

Synektik S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za 4 kwartał zakończony 31 grudnia 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 ze zmian w kapitale własnym cd.	9
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych CD.....	11
INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA IV KWARTAŁ 2015	12
1. <i>Informacje ogólne</i>	12
2. <i>Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej</i>	15
3. <i>Stosowane zasady rachunkowości</i>	16
4. <i>Przychody i wyniki segmentów operacyjnych</i>	18
5. <i>Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy ...</i>	21
6. <i>Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość</i>	21
7. <i>Zmiany w wielkości kapitałów własnych, w tym transakcje umorzenia akcji własnych</i>	21
8. <i>Zmiany w zakresie istotnych źródeł finansowania</i>	22
9. <i>Dywidendy wypłacone i zadeklarowane</i>	22
10. <i>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej</i>	22
11. <i>Zmiany w wartościach szacunkowych, w tym w zakresie aktywów i zobowiązań warunkowych oraz roszczeń i spraw sądowych</i>	22
12. <i>Wartość godziwa instrumentów finansowych oraz innych aktywów wycenianych w wartości godziwej</i>	22
13. <i>Istotne transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	22
14. <i>Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki oraz udzielone gwarancje</i>	22
15. <i>Pozostałe informacje i objaśnienia, które są istotne dla oceny sytuacji finansowej grupy kapitałowej</i>	22
16. <i>Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego</i>	23
KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU	24
17. <i>Wyniki finansowe za IV kwartał 2015 roku</i>	24
18. <i>Wskazania czynników, które w ocenie Zarządu Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału</i>	25

Synektik S.A.

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku*

Spis Treści

19.	<i>Prognozy finansowe</i>	26
20.	<i>Oświadczenie Zarządu</i>	27
	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	28
	<i>Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	29
	<i>Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	30
	<i>Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	32
	<i>Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym cd.</i>	33
	<i>Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	34

Synektyk S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku
Wybrane skonsolidowane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2015	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2014	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2015	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Przychód razem	83 598,42	78 051,22	19 976,68	18 631,09
Koszty działalności razem	(84 050,27)	(73 293,77)	(20 084,66)	(17 495,47)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(451,86)	4 757,44	(107,98)	1 135,62
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 066,85)	4 187,81	(254,93)	999,64
Zysk (strata) netto	(1 194,96)	3 084,63	(285,55)	736,31
Całkowite dochody ogółem	(1 190,63)	3 075,66	(284,51)	734,17
Średnia ważona liczba akcji	8 529 129	8 519 211	8 529 129	8 519 211
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,14)	0,36	(0,03)	0,09
Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,14)	0,36	(0,03)	0,09
	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2015	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2014	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2015	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 605,57	11 962,26	1 339,51	2 855,43
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 374,61)	(15 145,65)	(2 718,08)	(3 615,32)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 896,13)	1 066,37	(1 169,98)	254,55
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 665,17)	(2 117,02)	(2 548,55)	(505,34)

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Aktywa razem	104 371,10	106 273,40	24 491,63	24 933,35
Aktywa trwałe	62 020,78	53 373,67	14 553,74	12 522,27
Aktywa obrotowe	42 350,32	52 899,73	9 937,89	12 411,08
Zobowiązania razem	47 752,99	48 464,66	11 205,68	11 370,54
zobowiązania długoterminowe	11 713,29	14 119,70	2 748,63	3 312,70
zobowiązania krótkoterminowe	36 039,70	34 344,96	8 457,05	8 057,85
Kapitał własny	56 618,11	57 808,74	13 285,96	13 562,80
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	1 000,72	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]	6,64	6,78	1,56	1,59

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2014
Średni kurs w okresie	4,1848 zł	4,1893 zł
Kurs na koniec okresu	4,2615 zł	4,2623 zł

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

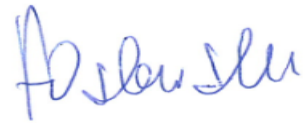
Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej w składzie:



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 08 lutego 2016 roku

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2015	Okres 3 m-cy zakończonych 31.12.2014	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2014 ***
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	4 904,75	19 509,53	4 752,93	22 793,71
Przychody ze sprzedaży towarów	20 707,59	64 088,89	25 186,18	55 257,50
Razem przychody	25 612,34	83 598,42	29 939,11	78 051,22
Koszt własny sprzedaży	(4 547,35)	(16 996,60)	(4 338,99)	(17 175,77)
Wartość sprzedanych towarów	(18 166,14)	(56 755,91)	(19 686,81)	(45 436,42)
Koszty sprzedaży	(984,69)	(4 292,60)	(1 149,75)	(4 224,43)
Koszty zarządu	(1 537,56)	(6 384,07)	(2 208,78)	(6 366,85)
Pozostałe (koszty) przychody netto	425,95	378,90	(449,49)	(90,31)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	802,55	(451,86)	2 105,28	4 757,44
Przychody finansowe	45,52	94,63	77,08	324,18
Koszty finansowe	(140,74)	(708,70)	(166,23)	(891,30)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(0,67)	(0,92)	12,54	(2,51)
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	706,66	(1 066,85)	2 028,67	4 187,81
Podatek dochodowy	431,70	128,11	917,28	1 103,18
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	274,95	(1 194,96)	1 111,38	3 084,63
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	274,95	(1 194,96)	1 111,38	3 084,63
Inne całkowite dochody - Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat				
Zyski i straty aktuarialne	5,34	5,34	(11,08)	(11,08)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(1,01)	(1,01)	2,10	2,10
	4,32	4,32	(8,97)	(8,97)
Inne całkowite dochody - Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat				
	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	4,32	4,32	(8,97)	(8,97)
Całkowite dochody ogółem	279,28	(1 190,63)	1 102,41	3 075,66
Akcjonariuszom jednostki dominującej	274,95	(1 194,96)	1 111,38	3 084,63
Akcjonariuszom jednostki dominującej	279,28	(1 190,63)	1 102,41	3 075,66
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
	279,28	(1 190,63)	1 102,41	3 075,66

