

Synektik S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za 3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**



Spis Treści

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	4
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów c.d.....	6
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej c.d.	8
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych c.d.....	11
INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA I KWARTAŁ 2016	12
1. Informacje ogólne	12
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	14
3. Stosowane zasady rachunkowości	17
4. Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności	19
5. Przychody i wyniki segmentów operacyjnych	20
6. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci w odniesieniu do srodrocznej dzialalnosci Grupy ...	22
7. Zdarzenia wplywajace na aktywa, zobowiazania, kapital wlasny, wynik netto lub przeplywy pieniezne, ktore sa nietypowe ze wzgledu na ich charakter, wielkosc lub czestotliwosc	22
8. Zmiany w wielkosci kapitalow wlasnych, w tym transakcje umorzenia akcji wlasnych	23
9. Zmiany w zakresie istotnych zrodel finansowania	23
10. Dywidendy wypacone i zadeklarowane	23
11. Postepowania toczace sie przed sqdem, organem wlasciwym dla postepowania arbitrazowego lub organem administracji publicznej	23
12. Zmiany w wartosciach szacunkowych, w tym w zakresie aktywow i zobowiazan warunkowych oraz roszczen i spraw sqdowych	23
13. Wartość godziwa instrumentów finansowych oraz innych aktywów wycenianych w wartości godziwej 23	
14. Istotne transakcje z jednostkami powiazanymi.....	23
15. Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki oraz udzielone gwarancje	23
16. Pozostałe informacje i objaśnienia, które są istotne dla oceny sytuacji finansowej grupy kapitałowej	23
17. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	24
KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU	24

Spis Treści

18.	<i>Wyniki finansowe za I kwartał 2016 roku</i>	24
19.	<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
20.	<i>Prognozy finansowe</i>	25
21.	<i>Oświadczenie Zarządu.....</i>	26
	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	27
	<i>Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	28
	<i>Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów c.d.....</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 z przepływów pieniężnych</i>	33
	INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA I KWARTAŁ 2016	35

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
Wybrane dane skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Przychód razem	7 891,01	10 076,72	1 811,57	2 428,77
Koszty działalności razem	(7 855,13)	(10 890,77)	(1 803,33)	(2 624,98)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	35,88	(814,05)	8,24	(196,21)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(99,40)	(1 026,06)	(22,82)	(247,31)
Zysk (strata) netto	(270,10)	(1 024,14)	(62,01)	(246,85)
Całkowite dochody ogółem	(270,10)	(1 024,14)	(62,01)	(246,85)
Średnia ważona liczba akcji	8 529 129	8 529 129	8 529 129	8 529 129
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,03)	(0,12)	(0,01)	(0,03)
Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,03)	(0,12)	(0,01)	(0,03)
	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 915,23)	(12 069,04)	(2 965,00)	(2 908,97)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 521,41)	(3 763,08)	(578,85)	(907,01)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 701,55	(1 005,80)	1 538,50	(242,43)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 735,09)	(16 837,92)	(2 005,35)	(4 058,41)

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Aktywa razem	88 965,48	104 404,34	20 842,82	24 499,44
Aktywa trwałe	63 932,89	62 125,38	14 978,19	14 578,29
Aktywa obrotowe	25 032,60	42 278,97	5 864,63	9 921,15
Zobowiązania razem	32 688,65	47 857,41	7 658,29	11 230,18
zobowiązania długoterminowe	14 355,86	11 713,29	3 363,29	2 748,63
zobowiązania krótkoterminowe	18 332,79	36 144,11	4 295,00	8 481,55
Kapitał własny	56 276,84	56 546,94	13 184,53	13 269,26
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	999,10	1 000,72
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]	6,60	6,63	1,55	1,56

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015	Stan na 31.12.2015
Średni kurs w okresie	4,3559 zł	4,1489 zł	4,1848 zł
Kurs na koniec okresu	4,2684 zł	4,0890 zł	4,2615 zł

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

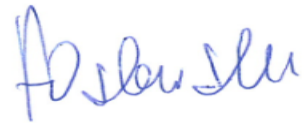
Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej w składzie:



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 9 maja 2016 roku

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów	4 723,60	4 900,02
Przychody ze sprzedaży towarów	3 167,41	5 176,70
Razem przychody	7 891,01	10 076,72
Koszt własny sprzedaży	(3 206,73)	(4 272,72)
Wartość sprzedanych towarów	(2 547,84)	(4 190,72)
Koszty sprzedaży	(977,55)	(851,37)
Koszty zarządu	(1 508,18)	(1 584,71)
Pozostałe (koszty) przychody netto	385,15	8,75
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	35,88	(814,05)
Przychody finansowe	11,46	42,99
Koszty finansowe	(146,71)	(254,94)
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	(0,03)	(0,06)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(99,40)	(1 026,06)
Podatek dochodowy	170,70	(1,92)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(270,10)	(1 024,14)
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(270,10)	(1 024,14)

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.

