	-----------	-----------	-----------

Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-	-	-
---	---	---	---	---

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu obrotowego</b>	<b>13 531,88</b>	<b>13 531,88</b>	<b>11 069,14</b>	<b>11 069,14</b>
---	------------------	------------------	------------------	------------------

**INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III KWARTAŁ 2015**

W roku 2015 w porównaniu z okresami poprzednimi (kwartalnymi) uległ zmianie sposób alokacji kosztów pomiędzy kosztem własnym sprzedaży i kosztem sprzedaży, w związku z czym, prezentowane w niniejszym sprawozdaniu dane okresu porównawczego tj. III kwartału 2014 roku oraz narastająco po III kwartałach 2014 roku różnią się w tych kategoriach kosztów od wielkości uprzednio publikowanych. Zmiana ta ma na celu poprawę rzetelności obrazu i urealnienie prezentowanych danych.

Powyższa zmiana nie ma wpływu na wynik finansowy 2014 roku.

Poniżej tabela prezentuje podział kosztów na 30.09.2014 w wersji poprzednio opublikowanej oraz obecnej.

	Dane przekształcone		Wartości uprzednio publikowane	
	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2014	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2014	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2014
Koszt własny sprzedaży	-2 732,04	-9 845,54	-986,08	-5 013,02
Koszty sprzedaży	-788,41	-2 138,9	-2 534,37	-6 971,42
<b>RAZEM</b>	<b>-3 520,45</b>	<b>-11 984,44</b>	<b>-3 520,45</b>	<b>-11 984,44</b>

Cezary Kozanecki  
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki  
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 12 listopada 2015 roku