

Warszawa 17 maja 2017 r.

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ SYNEKTIK S.A.**

Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU,

Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A. ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU.

Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 12 października 2016 roku Rada Nadzorcza spółki Synektik S.A. (Spółka) działała w składzie:

Pani Sawa Zarębińska (Przewodnicząca Rady Nadzorczej),

Pan Tomasz Warmus,

Pan Paweł Kozanecki,

Pan Robert Rafał,

Pan Marcin Giżewski.

W związku ze złożoną przez Pana Tomasza Warmus – członka Rady Nadzorczej w dniu 12 października 2016 roku rezygnacją, do składu Rady

 1

Nadzorczej na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy SYNEKTIK S.A z dnia 9 listopada 2016 powołany został Pan Piotr Chudzik.

W okresie od 9 listopada do 31 grudnia 2016 roku skład Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A był następujący:

Pani Sawa Zarębińska (Przewodnicząca Rady Nadzorczej),

Pan Paweł Kozanecki,

Pan Robert Rafał,

Pan Marcin Giżewski.

Pan Piotr Chudzik

Zgodnie ze stosowanymi przez Spółkę kryteriami członkami niezależnymi Rady Nadzorczej są: Pan Marcin Giżewski, Pan Piotr Chudzik i Robert Rafał.

2. W roku sprawozdawczym 2016 Rada Nadzorcza Spółki odbyła trzy posiedzenia tj.:

a) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 19 stycznia 2016 roku.

b) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 9 lutego 2016 roku.

c) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 10 maja 2016 roku.

oraz jednokrotnie podejmowała uchwały w trybie pisemnym są to:

d) Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 14 czerwca 2016 roku.



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

- a) Zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej oraz Zarządu w związku z przyjętymi przez GPW Dobrymi Praktykami Giełdowymi na 2016 r.
- b) wybór audytora do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Synektik S.A. oraz sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Synektik S.A. za rok 2016,
- c) rozpatrzenie i ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.
- d) rozpatrzenie i ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. i za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- e) przyjęcie pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, a także sprawozdania z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku;

 H. P. K. S2 3

- f) zatwierdzenie planu finansowo-operacyjnego Grupy Synektik na rok 2016.

Rada Nadzorcza Synektik S.A. wykonuje zadania komitetu audytu oraz co roku dokonuje oceny, skuteczności funkcjonujących w Spółce systemów i funkcji kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego i dokonuje oceny czy istnieje w Spółce potrzeba wyodrębnienia organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego.

II. OCENA SPRAWOZDAŃ I SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ ORAZ ZARZĄDZANIA RYZYKIEM A TAKŻE SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH I PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ I CHARYTATYWNEJ

Zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu, Rada Nadzorcza dokonała oceny:

- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.,
- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Ponadto na podstawie § 12 ust. 5 i ust. 7 litera o i p) Rada Nadzorcza oceniła skuteczności funkcjonujących w Spółce systemów i funkcji kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, polityki informacyjnej i prowadzonej przez spółkę polityki sponsoringowej.



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

a. Sprawozdanie Zarządu z działalności Synektik S.A. za rok 2016. z którego wynika że:

W 2016 roku SYNEKTIK S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 44 516 762 PLN (-42,18% rdr). Najwyższą dynamikę spadku - 54,5% odnotowały przychody ze sprzedaży sprzętu diagnostycznego i rozwiązań informatycznych, których wartość w 2016 roku wyniosła 30 887 240 PLN wobec 67 876 110 PLN w roku 2015. W tym samym okresie przychody SYNEKTIK S.A. z tytułu usług serwisowych i testowych wyniosły 3 546 026 PLN. Podstawową przyczyną spadku wolumenu obrotu jest bardzo powolny proces uruchamiania środków unijnych, przeznaczonych na zakup aparatury diagnostycznej 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. Spadek wartości sprzedaży skutkował również: obniżeniem wartości sprzedanych towarów o 31 995 396 PLN (-57,4% rdr) i jednocześnie spadkiem kosztu własnego sprzedaży o 733 921 PLN. W konsekwencji, pomimo spadku sprzedaży, SYNEKTIK S.A. osiągnął w 2016 roku marżę brutto na poziomie 8 705 649 PLN, co oznacza wzrost w stosunku o poprzedniego roku o 2,94%.