*** Dane za rok 2014 po korekcie błędu – patrz informacje i objaśnienia str. 16

Synektyk S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014 ***
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	21 310,16	18 941,61	10 977,41
Rzeczowe aktywa trwałe	37 623,71	38 621,27	41 953,46
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 199,07	1 199,74	149,99
Należności handlowe oraz pozostałe należności	85,07	104,23	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	1 726,58	248,21	123,94
Pozostałe aktywa niefinansowe	76,19	98,51	167,38
Aktywa trwałe razem	62 020,78	59 213,57	53 373,67
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4 388,62	4 312,43	2 059,96
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17 651,76	28 936,40	19 435,78
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	3,20	759,49	308,97
Pozostałe aktywa niefinansowe	201,70	242,46	324,80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 105,04	14 014,89	30 770,21
	-	-	-
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	42 350,32	48 265,67	52 899,73
Aktywa razem	104 371,10	107 479,24	106 273,40

*** Dane za rok 2014 po korekcie błędu – patrz informacje i objaśnienia str. 16

Synektik S.A.
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku*
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ cd.

	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014 ***
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	4 264,56
Kapitał zapasowy	54 783,60	55 303,78	51 647,10
Kapitał rezerwowy	0,23	(4,10)	(4,10)
Zyski zatrzymane	(1 235,33)	(1 235,33)	(1 183,46)
Wynik bieżącego okresu	(1 194,96)	(1 469,91)	3 084,63
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	56 618,11	56 859,00	57 808,74
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym			
Razem kapitał własny	56 618,11	56 859,00	57 808,74
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	3 081,17	3 403,44	6 042,12
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 196,03	1 223,31	493,15
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	1 360,84	1 240,84	1 581,36
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 360,84	1 240,84	1 581,36
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	55,81	50,77	50,77
Rezerwa na podatek odroczony	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	6 019,45	6 029,29	5 952,31
Zobowiązania długoterminowe razem	11 713,29	11 947,66	14 119,70
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	2 936,89	3 481,28	3 356,02
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	29 065,89	31 960,33	27 639,64
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	1 116,52	1 145,73	1 359,85
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 116,52	1 145,73	1 359,85
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	414,20	405,72	405,72
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	837,92	-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 668,29	1 679,51	1 583,73
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	36 039,70	38 672,57	34 344,96
Zobowiązania razem	47 752,99	50 620,23	48 464,66
Kapitał i zobowiązania razem	104 371,10	107 479,24	106 273,40

*** Dane za rok 2014 po korekcie błędów – patrz informacje i objaśnienia str. 16

Synektik S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku

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 zapasowy	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	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	tys. zł
Stan na 30 września 2015 roku	4 264,56	4 264,56		55 303,78	(4,10)	(4,10)				(1 235,33)	(1 469,91)	56 859,00		56 859,00
Emisja akcji	-				-									-
Umorzenie Akcji	-				-									-
Zakup akcji własnych	-				-									-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-				-									-
Podział zysku netto	-			(520,18)	-							(520,18)		(520,18)
Wypłata dywidendy	-				-									-
Całkowite dochody za okres, razem	-				4,32	4,32				274,96	274,96	279,28		279,28
Stan na 31 grudnia 2015 roku	4 264,56	4 264,56	-	54 783,60	0,23	0,23	-	-	-	(1 235,33)	(1 194,96)	56 618,11		56 618,11
Stan na 1 stycznia 2015 roku	4 264,56	4 264,56		51 647,10	(4,10)	(4,10)				(1 183,46)	3 084,63	57 808,74		57 808,74
Emisja akcji	-				-									-
Umorzenie Akcji	-				-									-
Zakup akcji własnych	-				-									-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-				-									-
Podział zysku netto	-			3 136,50	-					(51,87)	(3 084,63)	(0,00)		(0,00)
Wypłata dywidendy	-				-									-
Całkowite dochody za okres, razem	-				4,32	4,32				(1 194,96)	(1 190,63)	(1 190,63)		(1 190,63)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	4 264,56	4 264,56	-	54 783,60	0,23	0,23	-	-	-	(1 235,33)	(1 194,96)	56 618,11		56 618,11

Noty informacji dodatkowej, stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Synektik S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ŚRODROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CD.

	Kapitał podstawowy ogółem, w tym:	Kapitał akcyjny opłacony	Kapitał akcyjny nieopłacony	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowý ogółem, w tym:	Kapitał rezerwowý - zyski i straty zyski i straty	Kapitał rezerwowý - wycena aktywów finansowych	Kapitał rezerwowý - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał rezerwowý - pozostały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawnym - jącym kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 30 września 2014 roku	4 264,56	4 264,56	-	51 653,48	4,88	4,88	-	-	0,00	(1 047,89)	1 973,25	56 848,27		56 848,27
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto ***	-	-	-	(6,38)	-	-	-	-	(135,57)	(520,18)	(662,13)	-	-	(662,13)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem ***	-	-	-	-	(8,98)	(8,98)	-	-	-	1 631,56	1 622,58	-	-	1 622,58
Stan na 31 grudnia 2014 roku ***	4 264,56	4 264,56	-	51 647,10	(4,10)	(4,10)	-	-	0,00	(1 183,46)	3 084,63	57 808,74		57 808,74
Stan na 1 stycznia 2014 roku	3 359,56	3 359,56	-	18 424,29	29 902,45	4,88	-	-	29 897,57	(4 456,97)	7 693,68	54 923,02		54 923,02
Emisja akcji	905,00	905,00	-	28 940,07	(29 897,57)	-	-	(29 897,57)	-	-	(52,50)	-	-	(52,50)
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto ***	-	-	-	4 282,73	-	-	-	-	3 273,51	(7 693,68)	(137,43)	-	-	(137,43)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem ***	-	-	-	-	(8,97)	(8,97)	-	-	-	3 084,63	3 075,66	-	-	3 075,66
Stan na 31 grudnia 2014 roku ***	4 264,56	4 264,56	-	51 647,10	(4,10)	(4,10)	-	-	0,00	(1 183,46)	3 084,63	57 808,74		57 808,74

