

**Synektik S.A.**

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za 3 miesiące zakończone 30 września 2016 roku sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**



**SPIS TREŚCI**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....	3
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	4
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	8
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	9
Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych cd.....	10
INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III KWARTAŁ 2016 .....	11
1. Informacje ogólne .....	11
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej .....	14
3. Stosowane zasady rachunkowości .....	16
4. Przychody i wyniki segmentów operacyjnych .....	17
5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy ...	20
6. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość .....	20
7. Zmiany w wielkości kapitałów własnych, w tym transakcje umorzenia akcji własnych .....	20
8. Zmiany w zakresie istotnych źródeł finansowania .....	20
9. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane .....	21
10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	21
11. Zmiany w wartościach szacunkowych, w tym w zakresie aktywów i zobowiązań warunkowych oraz roszczeń i spraw sądowych .....	21
12. Wartość godziwa instrumentów finansowych oraz innych aktywów wycenianych w wartości godziwej 21	
13. Istotne transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	21
14. Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki oraz udzielone gwarancje .....	21
15. Pozostałe informacje i objaśnienia które są istotne dla oceny sytuacji finansowej grupy kapitałowej	21
16. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	22
KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU .....	23
17. Wyniki finansowe za III kwartał 2016 roku .....	23
18. Wskazania czynników, które w ocenie Zarządu Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	24
19. Prognozy finansowe .....	24

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku*

**Spis Treści**

---

20. Oświadczenie Zarządu.....	25
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....	26
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	27
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	28
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	30
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	31
INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III KWARTAŁ 2016.....	33

**Synektyk S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku*  
**Wybrane skonsolidowane dane finansowe**

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Przychód razem	35 235,31	57 986,08	8 065,21	13 943,99
Koszty działalności razem	(34 230,67)	(59 240,48)	(7 835,26)	(14 245,64)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 004,64	(1 254,41)	229,96	(301,65)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	832,51	(1 773,51)	190,56	(426,48)
Zysk (strata) netto	(175,99)	(1 469,91)	(40,28)	(353,47)
Całkowite dochody ogółem	(175,99)	(1 469,91)	(40,28)	(353,47)
Średnia ważona liczba akcji	8 529 129	8 515 869	8 529 129	8 515 869
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,02)	(0,17)	(0,00)	(0,04)
Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,02)	(0,17)	(0,00)	(0,04)
	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(15 071,57)	(3 924,23)	(3 449,82)	(943,66)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 804,55)	(8 999,08)	(1 099,74)	(2 164,02)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 167,41	(3 832,02)	1 182,80	(921,49)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(14 708,71)	(16 755,32)	(3 366,76)	(4 029,17)

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Aktywa razem	93 095,27	104 404,34	21 589,81	24 499,44
Aktywa trwałe	64 603,24	62 125,38	14 982,20	14 578,29
Aktywa obrotowe	28 492,03	42 278,97	6 607,61	9 921,15
Zobowiązania razem	36 724,32	47 857,41	8 516,77	11 230,18
zobowiązania długoterminowe	13 310,46	11 713,29	3 086,84	2 748,63
zobowiązania krótkoterminowe	23 413,86	36 144,11	5 429,93	8 481,55
Kapitał własny	56 370,94	56 546,94	13 073,04	13 269,26
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	989,00	1 000,72
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]	6,61	6,63	1,53	1,56

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

	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2015
Średni kurs w okresie	4,3688 zł	4,1585 zł	4,1848 zł
Kurs na koniec okresu	4,3120 zł	4,2386 zł	4,2615 zł

## ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 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 31 października 2016 roku

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku*  
**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży produktów	4 479,12	13 609,97	4 755,88	14 604,78
Przychody ze sprzedaży towarów	10 243,21	21 625,34	36 180,45	43 381,30
<b>Razem przychody</b>	<b>14 722,33</b>	<b>35 235,31</b>	<b>40 936,33</b>	<b>57 986,08</b>
Koszt własny sprzedaży	(3 434,58)	(9 968,42)	(3 777,33)	(12 449,25)
Wartość sprzedanych towarów	(8 073,19)	(17 306,68)	(32 485,32)	(38 589,77)
Koszty sprzedaży	(1 101,70)	(3 087,00)	(872,03)	(3 307,90)
Koszty zarządu	(1 926,44)	(5 399,24)	(1 646,20)	(4 846,51)
Pozostałe (koszty) przychody netto	433,15	1 530,68	31,14	(47,06)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>619,56</b>	<b>1 004,64</b>	<b>2 186,58</b>	<b>(1 254,41)</b>
Przychody finansowe	(93,09)	100,60	1,53	49,11
Koszty finansowe	(87,13)	(272,50)	(147,06)	(567,96)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	(0,23)	(0,13)	(0,25)
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>439,34</b>	<b>832,51</b>	<b>2 040,92</b>	<b>(1 773,51)</b>
Podatek dochodowy	44,42	1 008,51	(410,79)	(303,59)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>394,92</b>	<b>(175,99)</b>	<b>2 451,71</b>	<b>(1 469,91)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>394,92</b>	<b>(175,99)</b>	<b>2 451,71</b>	<b>(1 469,91)</b>
Inne całkowite dochody - Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat	-	-	-	-
Inne całkowite dochody - Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>394,92</b>	<b>(175,99)</b>	<b>2 451,71</b>	<b>(1 469,91)</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	394,92	(175,99)	2 451,71	(1 469,91)
Akcjonariuszom jednostki dominującej	394,92	(175,99)	2 451,71	(1 469,91)
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>394,92</b>	<b>(175,99)</b>	<b>2 451,71</b>	<b>(1 469,91)</b>

