



Synektik

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za rok obrotowy 2017 trwający od 01 stycznia 2017 roku
do 30 września 2018 roku sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej



SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

SPIS TREŚCI

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów c.d.	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej c.d.	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych c.d.	10
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	11
1. Informacje ogólne	11
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	13
3. Stosowane zasady rachunkowości	15
4. Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności	26
5. Przychody	28
6. Koszty działalności operacyjnej	28
7. Pozostałe (koszty) przychody netto	29
8. Przychody finansowe	30
9. Koszty finansowe	31
10. Podatek dochodowy	32
11. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do zbycia	34
12. Zysk przypadający na jedną akcję	35
13. Pozostałe wartości niematerialne	35
14. Rzeczowe aktywa trwałe	39
15. Udzielone pożyczki	41
16. Zapasy	41
17. Należności handlowe oraz pozostałe należności	42
18. Pozostałe aktywa niefinansowe	44
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
20. Kapitał podstawowy	44
21. Kapitał zapasowy	45
22. Kapitał rezerwowy	46
23. Zyski zatrzymane	46
24. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	46

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

25.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	49
26.	Pozostałe zobowiązania finansowe	49
27.	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	50
28.	Pozostałe rezerwy.....	51
29.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	51
30.	Zarządzanie kapitałem	52
31.	Instrumenty finansowe.....	53
32.	Płatności realizowane w formie akcji	58
33.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	58
34.	Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa	62
35.	Umowy leasingu operacyjnego	62
36.	Zobowiązania do poniesienia wydatków	62
37.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	63
38.	Badanie sprawozdania finansowego.....	63
39.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	63

SYNEKTIK S.A.

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.*

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe SYNEKTIK S.A. za rok zakończony 30 września 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i zatwierdzone przez Zarząd w składzie:

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży produktów		23 889 160,48	15 800 504,07
Przychody ze sprzedaży towarów		55 811 311,54	28 716 257,52
Razem przychody	5	79 700 472,02	44 516 761,59
Koszt własny sprzedaży	6	(20 523 859,14)	(12 151 614,16)
Wartość sprzedanych towarów	6	(46 535 614,62)	(23 659 498,15)
Koszty sprzedaży	6	(4 428 009,20)	(2 483 867,77)
Koszty zarządu	6	(10 902 304,11)	(6 485 198,52)
Pozostałe (koszty) przychody netto	7	3 064 563,09	2 718 512,92
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		375 248,04	2 455 095,91
Przychody finansowe	8	433 348,69	153 775,16
Koszty finansowe	9	(368 235,61)	(306 206,07)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		440 361,12	2 302 665,00
Podatek dochodowy	10	(13 226,27)	965 282,15
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		453 587,39	1 337 382,85
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	11	-	-
Zysk (strata) netto		453 587,39	1 337 382,85

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca
Sprawozdanie Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.

	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Inne całkowite dochody - Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat			
Zyski i straty aktuarialne		(15 304,05)	7 054,06
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		2 907,77	(1 340,27)
		(12 396,28)	5 713,79
Inne całkowite dochody - Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat			
Różnice kursowe powstałe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne		-	-
		-	-
Inne całkowite dochody netto		(12 396,28)	5 713,79
Całkowite dochody ogółem		441 191,11	1 343 096,64
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł/gr na jedną akcję]	12		
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,05	0,16
Rozwodniony		0,05	0,16

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca
Sprawozdanie Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota nr	Stan na <u>30.09.2018</u>	Stan na <u>31.12.2016</u>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Pozostałe wartości niematerialne	13	37 031 365,83	24 920 773,59
Rzeczowe aktywa trwałe	14	29 751 705,50	34 431 387,21
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17	419 894,88	-
Udzielone pożyczki	15	3 272 309,07	-
Udziały w jednostkach powiazanych		2 301 679,13	1 904 600,00
Aktywa przeznaczone do obrotu		-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	755 176,56	739 042,52
Pozostałe aktywa niefinansowe	18	20 158,12	-
Aktywa trwałe razem		<u>73 552 289,09</u>	<u>61 995 803,32</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	3 715 957,80	4 876 717,15
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17	11 677 723,33	13 404 881,64
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:		-	-
Udzielone pożyczki		-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży		-	-
Aktywa przeznaczone do obrotu		-	-
Aktywa przeznaczone do obrotu		-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego	10	-	154 451,00
Pozostałe aktywa niefinansowe	18	392 819,31	202 186,04
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	4 302 201,47	7 665 015,67
		-	-
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	-	-
Aktywa obrotowe razem		<u>20 088 701,91</u>	<u>26 303 251,50</u>
Aktywa razem		<u>93 640 991,00</u>	<u>88 299 054,82</u>

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca
Sprawozdanie Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ C.D.

	Nota nr	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	20	4 264 564,50	4 264 564,50
Kapitał zapasowy	21	52 800 320,65	51 462 937,80
Kapitał rezerwowy	22	(6 453,90)	5 942,38
Zyski zatrzymane	23	(1 137 011,12)	(1 137 011,12)
Wynik bieżącego okresu		453 587,39	1 337 382,85
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		56 375 007,52	55 933 816,41
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym			
Razem kapitał własny		56 375 007,52	55 933 816,41
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	24	-	1 752 726,55
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	184 180,20	828 811,03
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	26	64 867,27	979 506,36
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		64 867,27	979 506,36
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	27	119 638,10	75 585,47
Rezerwa na podatek odroczoney	10	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	28	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	29	14 390 921,68	9 063 034,06
Zobowiązania długoterminowe razem		14 759 607,25	12 699 663,47
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	24	820 795,47	2 984 536,35
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	19 861 601,45	13 996 982,10
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	26	583 784,91	531 681,45
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		583 784,91	531 681,45
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	27	437 344,95	366 680,01
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	28	84 617,00	92 339,00
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	29	718 232,45	1 693 356,03
		-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	11	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		22 506 376,23	19 665 574,94
Zobowiązania razem		37 265 983,48	32 365 238,41
Kapitał i zobowiązania razem		93 640 991,00	88 299 054,82