W 2016 roku koszty sprzedaży i zarządu wyniosły 8 969 066 PLN i były praktycznie na tym samym poziomie, co w roku poprzednim. Na wzrost kosztów ogólnozakładowych wpłynęły przede wszystkim pozycje kosztowe związane z pozyskaniem dotacji i prowadzeniem działalności badawczej (pozycje nieaktywowane). W wyniku zmiany zasad amortyzacji (wydłużenie do czasu technicznego użytkowania) istotnemu obniżeniu uległa pozycja kosztów

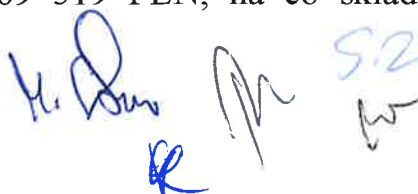
H. Daw
52
m

amortyzacji. W konsekwencji wzrost marży brutto w połączeniu z utrzymaniem/spadkiem pozycji kosztów sprzedaży i zarządu oraz amortyzacji przyczynił się do wzrostu zysku z działalności operacyjnej do poziomu 2 455 096 PLN (zmiana o 2 530 160 PLN) oraz zysku EBITDA do poziomu 4 493 193 PLN (zmiana o 8,32% rdr). Całkowite dochody ogółem SYNEKTIK S.A. w 2016 roku wyniosły 1 343 097 PLN wobec straty 761 675 PLN w roku 2015.

Bilans SYNEKTIK S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 88 299 055 PLN, co oznacza spadek o 12 887 398 PLN w stosunku do 2015 roku. Po stronie aktywów największy wzrost odnotowały wartości niematerialne i prawne (wzrost o 4 145 110 PLN, 19,95% rdr). Wzrost tej pozycji jest związany z poniesionymi wydatkami dotyczącymi produktów farmaceutycznych oraz aktywowanymi nakładami na prace rozwojowe. W przypadku aktywów obrotowych największe zmiany zaszły w pozycji wartości środków pieniężnych oraz należności (odpowiednio zmniejszenie o 11 769 519 PLN oraz o 2 672 319 PLN) co jest związane ze zmianami w kształtowaniu się kapitału obrotowego.

Po stronie pasywów dominującą pozycję stanowią kapitały własne, których udział w strukturze źródeł finansowania działalności Spółki wynosi 63,3%. Całkowite zadłużenie Spółki z tytułu kredytów i pożyczek (krótko i długoterminowe) spadło o 1 280 498 PLN i było związane ze spłatą zaciągniętych pożyczek przy jednoczesnym braku nowych zobowiązań finansowych. Rosnącym składnikiem zobowiązań ogółem (ponad 10,7 mln PLN, zdecydowana większość w pozycji długoterminowych rozliczeń) są otrzymane i nierozliczone dotacje na prowadzone prace badawcze. W 2016 roku istotnemu obniżeniu uległy zobowiązania krótkoterminowe (spadek o 15 245 815 PLN, - 43,67% rdr), w tym zobowiązania handlowe co jest związane ze zmniejszeniem wielkości sprzedaży.

Całkowite przepływy netto SYNEKTIK S.A. za 2016 rok wykazują zmniejszenie środków pieniężnych o 11 769 519 PLN, na co składają się:



ujemne przepływy z działalności operacyjnej (zmiany w kapitale obrotowym) i inwestycyjnej (nabycie wartości niematerialnych i prawnych) w wysokości odpowiednio 9 331 327 PLN i 5 721 237 PLN, finansowane dodatkimi przepływami z działalności finansowej (otrzymane dotacje) w wysokości 3 283 045 PLN oraz środkami pieniężnymi zgromadzonymi na początek roku.

b. Jednostkowe sprawozdanie finansowe SYNEKTIK S.A., za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016. które sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych instrumentów finansowych w polskich złoty który jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą SYNEKTIK S.A. na które składają się:

i) Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zysk netto w wysokości 1.337.382,85 PLN oraz całkowite dochody ogółem w wysokości dodatniej 1.343.096,64 PLN

ii) Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 88.299.054,82 PLN.

iii) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 1.343.096,64 PLN.

iv) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wskazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku w kwocie 11.769.519 PLN.

v) Noty objaśniających do sprawozdania finansowego.