**Synektyk S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku*  
**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Stan na <b>30.09.2016</b>	Stan na <b>30.06.2016</b>	Stan na <b>31.12.2015</b>	Stan na <b>30.09.2015</b>
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	26 269,63	25 411,63	21 423,66	18 941,61
Rzeczowe aktywa trwałe	36 008,26	36 388,91	37 623,71	38 621,27
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 197,89	1 197,89	1 198,12	1 199,74
Należności handlowe oraz pozostałe należności	27,57	46,74	85,07	104,23
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	1 091,63	1 016,09	1 718,61	248,21
Pozostałe aktywa niefinansowe	8,27	30,86	76,19	98,51
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>64 603,24</b>	<b>64 092,12</b>	<b>62 125,38</b>	<b>59 213,57</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	5 276,88	4 340,39	4 388,96	4 312,43
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17 535,89	10 161,20	17 583,35	28 936,40
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	61,25	5,48	-	759,49
Pozostałe aktywa niefinansowe	221,68	301,69	201,62	242,46
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 396,33	10 736,76	20 105,04	14 014,89
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>28 492,03</b>	<b>25 545,52</b>	<b>42 278,97</b>	<b>48 265,67</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>93 095,27</b>	<b>89 637,65</b>	<b>104 404,34</b>	<b>107 479,24</b>

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku*  
**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

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

	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	4 264,56	4 264,56
Kapitał zapasowy	54 537,78	54 537,78	55 303,78	55 303,78
Kapitał rezerwowy	0,23	0,23	0,23	(4,10)
Zyski zatrzymane	(2 255,63)	(2 255,63)	(1 756,45)	(1 235,33)
Wynik bieżącego okresu	(175,99)	(570,92)	(1 265,19)	(1 469,91)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>56 370,94</b>	<b>55 976,02</b>	<b>56 546,94</b>	<b>56 859,00</b>
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>56 370,94</b>	<b>55 976,02</b>	<b>56 546,94</b>	<b>56 859,00</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	2 090,84	2 424,91	3 081,17	3 403,44
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	930,00	1 049,37	1 196,03	1 223,31
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	1 078,05	1 098,52	1 360,84	1 240,84
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 078,05	1 098,52	1 360,84	1 240,84
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	55,81	55,81	55,81	50,77
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	9 155,78	9 129,59	6 019,45	6 029,29
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>13 310,46</b>	<b>13 758,21</b>	<b>11 713,29</b>	<b>11 947,66</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	4 530,69	4 856,55	2 936,89	3 481,28
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15 303,69	10 984,74	29 145,07	31 960,33
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	732,95	872,55	1 116,52	1 145,73
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	732,95	872,55	1 116,52	1 145,73
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	414,20	414,20	414,20	405,72
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	783,15	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	80,00	80,00	80,00	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	2 352,33	2 695,38	1 668,29	1 679,51
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>23 413,86</b>	<b>19 903,42</b>	<b>36 144,11</b>	<b>38 672,57</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>36 724,32</b>	<b>33 661,63</b>	<b>47 857,41</b>	<b>50 620,23</b>
<b>Kapitał i zobowiązania razem</b>	<b>93 095,27</b>	<b>89 637,65</b>	<b>104 404,34</b>	<b>107 479,24</b>



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy ogółem, w tym:	Kapitał akcyjny opłacony	Kapitał akcyjny nieopłacony	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowo ogółem, w tym:	Kapitał rezerwowo - zyski i straty aktuarialne	Kapitał rezerwowo - wycena aktywów finansowych	Kapitał rezerwowo - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał rezerwowo - pozostały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontrolni	Kapitał własny razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	51 647,10	<b>(4,10)</b>	(4,10)	-	-	-	(1 183,46)	3 084,63	<b>57 808,74</b>	-	<b>57 808,74</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	3 656,68	-	-	-	-	-	(51,87)	(3 084,64)	<b>520,17</b>	-	<b>520,17</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 469,91)	(1 469,91)	-	-	<b>(1 469,91)</b>
<b>Stan na 30 września 2015 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	<b>55 303,78</b>	<b>(4,10)</b>	(4,10)	-	-	0,00	<b>(1 235,33)</b>	<b>(1 469,91)</b>	<b>56 859,00</b>	-	<b>56 859,00</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	51 647,10	<b>(4,10)</b>	(4,10)	-	-	-	(1 183,46)	3 084,63	<b>57 808,74</b>	-	<b>57 808,74</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	3 656,68	-	-	-	-	-	(572,99)	(3 084,63)	<b>(0,94)</b>	-	<b>(0,94)</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	<b>4,32</b>	4,32	-	-	-	(1 265,19)	(1 260,86)	-	-	<b>(1 260,86)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	<b>55 303,78</b>	<b>0,23</b>	0,23	-	-	-	<b>(1 756,45)</b>	<b>(1 265,19)</b>	<b>56 546,94</b>	-	<b>56 546,94</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	55 303,78	<b>0,23</b>	0,23	-	-	-	(1 756,45)	(1 265,19)	<b>56 546,94</b>	-	<b>56 546,94</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	(766,00)	-	-	-	-	-	(499,19)	1 265,19	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(175,99)	(175,99)	-	-	<b>(175,99)</b>
<b>Stan na 30 września 2016 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	<b>54 537,78</b>	<b>0,23</b>	0,23	-	-	-	<b>(2 255,63)</b>	<b>(175,99)</b>	<b>56 370,94</b>	-	<b>56 370,94</b>