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy ogółem, w tym:	Kapitał akcyjny opłacony	Kapitał akcyjny nieopłacony	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowany ogółem, w tym:	Kapitał rezerwowany - zyski i straty aktuarialne	Kapitał rezerwowany - wycena aktywów finansowych	Kapitał rezerwowany - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał rezerwowany - pozostały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Stan na 1 stycznia 2017 roku	4 264 564,50	4 264 564,50	-	51 462 937,80	5 942,38	5 942,38	-	-	-	(1 137 011,12)	1 337 382,85	55 933 816,41
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	1 337 382,85	-	-	-	-	-	(1 337 382,85)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	(12 396,28)	(12 396,28)	-	-	-	-	453 587,39	441 191,11
Stan na 30 września 2018 roku	4 264 564,50	4 264 564,50	-	52 800 320,65	(6 453,90)	(6 453,90)	-	-	-	(1 137 011,12)	453 587,39	56 375 007,52
Stan na 1 stycznia 2016 roku	4 264 564,50	4 264 564,50	-	52 228 936,91	228,59	228,59	-	-	-	(1 137 011,12)	(765 999,11)	54 590 719,77
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	(765 999,11)	-	-	-	-	-	-	765 999,11	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	5 713,79	5 713,79	-	-	-	-	1 337 382,85	1 343 096,64
Stan na 31 grudnia 2016 roku	4 264 564,50	4 264 564,50	-	51 462 937,80	5 942,38	5 942,38	-	-	-	(1 137 011,12)	1 337 382,85	55 933 816,41

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	440 361,12	2 302 665,00
Korekty o pozycje:	3 680 001,08	(11 633 992,09)
Amortyzacja	4 243 332,74	2 038 097,05
Zyski i straty z wyceny udziałów metodą praw własności	-	-
Różnice kursowe	56 265,00	-
Naliczone odsetki do otrzymania	(272 316,76)	(0,17)
Odsetki zapłacone	358 708,84	293 011,04
Dywidendy otrzymane	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(173 545,58)	(812 706,90)
Zmiana stanu zapasów	397 606,38	(825 071,49)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	(2 220 408,65)	5 316 210,06
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	4 364 204,16	(14 256 844,26)
Zmiana stanu rezerw	91 691,52	79 138,43
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	(3 319 995,26)	(2 787 304,71)
Zapłacony podatek dochodowy	154 451,00	(933 746,94)
Inne	-	255 225,80
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 120 362,20	(9 331 327,09)
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 186 958,58	1 571 288,88
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	4 000 007,69	0,17
zbycie aktywów finansowych	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-
spłata udzielonych pożyczek	4 000 000,00	-
odsetki otrzymane	7,69	0,17
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Wpływy z dotacji na aktywa trwałe	7 461 967,91	5 920 167,91
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(11 541 054,55)	(7 092 525,94)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na aktywa finansowe:	(7 097 079,13)	(200 000,00)
nabycie jednostki zależnej	(97 079,13)	(200 000,00)
udzielone pożyczki	(7 000 000,00)	-
inne wydatki na aktywa finansowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	(300 000,00)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 289 199,50)	198 931,02

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH C.D.

	<u>Okres zakończony</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31.12.2016</u>
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych		-
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	3 385 735,00	1 686 176,50
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zaciągnięcie innych zobowiązań finansowych	-	0,00
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki		
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(7 361 085,16)	(2 966 674,57)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Spłaty innych zobowiązań finansowych	(862 535,63)	(1 063 613,77)
Odsetki zapłacone	(356 091,11)	(293 011,04)
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(5 193 976,90)</u>	<u>(2 637 122,88)</u>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>(3 362 814,20)</u>	<u>(11 769 518,95)</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	7 665 015,67	19 434 534,62
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	<u>4 302 201,47</u>	<u>7 665 015,67</u>

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. INFORMACJE OGÓLNE****1.1 Informacje o Spółce**

SYNEKTIK S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 października 2001 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 4 lutego 2011 roku została przekształcona w spółkę akcyjną. Spółka ma swoją siedzibę 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.

Zarząd:

W okresie sprawozdawczym trzyletnia kadencja urzędującego Zarządu dobiegła końca.

Od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 28 czerwca 2017 roku w skład Zarządu SYNEKTIK S.A. wchodziły 3 osoby:

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

W dniu 28 czerwca 2017 roku weszła w życie uchwała Rady Nadzorczej z dnia 17 maja 2017 roku powołująca Pana Cezarego Kozaneckiego na stanowisko Prezesa Zarządu na nową 3letnią kadencję.

W dniu 4 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Pana Dariusza Koreckiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa i Pana Artura Ostrowskiego powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład Zarządu Spółki był następujący:

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

Rada Nadzorcza:

W okresie sprawozdawczym trzyletnia kadencja Rady Nadzorczej urzędującej w Spółce dobiegła końca.

Od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 28 czerwca 2017 roku w skład Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A. wchodziły następujące osoby:

- Pani Sawa Zuzanna Zarębińska,
- Pan Piotr Stanisław Chudzik,
- Pan Paweł Cezary Kozanecki,
- Pan Robert Andrzej Rafał,
- Pan Marcin Giżewski.