 7

c. Radzie Nadzorczej przedstawiono opinię niezależnego biegłego rewidenta wraz z raportem uzupełniającym z badania sprawozdania finansowego Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016.

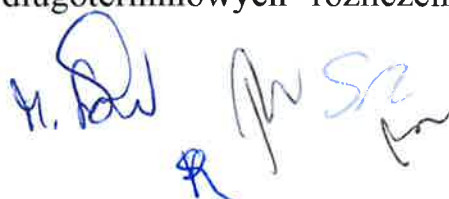
2. Odnośnie Grupy Kapitałowej Synektik S.A., niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej zostało sporządzone w oparciu o informacje i dokumenty finansowe i prawne dostarczone przez Spółkę, w tym w szczególności o następujące informacje i dokumenty:

a). Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok 2016. z którego wynika że w 2016 roku Grupa Kapitałowa SYNEKTIK S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 49 433 136 PLN (-40,87% rdr). Najlepszymi wynikami może pochwalić się segment radiofarmaceutyków, który odnotował sprzedaż (z wyłączeniem sprzedaży wewnętrznej) na poziomie 14 999 871 PLN. Jest to o ponad 30% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Złożyło się na to szereg czynników, począwszy od pozyskania nowych krajowych klientów, zwiększonej sprzedaży radiofarmaceutyków specjalnych (w szczególności produktu cholina) oraz rozpoczęcia eksportu produkcji do Czech i Słowacji. Najwyższą dynamikę spadku - 54,5% odnotowały przychody ze sprzedaży sprzętu diagnostycznego i rozwiązań informatycznych, których wartość w 2016 roku wyniosła 30 887 240 PLN wobec 67 876 110 PLN w roku 2015. Podstawową przyczyną spadku wolumenu obrotu jest bardzo powolny proces uruchamiania środków unijnych, przeznaczonych na zakup aparatury diagnostycznej 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. W tym samym okresie przychody Grupy z tytułu usług serwisowych i testowych wyniosły 3 546 026 PLN (-1,8%). Spadek wartości

H. J. W. M. S. Z. 8

sprzedaży skutkowało również: obniżeniem wartości sprzedanych towarów o 31 623 829 PLN w skali całej Grupy (-55,7% rdr) oraz kosztu własnego sprzedaży o 3 184 716 PLN (-18,7% rdr). Przełożyło się na wzrost marży brutto z 11,8% w roku 2015 do 21,2% w roku 2016 i mimo mniejszego wolumenu sprzedaży wartość marży brutto wzrosła ona o 6,5% rdr do poziomu 10 483 129 PLN.

W 2016 roku koszty sprzedaży i zarządu wyniosły 11 035 780 PLN i były nieznacznie (+2,58%) większe niż w roku poprzednim. Jest to niewielki wzrost zważywszy, że zawarte w nich są pozycje kosztowe związane z pozyskaniem dotacji i prowadzeniem działalności badawczej (pozycje nieaktywowane). W konsekwencji, pomimo spadku sprzedaży, Grupa SYNEKTIK S.A. osiągnęła w 2016 roku zysk operacyjny w wysokości 2 128 076 PLN wobec straty 569 224 PLN w roku ubiegłym oraz marżę EBITDA na poziomie 4 218 476 PLN, co oznacza wzrost w stosunku do poprzedniego roku o 11,71%. Bilans Grupy SYNEKTIK S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 90 752 956 PLN, co oznacza spadek o 13 651 389 PLN w stosunku do 2015 roku. Po stronie aktywów największy wzrost odnotowały wartości niematerialne i prawne (wzrost o 7 268 013 PLN, 33,93% rdr). Wzrost tej pozycji jest związany z poniesionymi wydatkami dotyczącymi produktów farmaceutycznych oraz aktywowanymi nakładami na prace rozwojowe. W przypadku aktywów obrotowych największe zmiany zaszły w pozycji wartości środków pieniężnych oraz należności (odpowiednio zmniejszenie o 12 022 282 PLN oraz o 6 185 882 PLN) co jest związane ze zmianami w kształtowaniu się kapitału obrotowego. Po stronie pasywów dominującą pozycję stanowią kapitały własne, których udział w strukturze źródeł finansowania działalności Spółki wynosi 62,7%. Całkowite zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek (krótko i długoterminowe) spadło o 1 280 484 PLN i było związane ze spłatą zaciągniętych pożyczek przy jednoczesnym braku nowych zobowiązań finansowych. Rosnącym składnikiem zobowiązań ogółem (ponad 10,7 mln PLN, zdecydowana większość w pozycji długoterminowych rozliczeń) są