Noty informacji dodatkowej, stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku*  
**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	439,34	832,51	2 040,92	(1 773,51)
Korekty o pozycje:	(3 987,87)	(15 904,08)	11 875,36	(2 150,72)
Amortyzacja	538,01	1 589,20	1 106,70	3 281,36
Zyski i straty z wyceny udziałów metodą praw własności	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki otrzymane	-	(0,00)	(0,00)	(0,01)
Odsetki zapłacone	70,96	221,68	113,17	393,02
Dywidendy otrzymane	-	-	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(0,08)	(0,08)	-	-
Zmiana stanu zapasów	(936,49)	(887,92)	97,74	(2 252,46)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	(7 356,16)	124,24	(16 369,99)	(8 961,16)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	4 213,22	(13 938,58)	27 546,74	5 457,78
Zmiana stanu rezerw	-	-	-	0,00
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	(341,61)	(1 786,68)	388,96	323,96
Podatek dochodowy zapłacony	(175,73)	(1 225,93)	(967,23)	(393,21)
Inne	-	-	(40,74)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 548,53)</b>	<b>(15 071,57)</b>	<b>13 916,28</b>	<b>(3 924,23)</b>
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>				
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,72	(19,20)	-	-
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	-	0,00	0,00	0,01
zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
spłata udzielonych pożyczek	-	-	-	-
odsetki otrzymane	-	0,00	0,00	0,01
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>Wydatki</b>				
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(902,21)	(4 785,59)	(2 254,59)	(7 949,34)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki na aktywa finansowe:	-	0,23	(299,87)	(1 049,75)
nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-
inne wydatki na aktywa finansowe	-	0,23	(299,87)	(1 049,75)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(901,49)</b>	<b>(4 804,55)</b>	<b>(2 554,45)</b>	<b>(8 999,08)</b>

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku*  
**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH CD.**

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>				
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych	-	-	-	-
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	225,89	2 949,47	5,03	7,11
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zaciągnięcie innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe	127,35	5 654,93	-	-
<b>Wydatki</b>				
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(885,84)	(2 346,01)	(1 131,55)	(2 520,52)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Spłaty innych zobowiązań finansowych	(286,86)	(869,30)	(290,25)	(925,58)
Odsetki zapłacone	(70,96)	(221,68)	(141,09)	(393,02)
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(890,42)</b>	<b>5 167,41</b>	<b>(1 557,86)</b>	<b>(3 832,02)</b>
<b>Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(5 340,43)</b>	<b>(14 708,71)</b>	<b>9 803,97</b>	<b>(16 755,32)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 736,76	20 105,04	4 210,92	30 770,21
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>5 396,33</b>	<b>5 396,33</b>	<b>14 014,89</b>	<b>14 014,89</b>

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

### **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
Marcin Giżewski	Członek
Paweł Cezary Kozanecki	Członek
Robert Andrzej Rafał	Członek

W trakcie III kwartału 2016 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej SYNETIK S.A. nie uległ zmianie. W dniu 12 października 2016 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja jednego z członków Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Warmusa. Statut Spółki zakłada, że Rada Nadzorcza składa się z 5 osób, a w wyniku opisanej powyżej rezygnacji jej skład obecnie wynosi 4 osoby. Na najbliższym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki Synektik S.A. zwołanym na dzień 9 listopada 2016 r. akcjonariusze podejmą uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej

#### **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.
- **Cyklofera 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. Witosza 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 9 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 %
ALTUS TFI oraz fundusze przez niego zarządzane ***	1 335 054	15,65 %	1 335 054	15,65 %
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	856 060	10,04 %	856 060	10,04 %
Nationale Nederlanden OFE	850 000	9,97 %	850 000	9,97 %
TRIGON TFI S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane *	666 103	7,81 %	666 103	7,81 %
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane **	451 715	5,30 %	451 715	5,30 %
Pozostali	2 235 217	26,20 %	2 235 217	26,20 %
<b>Suma:</b>	<b>8 529 129</b>	<b>100,00 %</b>	<b>8 529 129</b>	<b>100,00 %</b>

\* zgodnie z Raportem ESPI 4/2016

\*\* zgodnie z Raportem ESPI 14/2016

\*\*\* zgodnie z Raportem ESPI 19/2016

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku*  
**Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Według stanu wiedzy Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu finansowego, tj. za pierwsze półrocze 2016 r., w strukturze własności znaczących pakietów akcji doszło do następujących zmian:

<b>ALTUS TFI oraz fundusze przez niego zarządzane</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów na WZ</b>	<b>Udział w głosach na WZ</b>
Stan na dzień przekazania raportu finansowego za I półrocze 2016 roku	823 740	9,66%	823 740	9,66%
Stan na dzień przekazania raportu finansowego za III kwartał 2016 roku	1 335 054	15,65 %	1 335 054	15,65 %

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

Według stanu wiedzy Spółki na dzień przekazania sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 roku, osoby zarządzające posiadały bezpośrednio lub pośrednio akcje Spółki zgodnie z poniższą tabelą:

<b>Zarząd Spółki</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość nominalna w PLN</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Udział w głosach na WZ</b>
Cezary Kozanecki*	2 134 980	1 067 490	25,03%	25,03%
Dariusz Korecki	100 913	50 456,50	1,18%	1,18%

\*pośrednio poprzez Melhus Company Ltd

Według stanu wiedzy Spółki na dzień przekazania sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 roku osoby nadzorujące nie posiadały bezpośrednio akcji Spółki oraz uprawnień do nich.

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

### **2.1 Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze 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 Opłaty 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](http://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

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

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK S.A. jest wiodącym dostawcą innowacyjnych produktów, usług oraz rozwiązań informatycznych z obszarów zaawansowanej diagnostyki obrazowej i medycyny nuklearnej. Grupa Kapitałowa jest również pierwszym w Polsce komercyjnym producentem radiofarmaceutyków wykorzystywanych w diagnostyce onkologicznej (PET).

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

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

Grupa prowadzi działalność handlową w obszarze sprzedaży sprzętu medycznego do radiologii obrazowej (produkowanego m.in. przez Siemens Healthcare), wstrzykiwaczy kontrastu wraz z materiałami zużywalnymi (Medtron), urządzeń do radioterapii śródoperacyjnej (Carl Zeiss) oraz sprzętu i wyposażenia stosowanego w medycynie nuklearnej (głównie produkcji firmy Comecer). W ramach tej działalności Grupa dokonuje kompleksowej dostawy sprzętu, połączonej z przygotowaniem niezbędnych pomieszczeń, instalacją urządzeń oraz szkoleniem personelu.
  - 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). Dodatkowo Grupa oferuje specjalistyczne oprogramowanie takich firm jak: MedicVision, Intrasense, Imagylis.
2. Produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków

Produkcja radiofarmaceutyków, wykorzystywanych w diagnostyce onkologicznej, jest prowadzona w zakładach produkcyjnych Grupy SYNEKTIK zlokalizowanych w Kielcach i Warszawie. Grupa wytwarza radiofarmaceutyki: 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 Kapitałowa prowadzi badania i prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowego.
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, CT (tomograf komputerowy), MR (rezonans magnetyczny), mammografy, wstrzykiwacze kontrastu, ultrasonografy, komory gorące itd.
  - b. Testy odbiorcze i specjalistyczne

Testy odbiorcze i specjalistyczne wykonywane są w laboratorium badawczym aparatury do diagnostyki obrazowej prowadzonym 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 testom podlegają urządzenia radiologiczne poddane istotnej naprawie oraz urządzenia nowo zainstalowane.