	<u>Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016</u>	<u>Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015</u>
Inne całkowite dochody - Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat		
Zyski i straty aktuarialne	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Inne całkowite dochody - Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat		
Różnice kursowe powstałe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Inne całkowite dochody (netto)	<u>-</u>	<u>-</u>
Całkowite dochody ogółem	<u>(270,10)</u>	<u>(1 024,14)</u>
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(270,10)	(1 024,14)
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
	<u>(270,10)</u>	<u>(1 024,14)</u>
Całkowity dochód ogółem przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(270,10)	(1 024,14)
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
	<u>(270,10)</u>	<u>(1 024,14)</u>

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	24 021,49	21 423,66	14 265,67	10 977,41
Rzeczowe aktywa trwałe	36 949,09	37 623,71	40 884,04	41 953,46
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 198,09	1 198,12	899,93	149,99
Należności handlowe oraz pozostałe należności	65,90	85,07	86,67	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	1 645,85	1 718,61	3,84	123,94
Pozostałe aktywa niefinansowe	52,46	76,19	170,29	167,38
Aktywa trwałe razem	63 932,89	62 125,38	56 310,44	53 373,67
Aktywa obrotowe				
Zapasy	4 431,52	4 388,96	3 566,30	2 059,96
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8 946,54	17 583,35	17 661,77	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	28,08	-	491,59	308,97
Pozostałe aktywa niefinansowe	256,51	201,62	259,10	324,80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 369,94	20 105,04	13 932,29	30 770,21
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	25 032,60	42 278,97	35 911,05	52 899,73
Aktywa razem	88 965,48	104 404,34	92 221,49	106 273,40

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ C.D.

	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
	<i>tys. zł</i>	<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	4 264,56
Kapitał zapasowy	55 303,78	55 303,78	51 647,10	51 647,10
Kapitał rezerwowy	0,23	0,23	(4,10)	(4,10)
Zyski zatrzymane	(3 021,63)	(1 756,45)	2 421,35	(1 183,46)
Wynik bieżącego okresu	(270,10)	(1 265,19)	(1 024,14)	3 084,63
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	56 276,84	56 546,94	57 304,78	57 808,74
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Razem kapitał własny	56 276,84	56 546,94	57 304,78	57 808,74
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	2 755,01	3 081,17	5 174,34	6 042,12
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 168,74	1 196,03	366,15	493,15
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	1 153,63	1 360,84	1 726,51	1 581,36
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 153,63	1 360,84	1 726,51	1 581,36
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	55,81	55,81	50,77	50,77
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	9 222,67	6 019,45	5 952,31	5 952,31
Zobowiązania długoterminowe razem	14 355,86	11 713,29	13 270,08	14 119,70
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	4 855,83	2 936,89	3 706,71	3 356,02
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 677,35	29 145,07	14 843,29	27 639,64
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	1 027,34	1 116,52	1 244,88	1 359,85
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 027,34	1 116,52	1 244,88	1 359,85
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	414,20	414,20	413,10	405,72
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	66,81	783,15	-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	80,00	80,00	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	4 211,25	1 668,29	1 438,65	1 583,73
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	18 332,79	36 144,11	21 646,63	34 344,96
Zobowiązania razem	32 688,65	47 857,41	34 916,71	48 464,66
Kapitał i zobowiązania razem	88 965,48	104 404,34	92 221,49	106 273,40

Synektik S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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	Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontrolą	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 1 stycznia 2016 roku	4 264,56	4 264,56	-	55 303,78	0,23	0,23	-	-	-	(1 756,45)	(1 265,19)	56 546,94	-	56 546,94
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 265,19)	1 265,19	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(270,10)	(270,10)	(270,10)	(270,10)	(270,10)
Stan na 31 marca 2016 roku	4 264,56	4 264,56	-	55 303,78	0,23	0,23	-	-	-	(3 021,63)	(270,10)	56 276,84	-	56 276,84
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	-	-	-	-	-	-	-	-	3 604,81	(3 084,63)	520,18	-	520,18	520,18
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 024,14)	(1 024,14)	(1 024,14)	(1 024,14)	(1 024,14)
Stan na 31 marca 2015 roku	4 264,56	4 264,56	-	51 647,10	(4,10)	(4,10)	-	-	-	2 421,35	(1 024,14)	57 304,78	-	57 304,78

Noty informacji dodatkowej, stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(99,40)	(1 026,06)
Korekty o pozycje:	(12 815,83)	(11 042,98)
Amortyzacja	545,94	1 088,80
Zyski i straty z wyceny udziałów metodą praw własności	-	-
Różnice kursowe	-	-
Odsetki otrzymane	-	-
Odsetki zapłacone	72,53	146,45
Dywidendy otrzymane	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(0,08)	-
Zmiana stanu zapasów	(42,56)	(1 506,34)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	8 655,98	2 331,04
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	(22 093,27)	(12 845,40)
Zmiana stanu rezerw	-	7,38
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	887,99	(82,30)
Podatek dochodowy zapłacony	(842,36)	(182,61)
Inne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 915,23)	(12 069,04)
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,08	-
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	-	-
zbycie aktywów finansowych	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-
spłata udzielonych pożyczek	-	-
odsetki otrzymane	-	-
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 521,49)	(3 013,08)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na aktywa finansowe:	(0,00)	(750,00)
nabycie jednostki zależnej	-	-
udzielone pożyczki	-	-
inne wydatki na aktywa finansowe	(0,00)	(750,00)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 521,41)	(3 763,08)

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH C.D.