*** Dane za rok 2014 po korekcie błędów – patrz informacje i objaśnienia str. 16

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2015	Okres 3 m-cy zakończonych 31.12.2014	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2014 ***
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	706,66	(1 066,85)	2 028,67	4 187,81
Korekty o pozycje:	8 823,14	6 672,42	24 461,71	7 774,45
Amortyzacja	1 064,30	4 345,66	1 060,90	3 893,34
Zyski i straty z wyceny udziałów metodą praw własności	-	-	137,45	-
Różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki otrzymane	0,01	-	-	-
Odsetki zapłacone	101,58	494,59	(42,28)	443,44
Dywidendy otrzymane	-	-	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(75,52)	(75,52)	(57,83)	(122,72)
Zmiana stanu zapasów	(76,19)	(2 328,65)	(548,75)	(876,53)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	10 681,53	1 720,37	18 597,86	4 534,85
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	(2 733,24)	2 724,55	4 358,76	539,56
Zmiana stanu rezerw	13,52	13,52	129,82	129,82
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	42,01	365,97	511,79	(29,44)
Podatek dochodowy zapłacony	(194,87)	(588,08)	427,20	(624,66)
Inne	-	-	(113,21)	(113,21)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 529,80	5 605,57	26 490,38	11 962,26
Przepływy z działalności inwestycyjnej				
Wpływy				
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	136,53	136,53	(58,69)	122,72
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	(0,01)	-	-	-
zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
spłata udzielonych pożyczek	-	-	-	-
odsetki otrzymane	(0,01)	-	-	-
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Wydatki				
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 512,73)	(10 462,07)	(5 740,52)	(15 118,38)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki na aktywa finansowe:	0,67	(1 049,08)	2,51	(149,99)
nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-
inne wydatki na aktywa finansowe	0,67	(1 049,08)	2,51	(149,99)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 375,53)	(11 374,61)	(5 796,70)	(15 145,65)

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CD.

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2015	Okres 3 m-cy zakończonych 31.12.2014	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2014 ***
Przepływy z działalności finansowej				
Wpływy				
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych	-	-	47,99	-
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	(7,27)	(0,16)	122,38	3 494,36
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zaciągnięcie innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe	354,50	354,50	-	2 328,04
Wydatki				
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(859,39)	(3 379,92)	(1 253,65)	(2 900,61)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Spłaty innych zobowiązań finansowych	(450,38)	(1 375,96)	(413,91)	(1 359,47)
Odsetki zapłacone	(101,58)	(494,59)	42,28	(443,44)
Inne wydatki finansowe	-	-	(52,50)	(52,50)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 064,12)	(4 896,13)	(1 507,41)	1 066,37
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 090,15	(10 665,17)	19 186,27	(2 117,02)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14 014,89	30 770,21	11 583,94	32 887,23
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	20 105,04	20 105,04	30 770,21	30 770,21

*** Dane za rok 2014 po korekcie błędu – patrz informacje i objaśnienia str. 16

INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA IV 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 IV kwartału 2015 roku oraz w okresie od 31 grudnia 2015 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu i Rady Nadzorczej SYNETIK 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%
Franklin Templeton Investment Funds	852 060	9,99%	852 060	9,99%
Nationale Naderlanden OFE *	850 000	9,97%	850 000	9,97%
Altus TFI oraz fundusze przez niego zarządzane *	823 740	9,66%	823 740	9,66%
Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane *	666 103	7,81%	666 103	7,81%
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane*	515 328	6,04%	515 328	6,04%
Pozostali	2 686 918	31,50%	2 686 918	31,50%
Suma	8 529 129	100,00 %	8 529 129	100 ,00%

* zgodnie z raportem ESPI nr 4/2016

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 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:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Altus TFI oraz fundusze przez niego zarządzane				
Na dzień przekazania raportu za 3 kw. 2015	642 161	7,53%	642 161	7,53%
Na dzień publikacji niniejszego raportu	823 740	9,66%	823 740	9,66%
Zmiana	181 579	2,13%	181 579	2,13%
Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane				
Na dzień przekazania raportu za 3 kw. 2015	579 203	6,79%	579 203	6,79%
Na dzień publikacji niniejszego raportu	666 103	7,81%	666 103	7,81%
Zmiana	86 900	1,02%	86 900	1,02%
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane				
Na dzień przekazania raportu za 3 kw. 2015	684 667	8,03%	684 667	8,03%
Na dzień publikacji niniejszego raportu	515 328	6,04%	515 328	6,04%
Zmiana	-169 339	-1,99%	-169 339	-1,99%

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 IV kwartał 2015 roku, osoby zarządzające posiadały bezpośrednio lub pośrednio akcje Spółki zgodnie z poniższą tabelą:

Zarząd Spółki	Liczba akcji	Wartość nominalna w PLN	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
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 IV kwartał 2015 roku, osoby nadzorujące posiadały bezpośrednio lub pośrednio akcje Spółki zgodnie z poniższą tabelą:

Rada Nadzorcza	Liczba akcji	Wartość nominalna w PLN	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Tomasz Warmus	55 104	27 552	0,65%	0,65%

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 31 grudnia 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.

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 31 grudnia 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. 31 grudnia 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.

Korekta błędu

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do 31 grudnia 2015 roku Spółka dokonała zmian określonych postanowieniami MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, w związku z tym przekształcano retrospektywnie dane dotyczące wcześniejszych okresów.