W dniu 21 czerwca 2017 roku do siedziby SYNEKTIK S.A. wpłynęło oświadczenie, złożone przez Pana Cezarego Kozaneckiego, o wykonaniu swojego uprawnienia, o którym mowa w par. 12 ust. 2 litera a) podpunkt ii) Statutu Spółki i powołaniu na nową kadencję Pani Sawy Zuzanny Zarębińskiej, jako Przewodniczącej Rady Nadzorczej.

W dniu 28 czerwca 2017 roku podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dokonano wyboru pozostałych czterech członków Rady Nadzorczej:

- Pana Piotra Stanisława Chudzika,
- Pana Pawła Cezarego Kozaneckiego,
- Pana Piotra Wiktora Nowjalisa,
- Pana Jacka Andrzeja Osowskiego.

W dniu 20 września 2017 roku Pan Jacek Andrzej Osowski złożył pisemną rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 16 października 2017 roku podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki uzupełniono skład Rady Nadzorczej o Pana Wiesława Tadeusza Łatałę.

W dniu 5 kwietnia 2018 roku do Spółki wpłynęły rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Pani Sawy Zuzanny Zarębińskiej i Pana Pawła Cezarego Kozaneckiego. Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki SYNEKTIK S.A. zwołanym na dzień 10 kwietnia 2018 r. akcjonariusze podjęli uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej o Pana Mariusza Wojciecha Książka oraz Panią Sawę Zuzannę Zarębińską.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 24 kwietnia 2018 roku dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Mariusza Książka. Ponadto, na tym samym posiedzeniu, Rada Nadzorcza powierzyła Panu Wiesławowi Łatale funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, natomiast Pani Sawie Zarębińskiej funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Mariusz Wojciech Książek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Wiesław Tadeusz Łatała - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Sawa Zuzanna Zarębińska - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Piotr Stanisław Chudzik - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Wiktor Nowjalis - Członek Rady Nadzorczej

1.2 Zmiana roku obrotowego

Spółka zmieniła rok obrotowy. Obecny rok obrotowy trwa 21 miesięcy od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku. Poprzedni rok obrotowy trwał 12 miesięcy i obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. Z tego powodu porównywalność danych może zostać zaburzona.

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Do dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka sporządzała swoje sprawozdania finansowe zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Do końca 2010 roku korzystała także ze zwolnienia ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

2.2 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Poniżej zostały zaprezentowane opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku lub później:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano 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 1 stycznia 2019 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 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano 13 stycznia 2016 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku (opublikowano 7 czerwca 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie i rozliczenia programu (opublikowano 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Z wyłączeniem zmian opisanych w nocie 2.3, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, jednostka zastosowała wszystkie wymagania MSSF mające zastosowanie na dzień 30 września 2018 roku.

Spółka dokonała analizy wpływu nowych MSSF na sprawozdanie finansowe.

- Wdrożenie MSSF 9

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe”. MSSF ten obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Spółka planuje zastosować MSSF 9 od dnia 01 października 2018, czyli rozpoczęcia nowego roku obrotowego, bez przekształcania danych porównawczych.

Spółka przeprowadziła wstępną ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości i jej wynik finansowy. Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia tego MSSF na sprawozdanie z sytuacji finansowej i kapitał własny.

Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na straty kredytowe. Nieodłącznym ryzykiem związanym z prowadzeniem działalności gospodarczej jest ryzyko kredytowe kontrahentów. Pomimo istniejących procedur kontroli należności w Spółce, wciąż istnieje ryzyko związane z niewypłacalnością kontrahentów co powoduje konieczność tworzenia odpisów aktualizujących.

Na koniec każdego kwartału spółka dokonuje analizy ryzyka niewypłacalności w podziale na podmioty prywatne oraz publiczne.

W przypadku podmiotów publicznych ryzyko niewypłacalności wynosi 0 (zobowiązania gwarantowane przez jednostki budżetowe). W przypadku podmiotów prywatnych na podstawie struktury czasowej zapadalności należności spółka stosuje odpowiednie parametry dyskontujące w danej strukturze czasowej.

Wyliczenie takiego odpisu na dzień 30 września w kwocie 19 604,68 PLN, upewniło Spółkę o nieistotnym wpływie tego MSSF na dane finansowe Spółki.

- Wdrożenie MSSF 15

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 „Przychody z umów z klientami”, który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z tym MSSF-em przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które-zgodnie z oczekiwaniami jednostki-przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Standard ten zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF.

Nowy standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

Ze względu na specyfikę prowadzonej przez Spółkę działalności, w tym realizację długoterminowych kontraktów sprzedażowych, związanych z dostawą wiodących na rynku rozwiązań informatycznych, oraz sprzętu do placówek medycznych wraz z usługami jego instalacji, dostosowania pomieszczeń do jego wymogu i szeregu innych, Jednostka dokonała analizy wpływu wdrożenia MSSF 15.

Z przeprowadzonej analizy wynika konieczność dokładnego przeglądu i w niektórych przypadkach zmiany momentu prezentowania w przychodach niektórych komponentów umów z kontrahentami. Dotyczy to w szczególności: prac budowlanych, dostawy i instalacji sprzętu, szkoleń, udzielonych dodatkowych gwarancji, serwisowania, udzielonych licencji na oprogramowanie. Niektóre z tych komponentów będą rozliczane jednorazowo, w momencie spełnienia zobowiązania wobec kontrahenta, a inne stopniowo, przez okres świadczenia usługi.