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych	-	-
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	2 172,19	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zaciągnięcie innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	5 477,69	-
Wydatki	-	-
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(579,41)	(518,58)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Spłaty innych zobowiązań finansowych	(296,38)	(340,77)
Odsetki zapłacone	(72,53)	(146,45)
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 701,55	(1 005,80)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 735,09)	(16 837,92)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	20 105,04	30 770,21
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	11 369,94	13 932,29

INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA I KWARTAŁ 2016

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje o jednostce dominującej

Synektik S.A. („Jednostka Dominująca”; „Podmiot Dominujący”), będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Synektik S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) 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. Spółka ma swoją siedzibę przy Al. Witosa 31, 02-710 Warszawa.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII 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 sprawozdania finansowego kapitał zakładowy Jednostki Dominującej 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.

Od dnia 14 października 2014 roku akcje spółki Synektik S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (oznaczenie akcji SYNEKTIK, SNT).

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład Zarządu i Rady Nadzorczej 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 Jan Warmus	Członek
Paweł Cezary Kozanecki	Członek
Robert Andrzej Rafał	Członek
Marcin Giżewski	Członek

W trakcie I kwartału 2016 roku oraz w okresie od 31 marca 2016 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Synektik S.A. i skład Rady Nadzorczej Synektik S.A. nie uległ zmianie.

1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Synektik S.A. 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.

W I kwartale 2016 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

1.3 Informacja o podmiotach podporządkowanych

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, której działalność 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 w sprawozdaniach podlega konsolidacji metodą praw własności. Działalność Spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym obejmowała prace przygotowawcze związane z uruchomieniem ośrodka diagnostyki obrazowej. Po zakończeniu tego okresu działalność Spółki będzie związana ze świadczeniem usług medycznych w zakresie diagnostyki obrazowej.

1.4 Kapitał akcyjny i akcjonariusze

Na dzień sporządzenia 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 akcjonariuszy, posiadających bezpośrednio lub pośrednio, na dzień przekazania sprawozdania finansowego, 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 (beneficjent ostateczny Cezary Kozanecki)	2 134 980	25,03%	2 134 980	25,03%
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	852 060	9,99%	852 060	9,99%
ING OFE	850 000	9,97%	850 000	9,97%
Altus TFI S.A. 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%

*na podstawie raportu bieżącego ESPI Nr 4/2016

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Według stanu wiedzy Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu finansowego, tj. raportu rocznego przekazanego systemem ESPI w dniu 22 kwietnia 2016 r., nie doszło do zmian w zakresie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

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 I kwartał 2016 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	1 067 490,00	25,03%	25,03%
Dariusz Korecki	100 913	50 456,50	1,18%	1,18%

*pośrednio poprzez Melhus Company Ltd

Według stanu wiedzy Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu finansowego nie doszło do zmian w zakresie posiadania akcji Spółki oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające.

Według stanu wiedzy Spółki na dzień przekazania sprawozdania finansowego za I kwartał 2016 roku osoby 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 poprzez spółkę Warmus Investment Sp. z o.o.	92 132	46 066,00	1,08%	1,08%

Według stanu wiedzy Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu finansowego nie doszło do zmian w zakresie posiadania akcji Spółki oraz uprawnień do nich przez osoby nadzorujące.

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowy Standard Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, przyjętymi przez Unię Europejską i obowiązującymi w trakcie przygotowywania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest kolejnym sprawozdaniem sporządzonym w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

2.2 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

W 2015 roku weszły w życie następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE:

- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć*

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

- Zmiany do MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej*

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

- Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

- KIMSF 21 *Oplaty publiczne*

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

– MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

– Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,

– MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

– Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

– Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

– MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

– Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne* (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

– Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

Wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

2.3 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie jakichkolwiek Standardów.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1 Podstawa sporządzenia

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę przez okres przynajmniej 12 kolejnych miesięcy.

3.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN, zł). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

3.3 Zastosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, które jest dostępne pod adresem: www.synektik.pl za wyjątkiem zmian wyszczególnionych poniżej.

Od 1 stycznia 2016 roku uległy zmianie zasady amortyzacji środków trwałych. Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów, odbywa się zgodnie z decyzją Zarządu przez czas odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej, przy czym uwzględnienie wartości rezydualnej następuje jeżeli wartość ta jest istotna. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Obiekty o wartości do 1,0 tys. PLN odnoszone są jednorazowo w koszty zużycia materiałów. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 8 do 20 lat
Maszyny i urządzenia	od 3 do 20 lat
Środki transportu	od 1 do 5 lat
Pozostałe środki trwałe	od 4 do 20 lat

Od 1 stycznia 2016 roku uległy również zmianie zasady amortyzacji środków trwałych. Amortyzacja wartości niematerialnych, odbywa się zgodnie z decyzją Zarządu przez czas odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Jednostka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Obiekty o wartości do 1 tys. PLN ujmowane są jednorazowo w kosztach zużycia materiałów. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencja na radiofarmaceutyki	7,5 - 9 lat
Prace rozwojowe	10 lat
Pozostałe wartości niematerialne	10 lat