otrzymane i nierozliczone dotacje na prowadzone prace badawcze. W 2016 roku istotnemu obniżeniu uległy zobowiązania krótkoterminowe (spadek o 15 031 566 PLN, - 41,59% rdr), w tym zobowiązania handlowe co jest związane ze zmniejszeniem wielkości sprzedaży. Całkowite przepływy netto Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za 2016 rok wykazują zmniejszenie środków pieniężnych o 12 022 282 PLN, na co składają się: ujemne przepływy z działalności operacyjnej (zmiany w kapitale obrotowym) i inwestycyjnej (nabycie wartości niematerialnych i prawnych) w wysokości odpowiednio 8 061 648 PLN i 7 158 383 PLN, finansowane dodatnimi przepływami z działalności finansowej (otrzymane dotacje) w wysokości 3 197 749 PLN oraz środkami pieniężnymi zgromadzonymi na początek roku.

b) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku które zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych instrumentów finansowych i w polskich złotych jako walutą funkcjonalną i sprawozdawczą SYNEKTIK S.A. na które składają się :

i) Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zysk netto w wysokości 388.091,86 PLN oraz całkowite dochody ogółem w wysokości dodatniej 393.805,65 PLN.

ii) Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 90.752.955,58 PLN.

iii) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 393.805,65 PLN.

iv) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wskazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku w kwocie 12.022.281,79 PLN.

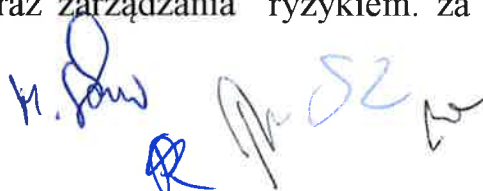
v) Noty objaśniających do sprawozdania finansowego.

c) Opinię niezależnego biegłego rewidenta wraz z raportem uzupełniającym z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

3. Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. zlecono, wybranej uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 20 czerwca 2016 roku, firmie PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wpisanej na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2696. Przy czym w imieniu firmy PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Pani Marzena Krukar nr ewid. 12747.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016.

3. Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Zarządu w zakresie systemów i funkcji kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem. za rok

 11

2016. Zadania i funkcje kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce/Grupie Kapitałowej realizował Dział Finansowy, który co miesiąc analizował wykonanie planu sprzedaży i kosztów przez poszczególne segmenty działalności i centra kosztowe, ich odchylenie od założeń planowych oraz przyczyny tych odchyleń. Analizie podlegały również realizowane projekty sprzedaży i wdrożeń systemów informatycznych, plany operacyjne i inwestycyjne nadzorowane przez kierowników poszczególnych komórek organizacyjnych. Kontrolę spływu należności i rozliczeń finansowych realizował dział windykacji będący częścią Działu Finansowego. Pracę działu finansowego oraz proces zarządzania ryzykiem nadzorowały w Spółce/Grupie Kapitałowej następujące osoby dyrektor finansowy oraz Wiceprezes Zarządu. Radzie Nadzorczej były przedstawiane informacje o wynikach ekonomiczno-finansowych Spółki oraz o realizacji planowych założeń. Spółka prowadzi rachunkowość zarządczą, która wykorzystuje wewnętrzne narzędzia informatyczne w postaci zintegrowanych arkuszy excel. Ewidencja zdarzeń gospodarczych (handel, magazyny, kadry i płace, administracja, ewidencja środków trwałych) prowadzona jest w zintegrowanym systemie komputerowym ERP eNova. , Dodatkowo Spółka wykorzystuje w zakresie działalności operacyjnej systemy: CRM Microsoft Dynamics, Microsoft Exchange. Roczne sprawozdania finansowe oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej są badane przez niezależnych audytorów a półroczne sprawozdania finansowe oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej podlegają przeglądowi przez niezależnych audytorów.

4. Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Synektik S.A. w 2016 r. z którego wynika że od 1 stycznia 2016 r. Synektik S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016" (DPSN 2016) przyjęte Uchwałą Rady Giełdy nr 24/1413/2015 z dnia 13 października 2015r., które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2016 r.



5. Z treści sprawozdania Zarządu dotyczącego działalności Spółki w 2016r. wynika że Spółka w powyższym okresie sprawozdawczym nie prowadziła działalności sponsoringowej i charytatywnej a zatem w związku z tym nie istnieje konieczność ustosunkowywania się przez Radę Nadzorczą do polityki Spółki w tym zakresie.

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

1. Zgodnie z treścią opinii niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe spółki Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym tymi standardami, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.



2. Zgodnie z treścią opinii niezależnego biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Spółki Dominującej,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Ponadto, zgodnie z opinią niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie z działalności Spółki oraz sprawozdanie Grupy Kapitałowej Synektik S.A. jest zgodne co do formy i treści obowiązującymi jednostkę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014r. poz.133 z późn. zm.) i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

Z powołanych powyżej opinii niezależnego biegłego rewidenta , nadto wynika że biegły nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanych sprawozdań finansowych zwrócił uwagę na treść noty numer 13, opisującej



prace rozwojowo-badawcze prowadzone przez Spółkę wraz z ryzykiem związanym z tymi przedsięwzięciami.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym i sprawozdaniem Zarządu z działalności Synektik S.A. za 2016 rok, jak również po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Synektik S.A. i sprawozdaniem Zarządu z działalności tej grupy za 2016 rok oraz w oparciu o treść opinii i raportu biegłego rewidenta, stwierdza, że dane zawarte w sprawozdaniach finansowych Synektik S.A. zawierają informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej Spółki jako i grupy kapitałowej Synektik S.A. .

IV. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU SYNEKTIK S.A. W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Synektik S.A. w sprawie podziału zysku w wysokości 1 337 382,85 zł i akceptuje stanowisko Zarządu wnosząc o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zarekomendowanego przez Zarząd sposobu podziału zysku w ten sposób że zysk Spółki za 2016 przeznaczyć na kapitał zapasowy.

V. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW Z ZAKRESU SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIM ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Rada Nadzorcza mając na względzie uzyskane od Zarządu informacje pozytywnie ocenia wszystkie opisane powyżej mechanizmy kontrolne, a w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej



Spółki. Rada Nadzorcza po dokonaniu oceny sytuacji w Spółce w zakresie ryzyka stoi na stanowisku iż w Spółce nie istnieje konieczność wyodrębnienia organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego.

VI. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z Oświadczeniem Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Synektik S.A w 2016 r. pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

VII. WNIOSKI

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

- a) zatwierdziło sprawozdanie finansowe Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016;
- b) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Synektik S.A. w roku obrotowym od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016;
- c) zatwierdziło wniosek Zarządu Synektik S.A. w zakresie podziału zysku za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016;



d) udzieliło członkom Zarządu Spółki Synektik S.A absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków tj.:

- Panu Cezaremu Kozaneckiemu – Prezesowi Zarządu za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku;

- Panu Dariuszowi Koreckiemu – Wiceprezesowi Zarządu za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku;

- Panu Arturowi Ostrowskiemu – Członkowi Zarządu za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku.

A ponadto:

e) zatwierdziło sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016;

f) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej:

Sawa Zarębińska



Członkowie Rady Nadzorczej:

Marcin Gizewski



Paweł Kozanecki



Robert Rafał



Piotr Chudzik