Wpływ wdrożenia MSSF 15 na dane finansowe na dzień 1.10.2018 prezentuje wyliczenie poniżej.

AKTYWA	
aktywa z tytułu podatku odroczonego	201 403,82
pozostałe aktywa niefinansowe	2 844 049,00
Razem aktywa	3 045 452,82

PASywa	
zyski zatrzymane	-858 616,29
pozostałe zobowiązania niefinansowe	3 904 069,11
Razem pasywa	3 045 452,82

- Wdrożenie MSSF 16

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć:

- aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości, oraz
- amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Spółka nie zakończyła jeszcze analizy wpływu wprowadzenia tego MSSF na przyszłe dane finansowe.

2.4 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie jakichkolwiek Standardów.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

3.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą.

3.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które

w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki, jak również nakłady na środki trwałe w budowie. Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne, które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, także o charakterze niematerialnym.

Środki trwałe w budowie, powstające dla celów produkcyjnych lub administracyjnych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów, odbywa się zgodnie z decyzją Zarządu przez czas odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. 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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty netto.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach, jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy środki trwałe inne niż grunty, budynki i budowle, wyceniane w wartości przeszacowanej, oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.4 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które jednostka jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie, uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się według zasad przewidzianych dla środków trwałych.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

3.5 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa jednostki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób, w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające ww. warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

Do pozycji wartości niematerialnych Spółka zalicza także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Wieczyste użytkowanie gruntu traktowane jest jako leasing operacyjny, w związku z czym nie ujmuje się jego przedmiotu jako aktywów jednostki. Jednakże wydatki na nabycie takich praw na rynku wtórnym (od innych podmiotów) oraz wydatki związane z nadaniem takich praw przez właściwe urzędy państwowe, ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie umownym, w jakim Spółka może te prawa wykorzystywać.

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 operacyjnych. 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

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości wartości niematerialnych, jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu nabycia po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.6 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego jednostki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów/jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

3.7 Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będącymi w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mającymi postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według ściśle określonego kryterium oceny. Wszystkie zapasy magazynowe zostały podzielone według dwóch kryteriów: typu urządzeń, do naprawy których mogą zostać wykorzystywane i czasu, który upłynął od wprowadzenia ich do magazynu. Oba te kryteria tworzą podstawę do utworzenia odpisu aktualizującego w określonej wysokości.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji przeznaczonych na świadczenie konkretnych przedsięwzięć lub według metody FIFO dla pozostałych zapasów i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty netto.

3.8 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten

uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie, będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

3.9 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków usabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

3.10 Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

3.10.1 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Spółki i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się po koszcie nabycia z uwzględnieniem ewentualnych odpisów. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez jednostkę prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice

kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmuje się w kapitale własnym.

3.10.2 Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Na koniec każdego kwartału spółka dokonuje analizy ryzyka niewypłacalności w podziale na podmioty prywatne oraz publiczne. W przypadku podmiotów publicznych ryzyko niewypłacalności wynosi 0 (zobowiązania gwarantowane przez jednostki budżetowe). W przypadku podmiotów prywatnych na podstawie struktury czasowej zapadalności należności spółka stosuje odpowiednie parametry dyskontujące w danej strukturze czasowej.

3.11 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

3.11.1 Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży mogą być prezentowane jako kapitał własny wtedy i tylko wtedy, gdy spełniają wszystkie poniższe warunki:

- (a) ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji;
- (b) dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy;
- (c) instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego; oraz
- (d) suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu). Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF. Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

Kryteria klasyfikacji jako kapitału własnego instrumentów zobowiązujących do przekazania ich posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku likwidacji oparte są na tych samych zasadach co przedstawione powyżej, z wyjątkiem punktów (c) i (d), które nie mają zastosowania.

Jeżeli spółka zależna wyemituje tego rodzaju instrumenty, które znajdują się w posiadaniu jednostek nie sprawujących nad nią kontroli i zostały przedstawione jako kapitał własny w sprawozdaniu finansowym tej spółki, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są jako zobowiązanie, ponieważ nie będą one najbardziej podporządkowanym instrumentem w grupie kapitałowej.

3.11.2 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

3.11.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółka, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

3.11.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

3.12 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Spółka definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

3.13 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Przychody z tytułu realizacji umów znaczących zaawansowanych na dzień bilansowy ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy.

3.13.1 Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

3.13.2 Świadczenie usług – kontrakty długoterminowe

Zasady rozliczania stopnia zaawansowania realizacji kontraktów długoterminowych na koniec okresów sprawozdawczych (kwartalnych i rocznych)

1. Kontrakt długoterminowy podlegający oszacowaniu stopnia zaawansowania to kontrakt, którego czas realizacji rozpoczyna się w jednym kwartale, a kończy w innym kwartale (trwa dłużej niż jeden okres rozliczeniowy).
2. Wycena procentowego stopnia zaawansowania realizacji projektu jest dokonywana na podstawie poniesionych nakładów, a tam gdzie nie jest to możliwe na podstawie czasu realizacji danego projektu.
3. Dokumentami stanowiącymi podstawę do szacunkowego określenia poniesionych nakładów są:
 - karta projektu, w której określone są całkowite przewidywane koszty netto dla danego projektu stanowiące 100% kosztów (bez uwzględnienia rezerwy przewidzianej na dodatkową gwarancję, szkolenia czy inne nieznane koszty),
 - faktury kosztowe, lub/ i
 - dokument potwierdzający dostawę urządzeń i ich wycena wg. przyjętych cen w karcie projektu lub/ i
 - harmonogram prac usługowych czy budowlanych dla danego projektu z procentowym określeniem ich stopnia realizacji na ostatni dzień każdego kwartału i ich wycena wg. przyjętych cen w karcie projektu.
4. Budżet projektu podlega kwartalnej weryfikacji.

Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

3.13.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

3.14 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

3.14.1 Spółka jako leasingodawca

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego wykazuje się w pozycji należności, w wartości netto inwestycji Spółki w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego alokuje się do odpowiednich okresów odzwierciedlając stałą, okresową stopę zwrotu z wartości netto inwestycji Spółki należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu. Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w trakcie negocjacji i/lub pozyskiwania leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej leasingowanego składnika aktywów, i ujmuje metodą liniową przez okres leasingu.

3.14.2 Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstałe z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej w części 3.6. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

3.15 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

3.16 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej, oraz
- zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

3.17 Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustaloną z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych w niezmienionej, a więc otrzymanej wysokości, do czasu przyjęcia do używania finansowanych z dotacji środków trwałych. Dotacje powinny być w sposób systematyczny i racjonalny ujmowane jako przychody w okresach, w których zapewniona zostanie ich współmierność z kosztami amortyzacji ujętymi w rachunku zysków i strat.

Dotacje otrzymane na zakup środków trwałych, które zostaną wykorzystane w procesie tworzenia nowych wartości prawnych, zostaną zaewidencjonowane w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów do momentu zakończenia procesu wytworzenia nowej wartości niematerialnej i prawnej. Amortyzacja środków trwałych zwiększa wartość nowopowstałych wartości niematerialnych i prawnych. Rozliczenie dotacji nastąpi poprzez systematyczne odniesienie w rachunek zysków i strat (w przychody i koszty amortyzacji) przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego powstałych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne.

Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

3.18 Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie, w którym Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń ujmowane są w całości w innych składnikach całkowitych dochodów, w pozostałych przypadkach zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w rachunku zysków i strat. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt, gdy jednostka jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupą pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub
- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

3.19 Płatności realizowane w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych metodą praw własności wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

W przypadku płatności regulowanych akcjami rozliczanych metodą gotówkową ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Zobowiązanie to ujmuje się w bieżącej wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

3.20 Opodatkowanie

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.20.1 Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nie są ujęte w księgach roku podatkowego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.20.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

3.20.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrachunkowy

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się jako oddzielną pozycję w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny (inne całkowite dochody w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych. W przypadku połączenia jednostek gospodarczych konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub określaniu wartości udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewyższającej koszt przejęcia.

4. PODSTAWOWE OSĄDY ORAZ PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

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

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

4.1. Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

W trakcie sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego zdaniem zarządu nie były wymagane istotne osądy, inne niż te związane z szacunkami, a dotyczące stosowania zasad rachunkowości Spółki i mające istotny wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym. Aktywacja nakładów na wartości niematerialne i prawne wynika z osądu Zarządu co do stopnia pewności realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych.

4.2. Podstawy szacowania niepewności

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

- (a) Okresy ekonomicznego użytkowania oraz wartość rezydualna wartości niematerialnych oraz środków trwałych

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

(b) Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

W zakresie świadczeń pracowniczych, Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Rezerwy na odprawy emerytalne szacowane są metodą aktuarialną, której zastosowanie wymaga przyjęcia licznych założeń, które mogą ulegać znaczącym zmianom wpływając na wysokość ujmowanych kosztów świadczeń pracowniczych. Założenia przyjęte do wyceny powyższych rezerw jak również wartości tych rezerw zostały przedstawione w nocie 27.

(c) Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wycenia się bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości może wpłynąć na realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego. Szczegółowe dane dotyczące składników podatku odroczonego zostały przedstawione w nocie 10.

(d) Prace rozwojowe w toku

Na koniec każdego roku finansowego Spółka dokonuje testowania prac rozwojowych w toku. Prace te są zagrożone ryzykiem z tytułu potencjalnej utraty ich wartości, oraz są obciążone ryzykiem i niepewnością co do ostatecznych rezultatów. Testowanie to odbywa się na podstawie modelu zdyskontowanych oczekiwanych w przyszłości przychodów ze sprzedaży tych prac rozwojowych.

(e) Udziały w jednostkach zależnych i wspólne przedsięwzięcie

Spółka dokonała w tym roku szczegółowej oceny odzyskiwalności inwestycji poniesionych w spółkę będącą wspólnym przedsięwzięciem. Ocena ryzyka i zagrożeń została opisana w nocie nr 31.2

5. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	8 715 367,81	5 581 692,98
sprzedaż krajowa	8 715 367,81	5 581 692,98
sprzedaż exportowa	-	-
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	15 173 792,67	10 218 811,09
sprzedaż krajowa	14 556 921,75	9 917 024,85
sprzedaż exportowa	616 870,92	301 786,24
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	55 811 311,54	28 716 257,52
sprzedaż krajowa	55 811 311,54	28 716 257,52
sprzedaż exportowa	-	-
	79 700 472,02	44 516 761,59

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż urządzeń do diagnostyki obrazowej, projektowanie i wdrażanie rozwiązań informatycznych do archiwizacji badań z diagnostyki obrazowej, prowadzenie laboratorium diagnostycznego, testującego urządzenia radiologiczne oraz serwis urządzeń do diagnostyki obrazowej. Spółka prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski.