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące poszczególnych segmentów operacyjnych.

Synektyk S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Segmenty operacyjne za okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2016

	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarm- ceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsoli- dowane
<b>Przychody:</b>	<b>9 870,79</b>	<b>4 091,11</b>	<b>829,81</b>	<b>1 217,12</b>	<b>(1 286,50)</b>	<b>14 722,33</b>
Sprzedaż krajowa	9 870,79	3 779,15	688,47	-	-	14 338,41
Sprzedaż eksportowa	-	242,59	141,34	-	-	383,93
Sprzedaż wewnętrzna	-	69,38	-	1 217,12	(1 286,50)	-
<b>Koszty operacyjne:</b>	<b>(9 336,15)</b>	<b>(2 838,53)</b>	<b>(908,56)</b>	<b>(1 908,72)</b>	<b>889,19</b>	<b>(14 102,77)</b>
Koszt własny sprzedaży	(1 012,49)	(2 011,19)	(888,33)	(393,32)	870,75	(3 434,58)
Wartość sprzedanych towarów	(7 603,42)	(445,87)	(20,23)	-	(3,67)	(8 073,19)
Koszty sprzedaży	(720,23)	(381,47)	-	-	-	(1 101,70)
Koszty zarządu	-	-	-	(1 948,55)	22,10	(1 926,44)
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	-	433,15	-	433,15
<b>EBIT</b>	<b>534,64</b>	<b>1 252,58</b>	<b>(78,75)</b>	<b>(691,60)</b>	<b>(397,31)</b>	<b>619,56</b>
Amortyzacja	(83,12)	(14,66)	(46,14)	(395,44)	1,35	(538,01)
<b>EBITDA</b>	<b>617,75</b>	<b>1 267,25</b>	<b>(32,61)</b>	<b>(296,16)</b>	<b>(398,66)</b>	<b>1 157,57</b>

Segmenty operacyjne za okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016

	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarm- ceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsoli- dowane
<b>Przychody:</b>	<b>22 060,31</b>	<b>11 378,13</b>	<b>2 558,39</b>	<b>3 644,89</b>	<b>(4 406,41)</b>	<b>35 235,31</b>
Sprzedaż krajowa	22 060,31	9 767,96	2 361,35	-	-	34 189,62
Sprzedaż eksportowa	-	848,65	197,04	-	-	1 045,69
Sprzedaż wewnętrzna	-	761,52	-	3 644,89	(4 406,41)	-
<b>Koszty operacyjne:</b>	<b>(21 180,66)</b>	<b>(8 316,44)</b>	<b>(2 842,23)</b>	<b>(5 204,54)</b>	<b>3 313,20</b>	<b>(34 230,67)</b>
Koszt własny sprzedaży	(2 929,84)	(6 485,71)	(2 560,93)	(1 269,92)	3 277,98	(9 968,42)
Wartość sprzedanych towarów	(16 288,78)	(705,78)	(281,29)	-	(30,83)	(17 306,68)
Koszty sprzedaży	(1 962,04)	(1 124,96)	-	-	-	(3 087,00)
Koszty zarządu	-	-	-	(5 465,30)	66,05	(5 399,24)
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	-	1 530,68	-	1 530,68
<b>EBIT</b>	<b>879,65</b>	<b>3 061,69</b>	<b>(283,84)</b>	<b>(1 559,65)</b>	<b>(1 093,21)</b>	<b>1 004,64</b>
Amortyzacja	(248,30)	(42,62)	(131,39)	(1 170,96)	4,06	(1 589,20)
<b>EBITDA</b>	<b>1 127,95</b>	<b>3 104,30</b>	<b>(152,45)</b>	<b>(388,69)</b>	<b>(1 097,27)</b>	<b>2 593,84</b>

Synektyk S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Segmenty operacyjne za okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2015

	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarm- ceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsoli- dowane
<b>Przychody:</b>	<b>36 895,14</b>	<b>3 029,87</b>	<b>1 560,37</b>	<b>1 184,10</b>	<b>(1 733,15)</b>	<b>40 936,33</b>
Sprzedaż krajowa	36 895,14	2 406,18	920,06	-	-	40 221,39
Sprzedaż eksportowa	-	623,68	91,26	-	-	714,94
Sprzedaż wewnętrzna	-	-	549,05	1 184,10	(1 733,15)	-
<b>Koszty operacyjne:</b>	<b>(34 090,76)</b>	<b>(2 630,61)</b>	<b>(1 400,75)</b>	<b>(2 329,99)</b>	<b>1 702,36</b>	<b>(38 749,75)</b>
Koszt własny sprzedaży	(1 564,20)	(2 325,62)	(878,61)	(712,01)	1 703,11	(3 777,33)
Wartość sprzedanych towarów	(31 925,79)	(33,73)	(522,14)	(3,66)	-	(32 485,32)
Koszty sprzedaży	(600,77)	(271,26)	-	-	-	(872,03)
Koszty zarządu	-	-	-	(1 668,52)	22,32	(1 646,20)
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	-	54,20	(23,07)	31,14
<b>EBIT</b>	<b>2 804,38</b>	<b>399,26</b>	<b>159,62</b>	<b>(1 145,89)</b>	<b>(30,78)</b>	<b>2 186,58</b>
Amortyzacja	(224,64)	(26,97)	(74,17)	(784,16)	3,23	(1 106,70)
<b>EBITDA</b>	<b>3 029,02</b>	<b>426,22</b>	<b>233,78</b>	<b>(361,73)</b>	<b>(34,01)</b>	<b>3 293,28</b>