W 2014 roku błędnie została wyliczona przez spółkę zależną Iason Sp. z o.o. nota obciążeniowa z tytułu odszkodowania wynikającego z zamówienia przez jednego z kontrahentów mniejszej ilości radiofarmaceutyków niż deklarowana. Wyliczenie niepoprawnie obejmowało liczbę wykonanych badań, co wpłynęło na zawyżenie należnego spółce Iason Sp. z o.o. odszkodowania. Ze względu na istotność kwoty wpływającej na wynik roku 2014 z powodu błędnie wyliczonego przychodu, zarząd podjął decyzję o skorygowaniu sprawozdania za 2014 r. Poniżej przedstawiono wpływ korekty na poszczególne elementy sprawozdania skonsolidowanego za rok 2014.

	Uprzednio publikowane	Po korekcie błędu	Wpływ korekty
	Okres zakończony 31.12.2014	Okres zakończony 31.12.2014	
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży produktów	23 435,90	22 793,71	-642,19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 399,64	4 757,44	-642,19
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 830,00	4 187,81	-642,19
Podatek dochodowy	1 225,19	1 103,18	-122,02
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 604,81	3 084,63	-520,17
Zysk (strata) netto	3 604,81	3 084,63	-520,17
Całkowite dochody ogółem	3 595,83	3 075,66	-520,17
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł/gr na jedną akcję]			
Zwykły	0,42	0,36	-0,06
Rozwodniony	0,42	0,36	-0,06

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku
Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Uprzednio publikowane Okres zakończony 31.12.2014	Po korekcie błędu Okres zakończony 31.12.2014	Wpływ korekty
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1,92	123,94	122,02
Aktywa trwałe razem	53 251,66	53 373,67	122,02
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20 077,97	19 435,78	-642,19
Aktywa obrotowe razem	53 541,92	52 899,73	-642,19
Aktywa razem	106 793,58	106 273,40	-520,17

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA

Kapitał własny			
Wynik bieżącego okresu	3 604,81	3 084,63	-520,17
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	58 328,92	57 808,74	-520,17
Razem kapitał własny	58 328,92	57 808,74	-520,17
Kapitał i zobowiązania razem	106 793,58	106 273,40	-520,17

Wartość księgowa na jedną akcję	6,84	6,78	-0,06
---------------------------------	------	------	-------

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 Medtron (wstrzykiwacze kontrastu), 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 Efdege), NaF 18F-NaF (IASOflu) oraz IASOcholine. Grupa Kapitałowa posiada prawa własności do 4 produktów farmaceutycznych: EFDEGE®, IASOflu®, 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 pomiarom podlegają urządzenia radiologiczne poddane istotnej naprawie oraz urządzenia nowo zainstalowane.

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.

Synektyk S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 mies. zakończonych 31.12.2015						
	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarm- ceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsoli- dowane
Przychody:	21 569,42	4 101,66	1 093,42	1 184,10	(2 336,26)	25 612,34
Sprzedaż krajowa	21 569,42	3 125,98	888,67	-	-	25 584,07
Sprzedaż eksportowa	-	28,25	0,02	-	-	28,27
Sprzedaż wewnętrzna	-	947,43	204,73	1 184,10	(2 336,26)	-
Koszty operacyjne:	(19 747,45)	(4 139,89)	(1 270,31)	(1 910,37)	2 258,24	(24 809,79)
Koszt własny sprzedaży	(1 866,83)	(3 155,77)	(986,32)	(699,40)	2 160,98	(4 547,34)
Wartość sprzedanych towarów	(17 162,35)	(717,70)	(283,99)	(2,10)	-	(18 166,14)
Koszty sprzedaży	(718,28)	(266,42)	-	-	-	(984,69)
Koszty zarządu				(1 559,51)	21,95	(1 537,56)
Pozostałe (koszty) przychody netto				350,64	75,31	425,95
EBIT	1 821,97	(38,23)	(176,89)	(726,27)	(78,03)	802,55
Amortyzacja	(227,63)	(37,51)	(75,11)	(720,07)	(3,98)	(1 064,30)
EBITDA	2 049,61	(0,72)	(101,78)	(6,20)	(74,04)	1 866,86
Segmenty operacyjne za okres 12 mies. zakończonych 31.12.2015						
	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarm- ceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsoli- dowane
Przychody:	67 876,11	13 065,24	4 480,38	4 736,40	(6 559,72)	83 598,42
Sprzedaż krajowa	67 832,11	11 409,73	3 453,93			82 695,77
Sprzedaż eksportowa	44,00	701,49	157,16			902,65
Sprzedaż wewnętrzna		954,03	869,29	4 736,40	(6 559,72)	-
Koszty operacyjne:	(64 447,40)	(12 456,00)	(4 534,65)	(8 975,25)	6 363,03	(84 050,27)
Koszt własny sprzedaży	(6 380,27)	(10 319,36)	(3 704,61)	(2 866,11)	6 273,76	(16 996,60)
Wartość sprzedanych towarów	(54 810,15)	(1 101,02)	(830,04)	(14,70)		(56 755,91)
Koszty sprzedaży	(3 256,97)	(1 035,62)				(4 292,60)
Koszty zarządu				(6 473,34)	89,27	(6 384,07)
Pozostałe (koszty) przychody netto				378,90		378,90
EBIT	3 428,71	609,24	(54,27)	(4 238,85)	(196,69)	(451,86)
Amortyzacja	(872,91)	(128,84)	(267,86)	(3 082,22)	6,17	(4 345,66)
EBITDA	4 301,62	738,08	213,59	(1 156,64)	(202,85)	3 893,80