6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Amortyzacja, w tym:	4 243 332,74	2 038 097,05
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 852 056,68	1 589 059,80
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 391 276,06	449 037,25
Zużycie surowców i materiałów	6 567 920,76	4 576 510,56
Usługi obce	10 135 700,38	6 318 455,95
Koszty świadczeń pracowniczych	12 870 274,68	7 116 015,40
Podatki i opłaty oraz pozostałe koszty	2 036 943,89	1 071 601,49
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-
Razem koszty działalności operacyjnej	35 854 172,45	21 120 680,45
	(4 428	
Koszty sprzedaży	009,20)	(2 483 867,77)
	(10 902	
Koszty zarządu	304,11)	(6 485 198,52)
Koszt własny sprzedaży	20 523 859,14	12 151 614,16

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

W kosztach działalności operacyjnej koszty świadczeń pracowniczych obejmują:

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	12 666 443,56	6 874 000,58
Świadczenia po okresie zatrudnienia	24 118,97	25 157,78
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	179 712,15	216 857,04
Koszty świadczeń na rzecz pracowników ogółem	12 870 274,68	7 116 015,40

ZATRUDNIENIE

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Przeciętna liczba zatrudnionych	83	73
w tym kobiety	40	34
	83	73

7. POZOSTAŁE (KOSZTY) PRZYCHODY NETTO

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Zyski (straty) ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	4 800,92	238 984,44
Zyski (straty) likwidacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(37 846,60)	(3 536,52)
	(33 045,68)	235 447,92
(Koszty) odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości:		
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Zapasy	(64 042,02)	(32 486,00)
Należności handlowe i pozostałe	-	(43 352,00)
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe aktywa	-	-
	(64 042,02)	(75 838,00)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:		
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Zapasy	-	-
Należności handlowe i pozostałe	16 000,00	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe aktywa	-	-
	16 000,00	-

SYNEKTIK S.A.

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.*

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Koszty utworzonych rezerw na zobowiązania	-	-
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	-	-
Otrzymane dotacje	3 109 203,87	2 541 866,05
Spisane zobowiązania	2 494,20	-
Spisane należności	(59 959,30)	(28 444,68)
Składki członkowskie	(76 800,00)	(34 400,00)
Przychody refakturowane	43 149,50	20 244,48
Koszty refaktur	(24 629,48)	(18 653,81)
Zapłacone kary i odszkodowania	(150 553,65)	-
Otrzymane kary i odszkodowania	219 701,96	1 725,83
Przychody z podnajmu	19 200,00	9 600,00
Pozostałe (koszty) przychody netto	63 843,69	66 965,13
Pozostałe (koszty) przychody netto - razem	3 064 563,09	2 718 512,92

8. PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Przychody odsetkowe:		
Rachunki i lokaty bankowe	6 159,98	15 114,76
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	272 316,76	0,17
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Aktywa finansowe, które utraciły wartość	-	-
	278 476,74	15 114,93
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:	-	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :	-	-
Pozostałe przychody finansowe		
Zysk na różnicach kursowych	72 371,95	138 660,23
Nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	82 500,00	-
	433 348,69	153 775,16

Przychody inwestycyjne z aktywów finansowych w podziale na kategorie aktywów:

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	272 316,76	0,17
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
	272 316,76	0,17
Pozostałe (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	6 159,98	15 114,76
	278 476,74	15 114,93

9. KOSZTY FINANSOWE

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	256 836,19	194 085,66
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	9 526,77	8 661,83
Odsetki od zobowiązań wycenianych w wartości godziwej		-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	101 872,65	103 458,58
Odsetki od pozostałych zobowiązań finansowych		-
Odsetki związane z dyskontem rezerw	-	-
Koszty dyskonta dotyczące sprzedaży należności handlowych	-	-
Koszty odsetkowe razem	368 235,61	306 206,07
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	368 235,61	306 206,07
Pozostałe koszty finansowe		
Strata na różnicach kursowych	-	-
Nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto	-	-
Odwrócenie rabatów od kosztów sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-
	368 235,61	306 206,07

10. PODATEK DOCHODOWY**10.1. Bieżący podatek dochodowy**

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	-	-
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(13 226,27)	965 282,15
Podatek ogółem	(13 226,27)	965 282,15

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nie są ujęte w księgach roku podatkowego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Jeżeli Spółka poniesie za dany rok stratę podatkową, to nie wykazuje w księgach bieżącego podatku, ale strata ta jest jednym z elementów wyliczenia aktywa z tytułu podatku odroczonego (Nota 10.2).

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Zysk brutto przed opodatkowaniem	440 361,12	2 302 665,00
Koszt podatku dochodowego wg stawki ustawowej (19%)	83 668,61	437 506,35
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych - oraz przychody nieujęte w księgach	(594 117,33)	(478 359,59)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych - oraz koszty nieujęte w księgach	497 222,45	1 006 135,39
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-	-
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	-	-
Pozostałe	-	-
	(13 226,27)	965 282,15
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(13 226,27)	965 282,15

Bieżące aktywa/(zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Należny zwrot podatku	-	154 451,00
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-
	-	154 451,00

10.2 Odroczoney podatek dochodowy

Podatek odroczoney według stanu na 30.09.2018 r.