3.4 Informacja o kursach stosowanych do wyceny aktywów i pasywów

Poszczególne pozycje danych finansowych przeliczone zostały na Euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.03.2016 roku 1 EUR = 4,2684 PLN, na dzień 31.12.2015 EUR = 4,2615 oraz 31.03.2015 1 EUR = 4,0890 PLN
- poszczególne pozycje zestawienia całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem 01.01.2016-31.03.2016 oraz 01.01.2015-31.03.2015 odpowiednio: 1 EUR=4,3559 PLN i 1 EUR=4,1489 PLN

4. PODSTAWOWE OSĄDY ORAZ PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. W niektórych istotnych kwestiach zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

4.1. Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

W trakcie sporządzania niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zdaniem zarządu jednostki dominującej nie były wymagane istotne osądy, inne niż te związane z szacunkami, a dotyczące stosowania zasad rachunkowości Grupy i mające istotny wpływ na wartości ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4.2. Podstawy szacowania niepewności

W wyniku stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości, przyjęto pewne założenia dotyczące niepewności i szacunków, które mogą mieć istotny wpływ na wartości zamieszczone w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z tym istnieje ryzyko istotnych zmian w następujących okresach sprawozdawczych dotyczące głównie następujących obszarów:

(a) Okresy ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz środków trwałych

Okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych oparto na ocenie służb technicznych, zajmujących się ich eksploatacją. Szacunkom takim towarzyszy niepewność co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, zmian technologicznych i konkurencji na rynku, które skutkować mogą inną oceną ekonomicznej przydatności składników i pozostałego okresu ich użyteczności, co w rezultacie może istotnie wpłynąć na wartość środków trwałych oraz koszty amortyzacji w przyszłości.

(b) Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym wynikające ze strat podatkowych możliwych do odliczenia, wycenia się bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego.

5. PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest sprzedaż specjalistycznego sprzętu medycznego oraz wspomagającego go oprogramowania oraz powiązanych z tym usług serwisowo-pomiarowych, jak również produkcja radiofarmaceutyków. Segmenty operacyjne są przedstawione w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną. Grupa wyróżnia trzy segmenty sprawozdawcze:

1. Sprzedaż sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych, w tym:
 - a. Sprzedaż sprzętu wyposażenia medycznego stosowanego w radiologii i medycynie nuklearnej

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

- b. Rozwiązania informatyczne

Spółka 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 zlokalizowanych w Kielcach i Warszawie. Grupa wytwarza radiofarmaceutyki: Fluorodeoksyglukoza (FDG), 18F-FDG (EFDEGE), Cholina (IASOcholine) oraz NaF 18F-NaF (IASOfu). Grupa Kapitałowa posiada prawa własności do 4 produktów farmaceutycznych: EFDEGE®, IASOfu®, IASOdopa® i IASOcholine®. W ramach tej działalności Grupa (poprzez Centrum Badawczo-Rozwojowe) prowadzi również działalność badawczą nad nowymi radiofarmaceutykami mającymi zastosowanie w onkologii, kardiologii oraz neurologii.

3. Usługi serwisowe sprzętu medycznego oraz testy odbiorcze i specjalistyczne, w tym:
 - a. Usługi serwisowe sprzętu medycznego

Oferta Spółki obejmuje usługi serwisowe urządzeń medycznych stosowanych w diagnostyce obrazowej oraz medycynie nuklearnej.

- b. Testy odbiorcze i specjalistyczne

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

Grupa prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski.

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące poszczególnych segmentów operacyjnych.