Synektik S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Segmenty operacyjne za okres 3 mies. zakończonych 31.12.2014						
	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarm- ceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsoli- dowane
Przychody:	25 418,86	3 001,68	1 518,56	1 199,24	(1 199,24)	29 939,11
Sprzedaż krajowa	25 418,86	3 001,68	1 058,81	-	-	29 479,35
Sprzedaż eksportowa	-	-	459,76	-	-	459,76
Sprzedaż wewnętrzna	-	-	-	1 199,24	(1 199,24)	-
Koszty operacyjne:	(21 318,65)	(3 002,63)	(1 014,59)	(3 618,00)	1 120,04	(27 833,83)
Koszt własny sprzedaży	(1 256,59)	(2 325,37)	(1 014,59)	(964,58)	1 222,15	(4 338,99)
Wartość sprzedanych towarów	(19 219,18)	(370,38)	-	-	(97,26)	(19 686,81)
Koszty sprzedaży	(842,87)	(306,88)	-	-	-	(1 149,75)
Koszty zarządu	-	-	-	(2 226,07)	17,29	(2 208,78)
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	-	(427,35)	(22,14)	(449,49)
EBIT	4 100,21	(0,95)	503,97	(2 418,76)	(79,20)	2 105,28
Amortyzacja	(216,12)	(48,19)	(69,22)	(732,49)	5,12	(1 060,90)
EBITDA	4 316,33	47,24	573,19	(1 686,27)	(84,16)	3 166,34

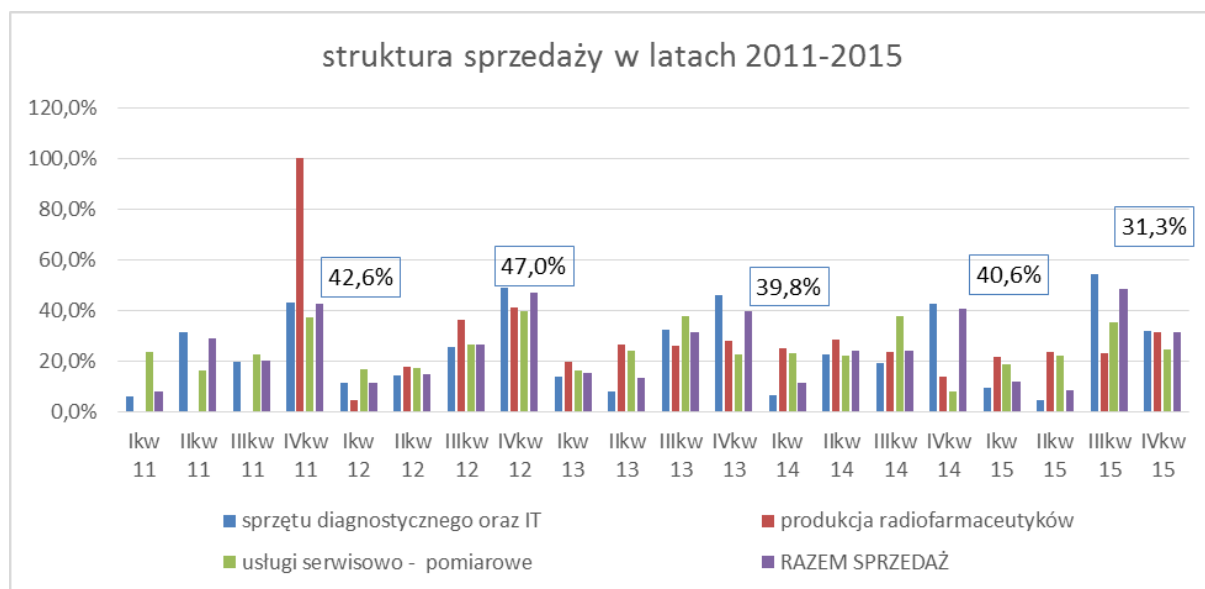
Segmenty operacyjne za okres 12 mies. zakończonych 31.12.2014 ***						
	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarm- ceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsoli- dowane
Przychody:	56 953,58	16 049,57	5 048,07	4 932,60	(4 932,60)	78 051,22
Sprzedaż krajowa	56 953,58	16 049,57	4 588,31	-	-	77 591,46
Sprzedaż eksportowa	-	-	459,76	-	-	459,76
Sprzedaż wewnętrzna	-	-	-	4 932,60	(4 932,60)	-
Koszty operacyjne:	(52 217,01)	(12 214,08)	(4 179,91)	(9 536,17)	4 853,40	(73 293,77)
Koszt własny sprzedaży	(6 066,83)	(9 051,36)	(4 179,91)	(3 085,26)	5 207,59	(17 175,77)
Wartość sprzedanych towarów	(43 168,42)	(1 920,06)	-	-	(347,95)	(45 436,42)
Koszty sprzedaży	(2 981,77)	(1 242,66)	-	-	-	(4 224,43)
Koszty zarządu	-	-	-	(6 382,74)	15,89	(6 366,85)
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	-	(68,17)	(22,14)	(90,31)
EBIT	4 736,57	3 835,49	868,16	(4 603,57)	(79,20)	4 757,44
Amortyzacja	(738,57)	(109,40)	(228,15)	(2 817,21)	-	(3 893,34)
EBITDA	5 475,14	3 944,90	1 096,31	(1 786,36)	(79,20)	8 650,79

*** Dane za rok 2014 po korekcie błędów – patrz informacje i objaśnienia str. 16

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 2011-2015 przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Grupę Kapitałową w IV kwartale stanowiły odpowiednio: około 42%, 47%, 40, 41% oraz około 31% przychodów ze sprzedaży rocznej Grupy Kapitałowej za 2011, 2012, 2013, 2014 i 2015 rok, przy czym największa sezonowość występowała w segmencie sprzedaży sprzętu diagnostycznego oraz rozwiązań informatycznych.

Wahania sezonowości sprzedaży za ostatnie 5 lat 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 IV kwartału 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe i jednorazowe, mające wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitały własne, wynik netto lub przepływy pieniężne Grupy.

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

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

8. ZMIANY W ZAKRESIE ISTOTNYCH ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA

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

9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE

W IV 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 WŁAŚCIWYM 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 IV 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 31.12.2015 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 IV 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 ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

W IV 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 okresie od końca okresu sprawozdawczego, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitały własne, wynik netto lub przepływy pieniężne Grupy.

KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU

17. WYNIKI FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU

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

<i>w tys. PLN</i>	IV kw		I-IV kw	
	2015	2014	2015	2014
Przychody ze sprzedaży	25 612	29 939	83 598	78 051
Koszty operacyjne	-24 810	-27 834	-84 050	-73 294
Zysk na działalności operacyjnej	803	2 105	-452	4 757
EBITDA	1 867	3 166	3 894	8 651
Wynik finansowy netto	275	1 111	-1 195	3 085
% zysku operacyjnego	3,13%	7,03%	-0,54%	6,10%
% EBITDA	7,29%	10,58%	4,66%	11,08%
% wynik netto	1,07%	3,71%	-1,43%	3,95%

W IV kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa zanotowała:

- Spadek przychodów ze sprzedaży o 14,5% w stosunku do analogicznego kwartału 2014 roku (narastająco w 2015 roku wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do 2014 roku wynosi 7,1%). Największą dynamikę przychodów ze sprzedaży zanotowano w segmencie radiofarmaceutyków, gdzie zmiana w stosunku do porównywalnego kwartału roku 2014 wyniosła 36,6% (z uwzględnieniem transakcji wewnątrzgrupowych). Segment ten w ujęciu narastającym po 4 kwartałach 2015 roku zanotował spadek przychodów o 18,6% a wyłączając transakcje wewnętrzne o 25,5%. Segment sprzedaży sprzętu diagnostycznego i rozwiązań IT w omawianym kwartale zanotował 15,1% spadek sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku 2014, jednak w ujęciu narastającym po 4 kwartałach zanotowano ponad 19% wzrost. Segment usług serwisowo-pomiarowych zarówno w IV kwartale 2015 roku, jak i w ujęciu narastającym za cały 2015 rok wykazał spadek sprzedaży odpowiednio o 28% i 11,2% w stosunku do porównywalnych okresów w roku 2014.

- Spadek wyniku operacyjnego, wyniku EBITDA oraz zysku netto w IV kwartale 2015 r. w stosunku do analogicznego okresu w 2014 r. odpowiednio o 61,9%, 41,0% oraz 75,3% (w ujęciu narastającym zmiany wynoszą odpowiednio -109,5%, -55,0% oraz -138,7%).

Podstawowy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez poszczególne segmenty operacyjne w IV kwartale 2015 roku miały następujące czynniki:

- a) wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie radiofarmaceutyków był spowodowany sprzedażą do spółki zależnej Iason Sp. z o.o. wyników prac badawczo-rozwojowych prowadzonych w Centrum Badawczo-Rozwojowym będącym integralną częścią SYNEKTIK S.A. Jako transakcja wewnątrzgrupowa, sprzedaż ta nie miała wpływu na aktywa, zobowiązania, kapitały własne, wynik netto lub przepływy pieniężne Grupy
- b) spadek sprzedaży w segmencie radiofarmaceutyków spowodowany zmianami otoczenia regulacyjnego związanego z wejściem w życie tzw. pakietu onkologicznego oraz obniżeniem poziomu refundacji badań PET/CT. W konsekwencji w skali całego roku spadek przychodów (po eliminacji transakcji

wewnątrz grupowych) wyniósł 25,5% i miał bezpośredni wpływ na istotny spadek dochodowości tej działalności

- c) spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie sprzedaży sprzętu diagnostycznego i rozwiązań IT był skutkiem przyspieszenia okresu największej sprzedaży, który w przypadku 2015 roku charakteryzował się rekordowym poziomem przychodów ze sprzedaży w III kw. (standardowo okres IV kw. jest rekordowy pod względem wartości sprzedaży). W ujęciu narastającym po 4 kwartałach segment sprzedaż sprzętu diagnostycznego i rozwiązań IT odnotował ponad 19% dynamikę wzrostu.

18. WSKAZANIA CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W dniu 27 października 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.

W dniu 23 listopada 2015 Zarząd Synektik S.A. pozyskał informację ze strony internetowej Komisji Europejskiej o zatwierdzeniu listy rankingowej projektów rekomendowanych do dofinansowania w ramach Fazy 2 programu Unii Europejskiej dla MŚP Instrument Horyzont 2020. Zgodnie ze wspomnianą listą projekt Spółki pt. „MPIPETrace – Clinical performance validation of a novel biomarker for quantitative imaging of coronary artery disease” został pozytywnie zweryfikowany przez Komisję Europejską pod względem oceny wykonalności, merytorycznej oraz strategicznej, kwalifikując się tym samym do uzyskania finansowania na jego realizację. Wspomniany projekt został zaprezentowany w ramach programu ramowego Horyzont 2020 w kategorii Zdrowie i podkategorii Wspieranie badań klinicznych nowych biomarkerów i urządzeń medycznych. Celem projektu jest przeprowadzenie I i II fazy badań klinicznych dla znacznika do diagnostyki choroby wieńcowej podczas badania PET (Position Emission Tomography). Całkowita wartość projektu to 3.687.250,00 EUR, a poziom finansowania tego projektu z Horyzont 2020 wynosi 100%. Realizacja projektu nie powinna przekroczyć 36 miesięcy. Zarząd Spółki, w najbliższym kwartale, spodziewa się sfinalizować procedurę zawarcia umowy oraz otrzymać środki finansowe na preliminowane wydatki w okresie najbliższych 18 miesięcy związane z prowadzonym projektem.