	Stan na początek okresu	Odniesione w rachunek zysków	Odniesione w inne składniki całkowitych dochodów	Przeniesione z innych składników całkowitego dochodu do rachunku zysków	Przejęcia /zbycia	Pozostałe	Stan na koniec okresu
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Odpisy aktualizujące należności i zapasy	11 882,60	285,38	-	-	-	-	12 167,98
Niewypłacone wynagodzenia	67 461,77	8 847,53	-	-	-	-	76 309,30
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	69 669,20	13 426,34	-	-	-	-	83 095,54
Rezerwa na odprawy emerytalne	14 361,24	5 462,23	2 907,77	-	-	-	22 731,24
Pozostałe rezerwy na koszty	27 225,85	1 243,56	-	-	-	-	28 469,41
Różnice w ujmowaniu kosztów	482 172,20	547 330,18	-	-	-	-	1 029 502,38
Różnice w ujmowaniu dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Ujemne różnice kursowe	-	3 030,40	-	-	-	-	3 030,40
Straty podatkowe do odliczenia	758 178,09	316 870,52	-	-	-	-	1 075 048,61
	1 430 950,96	896 496,13	2 907,77	-	-	-	2 330 354,86
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Różnice w środkach trwałych	(685 798,08)	12 243,62	-	-	-	-	(673 554,46)
Różnice w wartościach niematerialnych	-	(176 344,01)	-	-	-	-	(176 344,01)
Różnice w ujmowaniu przychodu	-	(673 541,11)	-	-	-	-	(673 541,11)
Naliczone odsetki	-	(51 738,72)	-	-	-	-	(51 738,72)
Dodatnie różnice kursowe	(6 110,36)	6 110,36	-	-	-	-	-
	(691 908,44)	(883 269,86)	-	-	-	-	(1 575 178,30)
Podatek odroczoney netto	739 042,52	13 226,27	2 907,77	-	-	-	755 176,56
wykazany w sprawozdaniu jako:							
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	739 042,52						755 176,56
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-						
	739 042,52						755 176,56
	Poniesiona strata podatkowa	Efekt w podatku odroczoneym	Graniczny rok rozliczenia straty				
Strata podatkowa 2016	3 990 410,93	758 178,08	10/2021-09/2022				
Strata podatkowa 2017	1 667 739,60	316 870,52	10/2022-09/2023				
Strata podatkowa 2018	-	-					
Strata podatkowa 2019	-	-					
Strata podatkowa 2020	-	-					
	5 658 150,53	1 075 048,60					

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Podatek odroczony według stanu na 31.12.2016 r.

	Stan na początek okresu	Odniesione w rachunek zysków	Odniesione w inne składniki całkowitych dochodów	Przeniesione z innych składników całkowitego dochodu do rachunku zysków	Przejęcia /zbycia	Pozostałe	Stan na koniec okresu
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Odpisy aktualizujące należności i zapasy	9 464,94	2 417,66	-	-	-	-	11 882,60
Niewypłacone wynagrodzenia	85 141,83	(17 680,06)	-	-	-	-	67 461,77
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	60 735,12	8 934,08	-	-	-	-	69 669,20
Rezerwa na odprawy emerytalne	10 603,43	5 098,08	(1 340,27)	-	-	-	14 361,24
Pozostałe rezerwy na koszty	5 320,00	21 905,85	-	-	-	-	27 225,85
Różnice w ujmowaniu kosztów	3 150 388,71	(2 668 216,51)	-	-	-	-	482 172,20
Różnice w ujmowaniu dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-
Straty podatkowe do odliczenia	-	758 178,09	-	-	-	-	758 178,09
	3 321 654,04	(1 889 362,81)	(1 340,27)	-	-	-	1 430 950,96
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Różnice w środkach trwałych	(98 905,04)	(586 893,04)	-	-	-	-	(685 798,08)
Różnice w ujmowaniu przychodu	(1 517 084,06)	1 517 084,06	-	-	-	-	-
Naliczone odsetki	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Dodatnie różnice kursowe	-	(6 110,36)	-	-	-	-	(6 110,36)
	(1 615 989,10)	924 080,66	-	-	-	-	(691 908,44)
Podatek odroczony netto	1 705 664,94	(965 282,15)	(1 340,27)	-	-	-	739 042,52
wykazany w sprawozdaniu jako:							
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 705 664,94						739 042,52
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-						-
	1 705 664,94						739 042,52
	Poniesiona strata podatkowa	Efekt w podatku odroczonym	Graniczny rok rozliczenia straty				
Strata podatkowa 2016	3 990 410,93	758 178,08	10/2021-09/2022				
Strata podatkowa 2017	-	-	0				
Strata podatkowa 2018	-	-	0				
Strata podatkowa 2019	-	-	0				
Strata podatkowa 2020	-	-	0				
	3 990 410,93	758 178,08					

11. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA I AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiła działalność zaniechana. Jednocześnie Spółka nie przewiduje wystąpienia tego rodzaju działalności w przyszłości jak również jakiegokolwiek ograniczenia działalności obecnie prowadzonej.

Spółka nie posiadała także istotnych aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk przypadający na akcję został obliczony w oparciu o następujące elementy:

	<u>Okres zakończony 30.09.2018</u>	<u>Okres zakończony 31.12.2016</u>
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki	453 587,39	1 337 382,85
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	<u>453 587,39</u>	<u>1 337 382,85</u>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	8 529 129	8 529 129
Zysk na akcję (zł)	<u>0,05</u>	<u>0,16</u>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	8 529 129	8 529 129
Przewidywane akcje jakie wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:		
Opcje pracownicze	-	-
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-
Krótkoterminowe obligacje zamienne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	<u>8 529 129</u>	<u>8 529 129</u>
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	<u>0,05</u>	<u>0,16</u>

13. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Prace rozwojowe systemy informatyczne	2 516 691,35	1 704 952,55
Prace rozwojowe radiofarmaceutyki własne	-	-
Licencja na produkcję radiofarmaceutyków	7 875 058,41	5 035 196,77
Pozostałe licencje i prawa	371 780,58	456 392,33
WNIP w trakcie przygotowania	<u>26 267 835,49</u>	<u>17 724 231,94</u>
	<u>37 031 365,83</u>	<u>24 920 773,59</u>

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są nakłady poniesione na prace rozwojowe, w szczególności nad własnymi radiofarmaceutykami oraz posiadane licencje i zezwolenia na radiofarmaceutyki.