Synektyk S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku

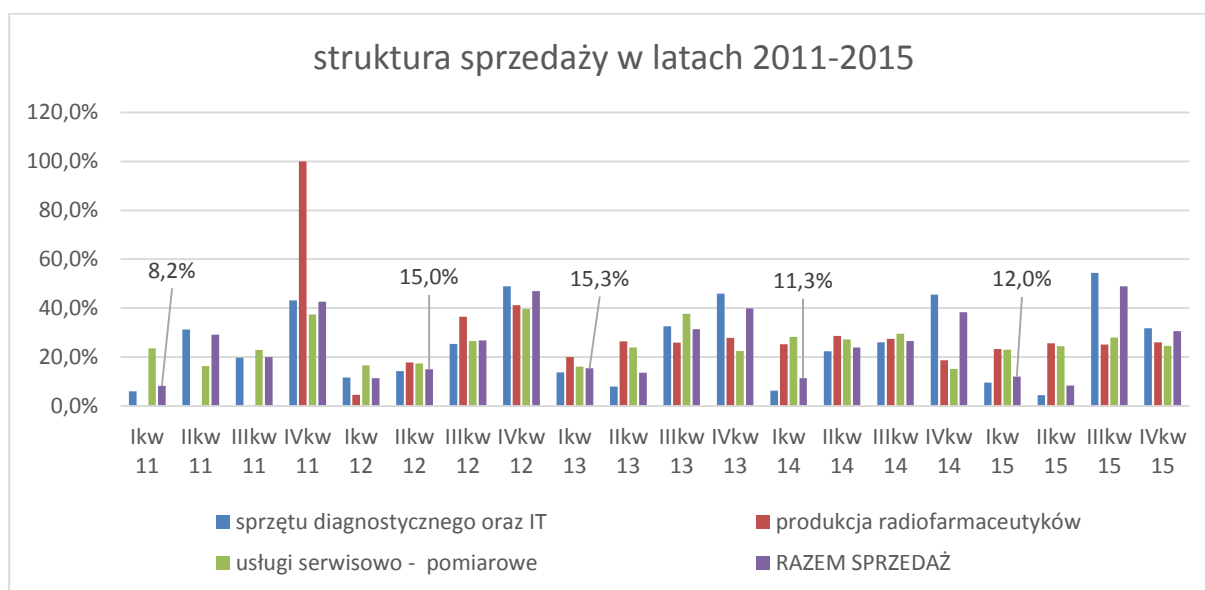
Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Segmenty operacyjne za okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016						
dane w tys. zł.	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarm- ceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsoli- dowane
Przychody:	3 798,55	3 106,85	1 086,12	810,00	(910,50)	7 891,01
Sprzedaż krajowa	3 798,55	2 914,84	991,80	-	-	7 705,18
Sprzedaż eksportowa	-	147,91	37,91	-	-	185,83
Sprzedaż wewnętrzna	-	44,10	56,40	810,00	(910,50)	-
Koszty operacyjne:	(3 833,11)	(2 331,68)	(1 004,46)	(1 577,57)	891,68	(7 855,13)
Koszt własny sprzedaży	(840,91)	(1 929,39)	(873,56)	(432,13)	869,26	(3 206,73)
Wartość sprzedanych towarów	(2 383,82)	(33,11)	(130,90)	-	-	(2 547,84)
Koszty sprzedaży	(608,37)	(369,17)	-	-	-	(977,55)
Koszty zarządu	-	-	-	(1 530,59)	22,41	(1 508,18)
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	-	385,15	-	385,15
EBIT	(34,56)	775,17	81,66	(767,57)	(18,82)	35,88
Amortyzacja	(81,94)	(37,51)	(41,62)	(386,41)	1,54	(545,94)
EBITDA	47,38	812,68	123,28	(381,16)	(20,36)	581,82
Segmenty operacyjne za okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015						
dane w tys. zł.	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarm- ceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsoli- dowane
Przychody:	6 412,44	2 820,89	828,99	1 205,10	(1 190,70)	10 076,72
Sprzedaż krajowa	6 366,26	2 820,89	817,62	14,40	-	10 019,17
Sprzedaż eksportowa	46,18	-	11,37	-	-	57,55
Sprzedaż wewnętrzna	-	-	-	1 190,70	(1 190,70)	-
Koszty operacyjne:	(6 024,17)	(2 809,20)	(914,49)	(2 305,00)	1 162,08	(10 890,77)
Koszt własny sprzedaży	(1 359,63)	(2 431,64)	(914,49)	(729,84)	1 162,88	(4 272,72)
Wartość sprzedanych towarów	(4 054,39)	(136,34)	-	-	-	(4 190,72)
Koszty sprzedaży	(610,15)	(241,22)	-	-	-	(851,37)
Koszty zarządu	-	-	-	(1 607,25)	22,54	(1 584,71)
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	-	32,09	(23,34)	8,75
EBIT	388,27	11,69	(85,50)	(1 099,90)	(28,62)	(814,05)
Amortyzacja	(220,27)	(32,20)	(52,93)	(785,05)	1,65	(1 088,80)
EBITDA	608,54	43,89	(32,57)	(314,86)	(30,27)	274,74

6. 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 w I kwartale stanowiły odpowiednio: około 8,2%, 15,0%, 15,3%, 11,3% oraz około 12,0% sprzedaży rocznej Grupy Kapitałowej, przy czym największa sezonowość występowała w segmencie sprzedaży sprzętu diagnostycznego oraz rozwiązań informatycznych.

Wahania sezonowości sprzedaży w okresie ostatnich 5 lat obrazuje poniższy wykres:



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

W dniu 21 marca 2016 SYNEKTIK S.A. otrzymał podpisaną umowę z Europejską Agencją ds. MŚP dedykowaną komórką Komisji Europejskiej, dotyczącą dofinansowania w ramach Fazy 2 programu Unii Europejskiej dla MŚP Instrument Horyzont 2020 projektu pt. MIPETTrace – Clinical performance validation of a novel biomarker for quantitative imaging of coronary artery disease. Całkowita wartość projektu to 3.687.250,00 EUR, a poziom finansowania tego projektu z Horyzont 2020 wynosi 100%.

Jednocześnie w ramach realizacji ww. umowy SYNEKTIK S.A. otrzymał zaliczkę w wysokości 1.290.537,50 euro na preliminowane wydatki kwalifikowane zgodnie z warunkami realizacji programu H2020. Otrzymane dofinansowanie zostanie przeznaczone na pokrycie kosztów prowadzonych prac rozwojowych nad produktem kardiologicznym. Zarząd Spółki uznaje, że zdarzenia te mają wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitały własne, wynik netto i przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej Synektik S.A.