W opinii Zarządu pozostałe 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®),
2. oczekiwane zmiany i nowelizacja w tzw. pakiecie onkologicznym, wprowadzane przez Ministerstwo Zdrowia i NFZ, w tym wprowadzenie oddzielnej refundacji badań PET/CT z użyciem radioznaczników specjalnych,
3. eksport radiofarmaceutyków, w szczególności radioznaczników specjalnych na rynki ościenne,
4. prowadzone przez Centrum Badawczo – Rozwojowe badania kliniczne związane z produktem kardiologicznym oraz prace rozwojowe dotyczące produktów onkologicznych

5. uruchomienie środków unijnych w ramach perspektywy finansowej na lata 2014-2020 przeznaczonych na zakup aparatury diagnostycznej i podwyższenie standardów ochrony zdrowia,
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 08 lutego 2016 roku

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku
Wybrane jednostkowe dane finansowe

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2015	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2014	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2015	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Przychód razem	76 997,56	66 787,22	18 399,34	15 942,33
Koszty działalności razem	(76 956,51)	(64 632,99)	(18 389,53)	(15 428,11)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	41,05	2 154,23	9,81	514,22
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(551,49)	1 622,82	(131,78)	387,37
Zysk (strata) netto	(696,97)	1 042,49	(166,55)	248,85
Całkowite dochody ogółem	(692,65)	1 033,51	(165,52)	246,70
Średnia ważona liczba akcji	8 529 129	8 519 211	8 529 129	8 519 211
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,08)	0,12	(0,02)	0,03

	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2015	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2014	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2015	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 787,70	11 417,27	1 383,03	2 725,34
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 530,44)	(15 005,44)	(2 755,31)	(3 581,85)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 815,22)	1 137,21	(1 150,64)	271,46
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 557,96)	(2 450,96)	(2 522,93)	(585,05)

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Aktywa razem	101 178,90	102 799,41	23 742,55	24 118,30
Aktywa trwałe	61 328,19	53 176,83	14 391,22	12 476,09
Aktywa obrotowe	39 850,71	49 622,58	9 351,33	11 642,21
Zobowiązania razem	46 519,15	47 447,02	10 916,15	11 131,79
zobowiązania długoterminowe	11 684,34	14 119,70	2 741,84	3 312,70
w tym zobowiązania krótkoterminowe	34 834,81	33 327,31	8 174,31	7 819,09
Kapitał własny	54 659,74	55 352,39	12 826,41	12 986,51
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	1 000,72	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]	6,41	6,49	1,50	1,52

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2015	Okres 12 mies. zakończonych 31.12.2014
Średni kurs w okresie	4,1848 zł	4,1893 zł
Kurs na koniec okresu	4,2615 zł	4,2623 zł

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2015	Okres 3 m-cy zakończonych 31.12.2014	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	4 695,61	14 225,49	3 333,47	14 111,34
Przychody ze sprzedaży towarów	19 852,86	62 772,07	24 669,54	52 675,88
Razem przychody	24 548,47	76 997,56	28 003,01	66 787,22
Koszt własny sprzedaży	(4 159,45)	(12 880,74)	(3 138,51)	(12 984,05)
Wartość sprzedanych towarów	(17 448,44)	(55 654,89)	(19 316,44)	(43 516,36)
Koszty sprzedaży	(718,28)	(3 256,97)	(842,87)	(2 981,77)
Koszty zarządu	(1 372,38)	(5 621,02)	(1 925,15)	(5 090,76)
Pozostałe (koszty) przychody netto	440,26	457,12	(435,76)	(60,04)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 290,18	41,05	2 344,28	2 154,23
Przychody finansowe	46,17	94,59	158,25	416,09
Koszty finansowe	(133,22)	(687,13)	(238,45)	(947,50)
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 203,14	(551,49)	2 264,07	1 622,82
Podatek dochodowy	490,99	145,49	428,61	580,34
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	712,15	(696,97)	1 835,46	1 042,49
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	712,15	(696,97)	1 835,46	1 042,49
Inne całkowite dochody - Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat				
Zyski i straty aktuarialne	5,34	5,34	(11,08)	(11,08)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(1,01)	(1,01)	2,10	2,10
	4,32	4,32	(8,97)	(8,97)
Inne całkowite dochody - Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat				
	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	4,32	4,32	(8,97)	(8,97)
Całkowite dochody ogółem	716,47	(692,65)	1 826,49	1 033,51

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		-	-
Pozostałe wartości niematerialne	20 665,33	19 056,77	10 944,86
Rzeczowe aktywa trwałe	37 087,18	38 056,20	41 338,89
Należności handlowe oraz pozostałe należności	83,57	102,73	-
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	1 704,60	1 704,60	654,60
Udzielone pożyczki	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	1 704,60	1 704,60	654,60
Aktywa przeznaczone do obrotu	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 713,68	416,60	71,10
Pozostałe aktywa niefinansowe	73,83	96,15	167,38
Aktywa trwałe razem	61 328,19	59 433,05	53 176,83
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4 051,30	4 112,50	1 888,30
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16 172,31	25 749,44	17 308,59
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	174,46
Pozostałe aktywa niefinansowe	192,56	229,38	258,74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 434,53	13 531,88	29 992,49
		-	-
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe razem	39 850,71	44 336,17	49 622,58
Aktywa razem	101 178,90	103 769,22	102 799,41

Synektyk S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CD.

	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	4 264,56
Kapitał zapasowy	52 228,94	52 228,94	51 186,45
Kapitał rezerwowy	0,23	(4,10)	(4,10)
Zyski zatrzymane	(1 137,01)	(1 137,01)	(1 137,01)
Wynik bieżącego okresu	(696,97)	(1 409,12)	1 042,49
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Razem kapitał własny	54 659,74	53 943,27	55 352,39
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	3 081,17	3 403,44	6 042,12
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 196,03	1 223,31	493,15
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	1 331,89	1 192,33	1 581,36
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 331,89	1 192,33	1 581,36
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	55,81	50,77	50,77
Rezerwa na podatek odroczony	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	6 019,45	6 029,29	5 952,31
Zobowiązania długoterminowe razem	11 684,34	11 899,15	14 119,70
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	2 936,59	3 473,71	3 355,56
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28 032,39	31 398,39	27 023,80
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	1 039,97	1 070,31	1 189,16
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 039,97	1 070,31	1 189,16
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	319,66	304,90	304,90
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	837,92	-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 668,29	1 679,51	1 453,90
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	34 834,81	37 926,80	33 327,31
Zobowiązania razem	46 519,15	49 825,95	47 447,02
Kapitał i zobowiązania razem	101 178,90	103 769,22	102 799,41