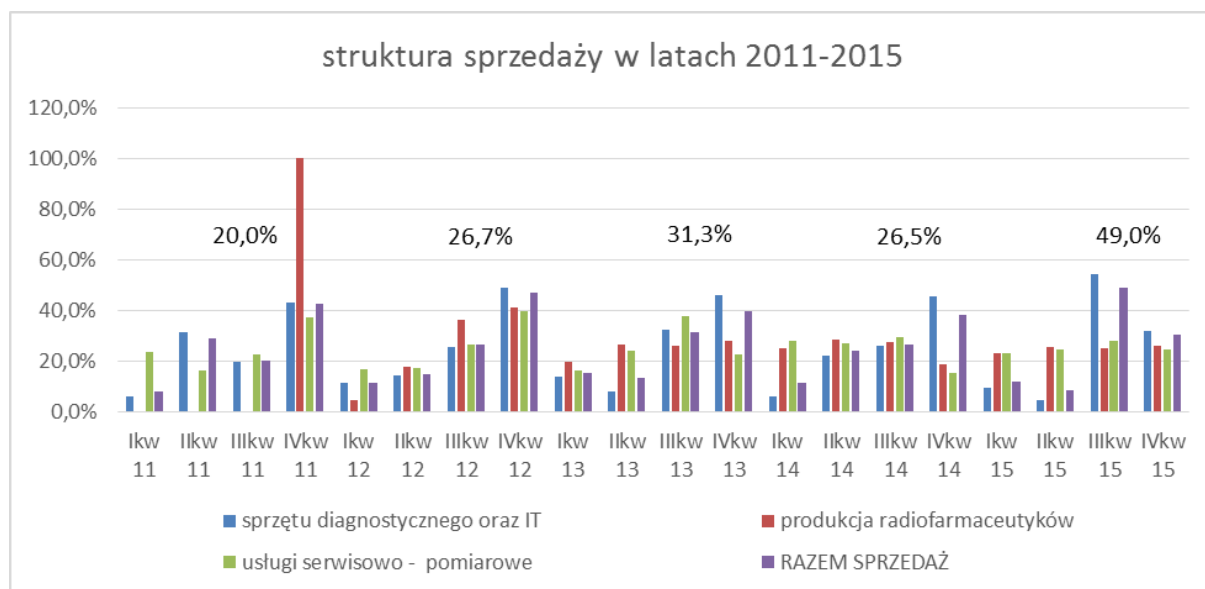
Segmenty operacyjne za okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015

	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarm- ceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsoli- dowane
<b>Przychody:</b>	<b>46 306,69</b>	<b>8 963,59</b>	<b>3 375,96</b>	<b>3 552,30</b>	<b>(4 212,45)</b>	<b>57 986,08</b>
Sprzedaż krajowa	46 262,69	8 283,75	2 565,26	-	-	57 111,70
Sprzedaż eksportowa	44,00	673,24	157,14	-	-	874,38
Sprzedaż wewnętrzna	-	6,60	653,56	3 552,30	(4 212,45)	-
<b>Koszty operacyjne:</b>	<b>(44 688,95)</b>	<b>(8 316,11)</b>	<b>(3 264,33)</b>	<b>(7 064,89)</b>	<b>4 093,79</b>	<b>(59 240,48)</b>
Koszt własny sprzedaży	(4 502,45)	(7 163,59)	(2 718,29)	(2 166,71)	4 101,78	(12 449,25)
Wartość sprzedanych towarów	(37 647,81)	(383,31)	(546,05)	(12,60)	-	(38 589,77)
Koszty sprzedaży	(2 538,70)	(769,21)	-	-	-	(3 307,90)
Koszty zarządu	-	-	-	(4 913,83)	67,32	(4 846,51)
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	-	28,26	(75,31)	(47,06)
<b>EBIT</b>	<b>1 617,74</b>	<b>647,47</b>	<b>111,63</b>	<b>(3 512,59)</b>	<b>(118,66)</b>	<b>(1 254,41)</b>
Amortyzacja	(645,28)	(91,33)	(192,75)	(2 362,15)	10,15	(3 281,35)
<b>EBITDA</b>	<b>2 263,01</b>	<b>738,81</b>	<b>304,37</b>	<b>(1 150,43)</b>	<b>(128,81)</b>	<b>2 026,95</b>

## 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 aktywnie wydatkują środki własne pod koniec danego roku budżetowego. Sezonowość sprzedaży jest typowym zjawiskiem na rynkach, na których Grupa Kapitałowa prowadzi działalność. W konsekwencji większość przychodów ze sprzedaży uzyskuje w drugiej połowie roku, a szczególnie w ostatnim kwartale. W latach 2011-2015 przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Grupę Kapitałową w III kwartale stanowiły odpowiednio: około 20%, 27%, 31%, 26% oraz około 49% przychodów ze sprzedaży rocznej za ww. lata. W III kwartale 2015 roku miała miejsce realizacja znaczącego kontraktu, z którego przychody w całości zostały rozliczone już w tym kwartale, podczas gdy z reguły rozkładają się pomiędzy III i IV kwartał.

Wahania sezonowości sprzedaży w ostatnich 4 latach obrazuje poniższy wykres:



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

W okresie III kwartału 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe i jednorazowe mające wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitały własne, wynik netto lub przepływy pieniężne.

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

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

## 8. ZMIANY W ZAKRESIE ISTOTNYCH ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA

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

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

W III kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidend. 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 III kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa nie odnotowała zmian w wartościach szacunkowych. Żadna ze spółek z Grupy nie była stroną żadnych roszczeń ani spraw sądowych – ani jako Powód, ani jako Pozwana.