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

W okresie I kwartału 2016 roku Grupa Kapitałowa nie dokonywała emisji akcji ani transakcji umorzenia akcji własnych.

9. ZMIANY W ZAKRESIE ISTOTNYCH ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA

W okresie I kwartału 2016 roku Grupa Kapitałowa nie dokonywała istotnych zmian w zakresie źródeł finansowania.

10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE

W I kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy. Nie istnieje uprzywilejowanie akcji co do wypłaty dywidendy.

11. 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 Grupy, których wartość (lub łączna wartość) stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej.

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

W I kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa nie odnotowała zmian w wartościach szacunkowych oraz w wielkości roszczeń wynikających ze spraw sądowych.

13. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ INNYCH AKTYWÓW WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień 31.03.2016 roku Grupa Kapitałowa nie posiada otwartych instrumentów finansowych.

14. ISTOTNE TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

15. UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU LUB POŻYCZKI ORAZ UDZIELONE GWARANCJE

W I kwartale 2016 roku Podmiot Dominujący oraz jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń, kredytów lub pożyczek oraz gwarancji stanowiących równowartość ponad 10% kapitałów własnych Spółki.

16. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

W I kwartale 2016 roku nie wystąpiły inne okoliczności mogące w istotny sposób wpłynąć na pogorszenie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, lub które mogłyby zagrozić jego zdolności do wywiązywania się z zobowiązań.

17. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 05.05.2016 podpisana została partnerska bezterminowa umowa z niemieckim producentem sprzętu optycznego firmą Carl Zeiss, reprezentowanym w Polsce przez Carl Zeiss Sp. z o.o., ul. Naramowicka 76, 61-622 Poznań.

Na mocy tej umowy Synektik zostaje przedstawicielem w Polsce firmy Carl Zeiss w zakresie dystrybucji i serwisu zaawansowanych technologicznie systemów radioterapii onkologicznej INTRABEAM.

Powyższa informacja została uznana przez Zarząd Synektik S.A. za istotną, ponieważ wpisuje się w strategiczne kierunki rozwoju Synektik na lata 2016-2020.

KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

18. WYNIKI FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

Podstawowe dane finansowe osiągnięte w I kwartale 2016 roku zaprezentowano w poniższej tabeli:

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
Przychód razem	7 891,01	10 076,72
Koszty działalności razem	(7 855,13)	(10 890,77)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	35,88	(814,05)
EBITDA	581,82	274,74
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(99,40)	(1 026,06)
Zysk (strata) netto	(270,10)	(1 024,14)
% zysku operacyjnego	0,45%	-8,08%
% EBITDA	7,37%	2,73%
% wynik netto	-3,42%	-10,16%

W I kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa zanotowała:

- wzrost wyniku operacyjnego o 849,9tyś złotych, wyniku EBITDA o +111,8% kw/kw oraz zmniejszenie straty netto,

- spadek kosztów operacyjnych o 27,9% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W analizowanym okresie wartość sprzedanych towarów spadła o 39,2% w stosunku do porównywalnego okresu roku 2015 i była bezpośrednio związana ze spadkiem sprzedaży w segmencie sprzętu diagnostycznego. Spadek kosztu własnego sprzedaży (-24,9% kw/kw) jest związana ze spadkiem kosztów stałych (amortyzacja, media, wynagrodzenia).

- przychody ze sprzedaży o 21,7% niższe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Największą dynamikę wzrostu (+31,0% kw/kw wliczając transakcje wewnętrzne i 24,2% kw/kw po ich eliminacji) zanotowano w segmencie sprzedaży usług serwisowo - pomiarowych. Segment radiofarmaceutyków zanotował ponad 10% wzrost sprzedaży w porównaniu z I kwartałem 2015 roku. Segment sprzedaży sprzętu diagnostycznego i rozwiązań IT odnotował spadek przychodów o 40,8% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Podstawowy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową miały następujące czynniki:

- a. wzrost przychodów w segmencie radiofarmaceutyków w szczególności ze sprzedaży radioznaczników specjalnych oraz rozwój sprzedaży eksportowej,
- b. wzrost dochodów z działalności serwisowo-pomiarowej,
- c. spadek wolumenu obrotu wynikający z braku realizacji dużych projektów z zakresu diagnostyki obrazowej i rozwiązań IT (efekt bazy; w porównywalnym okresie I kwartału 2015 realizowano niezakończone projekty z 2014 roku),
- d. rozliczenie części otrzymanych dotacji,
- e. zmiana zasad amortyzacji środków trwałych i WNIP.

19. WSKAZANIA CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU SPÓŁKI BĘDĄ 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 SYNEKTIK S.A. w perspektywie najbliższego roku finansowego 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 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. rozwój nowych produktów oraz poszerzenie zakresu działalności na nowe obszary medyczne,
6. uruchomienie środków unijnych w ramach perspektywy finansowej na lata 2014-2020 przeznaczonych na zakup aparatury diagnostycznej i podwyższenie standardów ochrony zdrowia,
7. zwiększone wydatki publiczne na ochronę zdrowia (ponad 7% wzrost budżetu NFZ na 2016 rok oraz jeszcze wyższy planowany wzrost wydatków na diagnostykę obrazową i świadczenia specjalistyczne),
8. poziom realizowanych marż na sprzedaży sprzętu diagnostycznego i rozwiązań informatycznych,
9. rosnąca konkurencja na rynku producentów radiofarmaceutyków oraz ich ceny sprzedaży.