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 rezerwowy ogółem, w tym:	Kapitał rezerwowy - zyski i straty aktuarialne	Kapitał rezerwowy - wycena aktywów finansowych	Kapitał rezerwowy - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał rezerwowy - 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
Stan na 30 września 2015 roku	4 264,56	4 264,56		52 228,94	(4,10)	(4,10)				(1 137,01)	(1 409,12)	53 943,27
Emisja akcji	-				-							
Umorzenie Akcji	-				-							
Zakup akcji własnych	-				-							
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-				-							
Podział zysku netto	-				-							
Wypłata dywidendy	-				-							
Całkowite dochody za okres, razem	-				4,32	4,32					712,15	716,47
Stan na 31 grudnia 2015 roku	4 264,56	4 264,56	-	52 228,94	0,23	0,23	-	-	-	(1 137,01)	(696,97)	54 659,74
Stan na 1 stycznia 2015 roku	4 264,56	4 264,56		51 186,45	(4,10)	(4,10)				(1 137,01)	1 042,49	55 352,39
Emisja akcji	-				-							
Umorzenie Akcji	-				-							
Zakup akcji własnych	-				-							
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-				-							
Podział zysku netto	-			1 042,49	-						(1 042,49)	
Wypłata dywidendy	-				-							
Całkowite dochody za okres, razem	-				4,32	4,32					(696,97)	(692,65)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	4 264,56	4 264,56	-	52 228,94	0,23	0,23	-	-	-	(1 137,01)	(696,97)	54 659,74

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CD.

	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 - szom 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
Stan na 30 września 2014 roku	4 264,56	4 264,56	-	51 192,83	4,88	4,88	-	-	-	(1 003,11)	(792,97)	53 666,18
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	(6,36)	-	-	-	-	-	(133,90)	792,97	652,71
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	(8,98)	(8,98)	-	-	-	-	1 042,49	1 033,51
Stan na 31 grudnia 2014 roku	4 264,56	4 264,56	-	51 186,47	(4,10)	(4,10)	-	-	-	(1 137,01)	1 042,49	55 352,39
Stan na 1 stycznia 2014 roku	3 359,56	3 359,56	-	18 424,29	29 902,45	4,88	-	-	29 897,57	(473,12)	3 292,09	54 505,28
Emisja akcji	905,00	905,00	-	28 940,07	(29 897,57)	-	-	-	(29 897,57)	-	-	(52,50)
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	3 822,08	-	-	-	-	-	(663,89)	(3 292,09)	(133,90)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	(8,97)	(8,97)	-	-	-	-	1 042,49	1 033,51
Stan na 31 grudnia 2014 roku	4 264,56	4 264,56	-	51 186,45	(4,10)	(4,10)	-	-	-	(1 137,01)	1 042,49	55 352,39

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2015	Okres 3 m-cy zakończonych 31.12.2014	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2014
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 203,14	(551,49)	2 264,07	1 622,82
Korekty o pozycje:	8 157,01	6 339,18	24 132,39	9 794,45
Amortyzacja	1 028,34	4 222,98	1 014,37	3 790,55
Różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki otrzymane	-	-	(131,72)	(11,57)
Odsetki zapłacone	479,04	479,04	(24,74)	443,44
Dywidendy otrzymane	(378,97)	-	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(212,14)	(212,14)	(57,83)	(122,72)
Zmiana stanu zapasów	(2 163,00)	(2 163,00)	(528,80)	(804,56)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	4 244,25	2 020,06	17 726,58	5 836,69
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	10 850,47	2 306,88	4 763,36	1 036,29
Zmiana stanu rezerw	(5 491,87)	19,80	78,05	78,05
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	441,24	441,24	787,95	(21,08)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 178,87)	(775,69)	607,32	(328,51)
Inne	538,52	-	(102,13)	(102,13)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 360,14	5 787,70	26 396,47	11 417,27
Przepływy z działalności inwestycyjnej				
Wpływy				
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	136,53	136,53	(58,69)	122,72
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	-	-	(119,34)	251,57
zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
spłata udzielonych pożyczek	-	-	(130,90)	240,00
odsetki otrzymane	-	-	11,57	11,57
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Wydatki				
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 557,13)	(10 616,97)	(5 717,21)	(15 105,13)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki na aktywa finansowe:	-	(1 050,00)	(125,00)	(274,60)
nabycie jednostki zależnej	-	(1 050,00)	(149,60)	(149,60)
udzielone pożyczki	-	-	(125,00)	(125,00)
inne wydatki na aktywa finansowe	-	-	149,60	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 420,60)	(11 530,44)	(6 020,24)	(15 005,44)

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH cd

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.12.2015	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2015	Okres 3 m-cy zakończonych 31.12.2014	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2014
Przepływy z działalności finansowej				
Wpływy				
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych	-	-	46,13	-
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	(0,00)	(0,00)	-	3 493,89
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zaciągnięcie innych zobowiązań finansowych	0,00	(0,00)	-	-
Inne wpływy finansowe	354,50	354,50	-	2 328,04
Wydatki				
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	(859,39)	(3 379,92)	(1 128,65)	(2 900,61)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Spląty innych zobowiązań finansowych	(431,94)	(1 310,76)	(342,60)	(1 288,17)
Odsetki zapłacone	(100,06)	(479,04)	24,74	(443,44)
Inne wydatki finansowe	-	-	(52,50)	(52,50)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 036,89)	(4 815,22)	(1 452,88)	1 137,21
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 902,65	(10 557,96)	18 923,35	(2 450,96)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	13 531,88	29 992,49	11 069,14	32 443,45
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu obrotowego	19 434,53	19 434,53	29 992,49	29 992,49

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 8 lutego 2016 roku