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

Na dzień 30 września 2016 roku Grupa Kapitałowa nie posiada otwartych instrumentów finansowych.

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

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

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

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

## 16. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 07 października 2016 roku Podmiot Dominujący otrzymał potwierdzenie wypowiedzenia przez Synektik S.A. umowy dystrybucyjnej 01/SYN/2012 z dnia 3 stycznia 2012 zawartej z firmą Siemens Healthcare Sp. z o.o. Ww. umowa dotyczyła współpracy w zakresie sprzedaży urządzeń diagnostycznych USG oraz aparatów RTG produkowanych przez firmę Siemens Healthcare. Okres wypowiedzenia Umowy upływa z dniem 31.12.2016 roku. Całkowita wartość zakupów Spółki w 2015 roku zrealizowanych na podstawie Umowy wynosi 13,56% zakupów towarów ogółem.

Wypowiedzenie przez Spółkę Umowy jest zgodne z aktualizowaną strategią rozwoju na najbliższe lata, która zakłada współpracę z różnymi producentami urządzeń diagnostycznych i terapeutycznych, koncentrując aktywność operacyjną na trzech specjalizacjach: onkologii, kardiologii oraz neurologii. Jednocześnie przygotowywana strategia rozwoju zakłada poszerzenie oferty produktowej zarówno w obszarze urządzeń diagnostycznych, jak i urządzeń do terapii poprzez nawiązanie współpracy z liderami rynku światowego. Wypowiedzenie umowy przez Podmiot Dominujący pozwoli nawiązać współpracę z większą liczbą producentów i zaoferować klientom Grupy Kapitałowej istotnie bardziej zróżnicowaną ofertę produktową we wskazanych obszarach.

## KOMENTARZ DO INFORMACJI FINANSOWYCH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

### 17. WYNIKI FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

Podstawowe dane finansowe osiągnięte w Grupie Kapitałowej w III kwartale 2015 i 2016 roku oraz w ujęciu narastającym w trzech pierwszych kwartałach 2015 i 2016 roku zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

w tys. PLN	III kw		I-III kw	
	2016	2015	2016	2015
Przychody ze sprzedaży	14 722,33	40 936,33	35 235,31	57 986,08
Koszty operacyjne	(14 102,77)	(38 749,75)	(34 230,67)	(59 240,48)
Zysk na działalności operacyjnej	619,56	2 186,58	1 004,64	(1 254,41)
EBITDA	1 157,57	3 293,28	2 593,84	2 026,95
Wynik finansowy netto	394,92	2 451,71	(175,99)	(1 469,91)
% zysku operacyjnego	4,21%	5,34%	2,85%	-2,16%
% EBITDA	7,86%	8,04%	7,36%	3,50%
% wynik netto	2,68%	5,99%	-0,50%	-2,53%

W III kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa zanotowała:

- spadek przychodów ze sprzedaży o 64,2% w stosunku do analogicznego kwartału 2015 roku. Największą ujemną dynamikę przychodów (73,3%) odnotowano w segmencie sprzedaży sprzętu diagnostycznego i rozwiązań IT, przy czym eliminując przypadającą na III kwartał część jednorazowej, historycznie największej umowy w historii Grupy (17,2 mln. PLN) spadek obrotu w ujęciu kwartalnym wynosi 49,8%, narastająco zaś za 9 miesięcy 24,0%. Zmniejszeniu uległy również przychody z działalności usługowej, w szczególności serwisowej, które w pewnym stopniu są zależne od wartości i ilości realizowanych projektów dostaw sprzętu diagnostycznego. W segmencie radiofarmaceutyków zostały podtrzymane tendencje z pierwszego półrocza, a dynamika sprzedaży uległa wzrostowi i wyniosła w kwartale 35,3%, a w ujęciu narastającym blisko 27,0%.

- dochody na poszczególnych pozycjach wynikowych, w ujęciu narastającym są wyższe od danych za 9 miesięcy poprzedniego roku, gdzie wzrost zysku operacyjnego wynosi ponad 2,2 mln PLN, a dynamika wzrostu EBITDA jest równa 27,9%. W III kwartale nastąpił spadek wyniku operacyjnego, wyniku EBITDA oraz zysku netto w III kwartale 2016 w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku odpowiednio o 71,7%, 64,9% oraz 83,9%.

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. spadek wolumenu obrotu w segmencie diagnostyki obrazowej i rozwiązań IT wynikający z bardzo powolnego procesu uruchamiania środków unijnych przeznaczonych na zakup aparatury diagnostycznej i podwyższenie standardów ochrony zdrowia w ramach perspektywy finansowej na lata 2014-2020. Dodatkowym czynnikiem wpływającym na ilość postępowań publicznych była nowelizacja, z dnia 29 lipca br., ustawy *Prawo Zamówień Publicznych*,
- c. rozliczenie części otrzymanych dotacji finansujących działalność badawczą w zakresie radiofarmaceutyków,
- d. zmiana zasad amortyzacji środków trwałych i WNIP.



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

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

1. zakończenie procesu dorejestrowania zakładu farmaceutycznego w Warszawie, umożliwiające rozpoczęcie komercyjnej produkcji radiofarmaceutyków, optymalizację logistyki dostaw oraz produkcję tzw. radioznaczników specjalnych (aktualnie IASOcholine®),
2. zarządzenie Prezesa NFZ z dnia 29 czerwca 2016 dotyczące zasad kontraktowania i wyceny świadczeń medycznych, w tym wprowadzenie oddzielnej refundacji badań PET/CT z użyciem radioznaczników specjalnych (badania PET/CT podzielone na dwie grupy w zależności od kosztu stosowanego radiofarmaceutyku),
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 o 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 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 2016 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 31 października 2016 roku

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku*  
**Wybrane jednostkowe dane finansowe**

**WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE**

	<b>Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016</b>	<b>Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015</b>	<b>Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016</b>	<b>Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015</b>
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Przychód razem	28 055,64	52 449,09	6 421,82	12 612,50
Koszty działalności razem	(29 032,90)	(53 698,22)	(6 645,51)	(12 912,88)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(977,25)	(1 249,13)	(223,69)	(300,38)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 124,38)	(1 754,62)	(257,37)	(421,94)
Zysk (strata) netto	(1 751,62)	(1 409,12)	(400,94)	(338,85)
Całkowite dochody ogółem	(1 751,62)	(1 409,12)	(400,94)	(338,85)
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]	(0,21)	(0,17)	(0,05)	(0,04)

	<b>Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016</b>	<b>Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015</b>	<b>Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016</b>	<b>Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(16 105,44)	(3 572,45)	(3 686,47)	(859,07)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 487,69)	(9 109,84)	(798,32)	(2 190,65)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 228,04	(3 778,32)	1 196,68	(908,58)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(14 365,10)	(16 460,61)	(3 288,11)	(3 958,30)

	<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Aktywa razem	88 472,46	101 186,45	20 517,73	23 744,33
Aktywa trwałe	63 464,60	61 430,51	14 718,14	14 415,23
Aktywa obrotowe	25 007,86	39 755,94	5 799,60	9 329,10
Zobowiązania razem	35 633,36	46 595,73	8 263,77	10 934,12
zobowiązania długoterminowe	13 310,46	11 684,34	3 086,84	2 741,84
w tym zobowiązania krótkoterminowe	22 322,89	34 911,39	5 176,92	8 192,28
Kapitał własny	52 839,10	54 590,72	12 253,97	12 810,21
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	989,00	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]	6,20	6,40	1,44	1,50

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

	<b>Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016</b>	<b>Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015</b>	<b>Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2015</b>
Średni kurs w okresie	4,3688 zł	4,1585 zł	4,1848 zł
Kurs na koniec okresu	4,3120 zł	4,2386 zł	4,2615 zł

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku*  
**Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży produktów	2 185,41	7 263,46	2 907,17	9 529,87
Przychody ze sprzedaży towarów	9 728,19	20 792,18	36 139,29	42 919,22
<b>Razem przychody</b>	<b>11 913,60</b>	<b>28 055,64</b>	<b>39 046,46</b>	<b>52 449,09</b>
Koszt własny sprzedaży	(2 234,84)	(6 967,42)	(2 593,17)	(8 721,29)
Wartość sprzedanych towarów	(7 652,60)	(16 626,19)	(32 451,60)	(38 206,45)
Koszty sprzedaży	(720,23)	(1 962,04)	(600,77)	(2 538,70)
Koszty zarządu	(1 787,45)	(5 037,45)	(1 472,67)	(4 248,64)
Pozostałe (koszty) przychody netto	438,26	1 560,20	45,02	16,86
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(43,28)</b>	<b>(977,25)</b>	<b>1 973,27</b>	<b>(1 249,13)</b>
Przychody finansowe	(90,46)	86,63	0,85	48,42
Koszty finansowe	(66,14)	(233,76)	(142,08)	(553,92)
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(199,88)</b>	<b>(1 124,38)</b>	<b>1 832,04</b>	<b>(1 754,62)</b>
Podatek dochodowy	(91,89)	627,23	(397,75)	(345,50)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(107,99)</b>	<b>(1 751,62)</b>	<b>2 229,79</b>	<b>(1 409,12)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(107,99)</b>	<b>(1 751,62)</b>	<b>2 229,79</b>	<b>(1 409,12)</b>
Inne całkowite dochody - Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat	-	-	-	-
Inne całkowite dochody - Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(107,99)</b>	<b>(1 751,62)</b>	<b>2 229,79</b>	<b>(1 409,12)</b>

**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku*  
**Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	<u>Stan na</u> <b>30.09.2016</b>	<u>Stan na</u> <b>30.06.2016</b>	<u>Stan na</u> <b>31.12.2015</b>	<u>Stan na</u> <b>30.09.2015</b>
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	25 235,04	24 330,85	20 775,66	19 056,77
Rzeczowe aktywa trwałe	35 413,08	35 855,07	37 087,18	38 056,20
Należności handlowe oraz pozostałe należności	26,07	45,24	83,57	102,73
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	1 704,60	1 704,60	1 704,60	1 704,60
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	1 704,60	1 704,60	1 704,60	1 704,60
Aktywa przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 078,43	986,54	1 705,66	416,60
Pozostałe aktywa niefinansowe	7,38	29,53	73,83	96,15
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>63 464,60</b>	<b>62 951,83</b>	<b>61 430,51</b>	<b>59 433,05</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	5 053,32	4 248,43	4 051,65	4 112,50
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14 561,66	7 618,12	16 077,20	25 749,44
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	112,33	70,21	-	712,97
Pozostałe aktywa niefinansowe	211,11	286,40	192,56	229,38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 069,44	10 384,03	19 434,53	13 531,88
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>25 007,86</b>	<b>22 607,18</b>	<b>39 755,94</b>	<b>44 336,17</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>88 472,46</b>	<b>85 559,01</b>	<b>101 186,45</b>	<b>103 769,22</b>

**Synektyk S.A.**  
*Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku*  
**Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