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

20. PROGNOZY FINANSOWE

Zarząd Podmiotu Dominującego nie podawał do publicznej wiadomości prognoz finansowych na 2016 rok.

21. 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 9 maja 2016 roku

Synektyk S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
Wybrane dane śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychód razem	5 638,26	8 381,43	1 294,40	2 020,16
Koszty działalności razem	(6 219,14)	(9 009,46)	(1 427,75)	(2 171,53)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(580,87)	(628,04)	(133,35)	(151,37)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(692,65)	(840,48)	(159,01)	(202,58)
Zysk (strata) netto	(781,62)	(838,56)	(179,44)	(202,12)
Całkowite dochody ogółem	(781,62)	(838,56)	(179,44)	(202,12)
Średnia ważona liczba akcji	8 529 129	8 529 129	8 529 129	8 529 129
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,09)	(0,10)	(0,02)	(0,02)
	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 485,11)	(12 568,68)	(2 866,25)	(3 029,40)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 565,51)	(3 792,46)	(588,97)	(914,09)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 720,87	(988,16)	1 542,94	(238,17)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 329,75)	(17 349,29)	(1 912,29)	(4 181,66)
	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem	85 703,34	101 186,45	20 078,56	23 744,33
Aktywa trwałe	63 303,50	61 430,51	14 830,73	14 415,23
Aktywa obrotowe	22 399,84	39 755,94	5 247,83	9 329,10
Zobowiązania razem	31 894,24	46 595,73	7 472,18	10 934,12
zobowiązania długoterminowe	14 346,76	11 684,34	3 361,16	2 741,84
w tym zobowiązania krótkoterminowe	17 547,48	34 911,39	4 111,02	8 192,28
Kapitał własny	53 809,10	54 590,72	12 606,39	12 810,21
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	999,10	1 000,72
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]	6,31	6,40	1,48	1,50

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015	Stan na 31.12.2015
Średni kurs w okresie	4,3559 zł	4,1489 zł	4,1848 zł
Kurs na koniec okresu	4,2684 zł	4,0890 zł	4,2615 zł

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów	2 524,80	3 367,35
Przychody ze sprzedaży towarów	3 113,46	5 014,07
Razem przychody	5 638,26	8 381,43
Koszt własny sprzedaży	(2 090,20)	(3 003,96)
Wartość sprzedanych towarów	(2 514,73)	(4 054,39)
Koszty sprzedaży	(608,37)	(610,15)
Koszty zarządu	(1 399,78)	(1 370,26)
Pozostałe (koszty) przychody netto	393,94	29,30
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(580,87)	(628,04)
Przychody finansowe	11,46	39,90
Koszty finansowe	(123,24)	(252,34)
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(692,65)	(840,48)
Podatek dochodowy	88,97	(1,92)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(781,62)	(838,56)
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(781,62)	(838,56)

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.

	<u>Okres 3 m-cy</u> <u>zakończonych</u> <u>31.03.2016</u>	<u>Okres 3 m-cy</u> <u>zakończonych</u> <u>31.03.2015</u>
Inne całkowite dochody - Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat		
Zyski i straty aktuarialne	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
Inne całkowite dochody - Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat		
Różnice kursowe powstałe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
Inne całkowite dochody (netto)	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
Całkowite dochody ogółem	<u>(781,62)</u>	<u>(838,56)</u>

Synektik S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	<u>Stan na</u> 31.03.2016	<u>Stan na</u> 31.12.2015	<u>Stan na</u> 31.03.2015	<u>Stan na</u> 31.12.2014
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	23 423,65	20 775,66	14 264,59	10 944,86
Rzeczowe aktywa trwałe	36 442,47	37 087,18	40 297,92	41 338,89
Należności handlowe oraz pozostałe należności	64,40	83,57	85,17	-
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	1 704,60	1 704,60	1 404,60	654,60
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	1 704,60	1 704,60	1 404,60	654,60
Aktywa przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 616,69	1 705,66	73,03	71,10
Pozostałe aktywa niefinansowe	51,68	73,83	167,96	167,38
Aktywa trwałe razem	63 303,50	61 430,51	56 293,26	53 176,83
Aktywa obrotowe				
Zapasy	4 163,66	4 051,65	3 325,99	1 888,30
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6 865,23	16 077,20	15 445,42	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	28,08	-	357,07	174,46
Pozostałe aktywa niefinansowe	238,10	192,56	230,75	258,74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 104,78	19 434,53	12 643,20	29 992,49
	-	-	-	-
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	22 399,84	39 755,94	32 002,43	49 622,58
Aktywa razem	85 703,34	101 186,45	88 295,69	102 799,41

Synektyk S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ cd.

	<u>Stan na</u> 31.03.2016	<u>Stan na</u> 31.12.2015	<u>Stan na</u> 31.03.2015	<u>Stan na</u> 31.12.2014
	<i>tys. zł</i>	<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	4 264,56
Kapitał zapasowy	52 228,94	52 228,94	51 186,45	51 186,45
Kapitał rezerwowy	0,23	0,23	(4,10)	(4,10)
Zyski zatrzymane	(1 903,01)	(1 137,01)	(94,52)	(1 137,01)
Wynik bieżącego okresu	(781,62)	(766,00)	(838,56)	1 042,49
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Razem kapitał własny	53 809,10	54 590,72	54 513,84	55 352,39
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	2 755,01	3 081,17	5 174,34	6 042,12
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 168,74	1 196,03	366,15	493,15
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	1 144,54	1 331,89	1 621,01	1 581,36
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 144,54	1 331,89	1 621,01	1 581,36
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	55,81	55,81	50,77	50,77
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	9 222,67	6 019,45	5 952,31	5 952,31
Zobowiązania długoterminowe razem	14 346,76	11 684,34	13 164,58	14 119,70
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	4 854,67	2 936,59	3 704,76	3 355,56
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 132,25	28 080,54	13 971,65	27 023,80
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	949,65	1 039,97	1 197,32	1 189,16
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	949,65	1 039,97	1 197,32	1 189,16
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	319,66	319,66	304,90	304,90
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	786,35	-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	80,00	80,00	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	4 211,25	1 668,29	1 438,65	1 453,90
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	17 547,48	34 911,39	20 617,27	33 327,31
Zobowiązania razem	31 894,24	46 595,73	33 781,85	47 447,02
Kapitał i zobowiązania razem	85 703,34	101 186,45	88 295,69	102 799,41

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 1 stycznia 2016 roku	4 264,56	4 264,56	-	52 228,94	0,23	0,23	-	-	-	(1 137,01)	(766,00)	54 590,72
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(766,00)	766,00	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(781,62)	(781,62)
Stan na 31 marca 2016 roku	4 264,56	4 264,56	-	52 228,94	0,23	0,23	-	-	-	(1 903,01)	(781,62)	53 809,10
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(838,56)	(838,56)
Stan na 31 marca 2015 roku	4 264,56	4 264,56	-	51 186,45	(4,10)	(4,10)	-	-	-	(94,52)	(838,56)	54 513,84

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(692,65)	(840,48)
Korekty o pozycje:	(11 792,47)	(11 728,20)
Amortyzacja	509,97	1 058,25
Zyski i straty z wyceny udziałów metodą praw własności	-	-
Różnice kursowe	-	-
Odsetki otrzymane	-	-
Odsetki zapłacone	71,06	146,45
Dywidendy otrzymane	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(0,08)	-
Zmiana stanu zapasów	(112,01)	(1 437,69)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	9 231,14	1 778,00
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	(21 573,85)	(13 102,75)
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	895,74	12,16
Podatek dochodowy zapłacony	(814,43)	(182,61)
Inne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 485,11)	(12 568,68)
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,08	-
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	-	-
zbycie aktywów finansowych	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-
spłata udzielonych pożyczek	-	-
odsetki otrzymane	-	-
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 565,59)	(3 042,46)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na aktywa finansowe:	-	(750,00)
nabycie jednostki zależnej	-	(750,00)
udzielone pożyczki	-	-
inne wydatki na aktywa finansowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 565,51)	(3 792,46)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH cd.

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2015
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych	-	-
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	2 171,32	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zaciągnięcie innych zobowiązań finansowych	-	-
Inne wpływy finansowe	5 477,69	-
Wydatki		
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(579,41)	(518,58)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Spłaty innych zobowiązań finansowych	(277,67)	(323,13)
Odsetki zapłacone	(71,06)	(146,45)
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 720,87	(988,16)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 329,75)	(17 349,29)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	19 434,53	29 992,49
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu obrotowego	11 104,78	12 643,20

**INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA I KWARTAŁ 2016**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny roku obrotowego, w którym Spółka po raz kolejny zastosowała Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Jako Emitent Spółka ujawniła zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania jednostkowego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok obrotowy 2015 dostępnym pod adresem: www.synektik.pl. Poza opisanymi poniżej żadne zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania jednostkowego nie uległy zmianie.

Od 1 stycznia 2016 roku uległy zmianie zasady amortyzacji środków trwałych. Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów, odbywa się zgodnie z decyzją Zarządu przez czas odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej, przy czym uwzględnienie wartości rezydualnej następuje jeżeli wartość ta jest istotna. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Obiekty o wartości do 1,0 tys. PLN odnoszone są jednorazowo w koszty zużycia materiałów. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 8 do 20 lat
Maszyny i urządzenia	od 3 do 20 lat
Środki transportu	od 1 do 5 lat
Pozostałe środki trwałe	od 4 do 20 lat

Od 1 stycznia 2016 roku uległy również zmianie zasady amortyzacji środków trwałych. Amortyzacja wartości niematerialnych, odbywa się zgodnie z decyzją Zarządu przez czas odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Jednostka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Obiekty o wartości do 1 tys. PLN ujmowane są jednorazowo w kosztach zużycia materiałów. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencja na radiofarmaceutyki	7,5 - 9 lat
Prace rozwojowe	10 lat
Pozostałe wartości niematerialne	10 lat



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 09 maja 2016 roku