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

	Stan na <b>30.09.2016</b>	Stan na <b>30.06.2016</b>	Stan na <b>31.12.2015</b>	Stan na <b>30.09.2015</b>
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	4 264,56	4 264,56
Kapitał zapasowy	51 462,94	51 462,94	52 228,94	52 228,94
Kapitał rezerwowy	0,23	0,23	0,23	(4,10)
Zyski zatrzymane	(1 137,01)	(1 137,01)	(1 137,01)	(1 137,01)
Wynik bieżącego okresu	(1 751,62)	(1 643,63)	(766,00)	(1 409,12)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>52 839,10</b>	<b>52 947,09</b>	<b>54 590,72</b>	<b>53 943,27</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	2 090,84	2 424,91	3 081,17	3 403,44
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	930,00	1 049,37	1 196,03	1 223,31
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	1 078,05	1 098,52	1 331,89	1 192,33
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 078,05	1 098,52	1 331,89	1 192,33
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	55,81	55,81	55,81	50,77
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	9 155,78	9 129,59	6 019,45	6 029,29
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>13 310,46</b>	<b>13 758,21</b>	<b>11 684,34</b>	<b>11 899,15</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	4 529,79	4 856,06	2 936,59	3 473,71
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14 356,68	10 097,86	28 080,54	31 398,39
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	684,43	804,76	1 039,97	1 070,31
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	684,43	804,76	1 039,97	1 070,31
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	319,66	319,66	319,66	304,90
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	786,35	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	80,00	80,00	80,00	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	2 352,33	2 695,38	1 668,29	1 679,51
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>22 322,89</b>	<b>18 853,72</b>	<b>34 911,39</b>	<b>37 926,80</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>35 633,36</b>	<b>32 611,93</b>	<b>46 595,73</b>	<b>49 825,95</b>
<b>Kapitał i zobowiązania razem</b>	<b>88 472,46</b>	<b>85 559,01</b>	<b>101 186,45</b>	<b>103 769,22</b>

## Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

## ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał	Kapitał	Kapitał	Kapitał	Kapitał	Kapitał	Kapitał	Kapitał	Kapitał	Zyski	Wynik	Kapitały
	podstawowy	akcyjny	akcyjny	ogółem, w	rezerwowo	rezerwowo -	rezerwowo -	rezerwowo -	rezerwowo	zatrzymane	finansowy	przypadające
	ogółem, w	opłacony	nieopłacony	zapasowy	ogółem, w	zyski i straty	aktywów	rachunkowość	rezerwowo	zatrzymane	bieżącego	akcjonariuszom
tym:	tym:	tym:	tym:	tym:	aktualne	finansowych	zabezpieczeń	rezerwowo	zatrzymane	okresu	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	tys. zł
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	<b>51 186,47</b>	<b>(4,10)</b>	<b>(4,10)</b>	-	-	-	<b>(1 137,01)</b>	<b>1 042,49</b>	<b>55 352,40</b>
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 409,13)	(1 409,13)
<b>Stan na 30 września 2015 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	<b>52 228,96</b>	<b>(4,10)</b>	<b>(4,10)</b>	-	-	-	<b>(1 137,01)</b>	<b>(1 409,13)</b>	<b>53 943,27</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>4 264,56</b>	<b>4 264,56</b>	-	<b>51 186,47</b>	<b>(4,10)</b>	<b>(4,10)</b>	-	-	-	<b>(1 137,01)</b>	<b>1 042,49</b>	<b>55 352,40</b>
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	-	-	-	-	(766,00)	(761,67)
<b>Stan na 31 grudnia 2015</b>	<b>4 264,56</b>	<b>4 264,56</b>	-	<b>52 228,95</b>	<b>0,22</b>	<b>0,22</b>	-	-	-	<b>(1 137,01)</b>	<b>(766,00)</b>	<b>54 590,72</b>
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 751,62)	(1 751,62)
<b>Stan na 30 września 2016 roku</b>	<b>4 264,56</b>	4 264,56	-	<b>51 462,94</b>	<b>0,22</b>	<b>0,22</b>	-	-	-	<b>(1 137,01)</b>	<b>(1 751,62)</b>	<b>52 839,10</b>

## ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(199,88)	(1 124,38)	1 832,04	(1 754,62)
Korekty o pozycje:	(3 742,99)	(14 981,06)	11 940,43	(1 817,83)
Amortyzacja	524,70	1 550,64	1 077,44	3 194,65
Zyski i straty z wyceny udziałów metodą praw własności	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki otrzymane	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	69,22	217,43	110,92	378,97
Dywidendy otrzymane	-	-	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(3,00)	(81,86)	-	-
Zmiana stanu zapasów	(804,88)	(1 001,67)	(2,38)	(2 224,20)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	(7 293,22)	840,79	(17 292,42)	(8 543,59)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	4 153,09	(13 821,06)	27 899,13	5 511,67
Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	(346,77)	(1 786,65)	386,03	403,18
Podatek dochodowy zapłacony	(42,12)	(898,68)	(238,29)	(538,52)
Inne	-	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 942,87)</b>	<b>(16 105,44)</b>	<b>13 772,47</b>	<b>(3 572,45)</b>
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>				
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	371,07	1 338,50	-	-
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	-	-	-	-
<b>Wydatki</b>				
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(872,98)	(4 826,19)	(2 387,89)	(8 059,84)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki na aktywa finansowe:	-	-	(300,00)	(1 050,00)
nabycie jednostki zależnej	-	-	(300,00)	(1 050,00)
udzielone pożyczki	-	-	-	-
inne wydatki na aktywa finansowe	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(501,91)</b>	<b>(3 487,69)</b>	<b>(2 687,89)</b>	<b>(9 109,84)</b>



**Synektik S.A.**  
*Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe*  
*za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku*  
**Noty objaśniające do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CD.**

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2016	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2015	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2015
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>				
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych	-	-	-	-
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	225,48	2 948,87	(0,21)	(0,00)
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zaciągnięcie innych zobowiązań finansowych	-	-	(0,00)	(0,00)
Inne wpływy finansowe	127,35	5 654,93	-	-
<b>Wydatki</b>				
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	(885,84)	(2 346,01)	(1 131,55)	(2 520,52)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Spląty innych zobowiązań finansowych	(267,59)	(812,32)	(272,08)	(878,82)
Odsetki zapłacone	(69,22)	(217,43)	(138,83)	(378,97)
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(869,81)</b>	<b>5 228,04</b>	<b>(1 542,67)</b>	<b>(3 778,32)</b>
<b>Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(5 314,59)</b>	<b>(14 365,10)</b>	<b>9 541,91</b>	<b>(16 460,61)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	10 384,03	19 434,53	3 989,98	29 992,49
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu obrotowego</b>	<b>5 069,44</b>	<b>5 069,44</b>	<b>13 531,88</b>	<b>13 531,88</b>

## **INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III 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](http://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 31 października 2016 roku