Dnia 14 listopada 2013 r. Spółka zawarła umowę na prowadzenie wspólnych prac i zakup licencji z Hadasit Medical Research & Development Ltd. z siedzibą w Jerozolimie (Izrael). Na podstawie umowy SYNEKTIK S.A. uzyskał wyłączne prawa do produkcji i sprzedaży na całym świecie innowacyjnego znacznika do oceny perfuzji mięśnia sercowego – ammonium salt. Produkt jest przeznaczony do diagnostyki chorób układu krążenia/chorób wieńcowych. Prace rozwojowe mają doprowadzić do rozpoczęcia produkcji seryjnej licencjonowanego produktu na bazie już opatentowanego wynalazku. W ocenie Zarządu istnieją i są w posiadaniu Spółki i jej izraelskiego partnera techniczne możliwości ukończenia prac rozwojowych. Spółka ma zamiar przeprowadzić wszelkie niezbędne czynności doprowadzające do zarejestrowania produktu i czerpać ekonomiczne korzyści z efektów prowadzonych prac rozwojowych. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka kontynuowała proces badań klinicznych prowadząc II fazę badań klinicznych. Przyszłe korzyści ekonomiczne z projektu będą wynikać z udzielenia sublicencji na jego produkcję podmiotom trzecim (tzw. umowa partneringowa) oraz z produkcji własnej kardioznacznika. Kwota poniesionych wydatków w 2017 roku finansowym na projekt wynosiła 11 071 551,32 PLN.

Drugim największym składnikiem wartości niematerialnych są licencje na produkcję radiofarmaceutyków. W październiku 2014 roku doszło do podpisania umowy z firmą Iason GmbH, której przedmiotem jest zakup czterech produktów: EFDEGE, IASOFLU, IASODOPA i IASOCHOLINE. Całkowita pierwotna wartość zakupu ww. produktów wynosiła 2 770 000,00 EUR, a w wyniku zawartych aneksów została obniżona do poziomu 2 524 736,00 Euro. Umowa została praktycznie zrealizowana, a Spółka dokonała opłat zgodnie z zakończonymi tzw. krokami milowymi dla poszczególnych produktów. Całkowite dotychczasowe poniesione wydatki dotyczącej tej umowy wynoszą 10 711 834,00 PLN, przy czym w 2017 roku finansowym poniesione nakłady w kwocie 1 070 294,66 PLN.

Wartości niematerialne i prawne w trakcie przygotowania obejmują zarówno prace prowadzone przez Spółkę w Centrum Badawczo-Rozwojowym, jak i nakłady na zakup licencji od Iason GmbH oraz prace rozwojowe nad własnymi systemami informatycznymi.

Zarząd Spółki ocenia, że choć istnieje ryzyko biznesowe związane z możliwością niepowodzenia prac rozwojowych, zarówno w CBR jak i nad kardioznacznikiem, to realizacja prowadzonych prac rozwojowych jest zasadna i ekonomicznie uzasadniona. Projekty nie cechują się niepewnością polegającą na braku wiedzy o kształtowaniu się części przesłanek decyzyjnych i niemożności oceny efektu końcowego prowadzonych prac.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka dokonała testu prac rozwojowych w toku z tytułu potencjalnej utraty wartości wykorzystując modele wyceny projektów innowacyjnych metodą rNPV (ważona ryzykiem wartość bieżąca netto). Na podstawie przyjętych założeń dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych (w tym transakcji porównywalnych) oraz przyjętych czynników ryzyka dla poszczególnych faz wprowadzenia produktu do sprzedaży komercyjnej nie ma konieczności tworzenia odpisów prac rozwojowych w toku.

SYNEKTIK S.A.

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.*

Zmiany w zakresie wartości niematerialnych w kolejnych okresach objętych sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 1.01.2017-30.09.2018 r.

	Prace rozwojowe systemy informatyczna	Prace rozwojowe radiofarmaceutyki własne	Licencja i zezwolenie na radio- farmaceutyki	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2017 roku	4 199 169,22	12 181 030,17	11 214 212,08	967 645,82	28 562 057,29
Zwiększenia					
Zakupy	719 610,00	5 164 987,81	1 139 086,38	19 000,00	7 042 684,19
Przejęcia					-
Pozostałe zwiększenia	1 987 789,43	5 936 320,44		-	7 924 109,87
Zmniejszenia					
Sprzedaż	-	(1 412 695,24)	-	-	(1 412 695,24)
Likwidacja	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018 roku	6 906 568,65	21 869 643,18	12 353 298,46	986 645,82	42 116 156,11
w tym zwiększenia brutto w roku wytworzone we własnym zakresie:					
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2017 roku	1 916 733,67	-	1 213 296,54	511 253,49	3 641 283,70
Zwiększenia					
Amortyzacja	477 532,20	-	862 362,63	103 611,75	1 443 506,58
Utrata wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia					
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018 roku	2 394 265,87	-	2 075 659,17	614 865,24	5 084 790,28
Wartość netto na 1 stycznia 2017	2 282 435,55	12 181 030,17	10 000 915,54	456 392,33	24 920 773,59
Wartość netto na 30 września 2018	4 512 302,78	21 869 643,18	10 277 639,29	371 780,58	37 031 365,83
w tym:					
w trakcie przygotowania	1 995 611,43	21 869 643,18	2 402 580,88	-	26 267 835,49
gotowe	2 516 691,35	-	7 875 058,41	371 780,58	10 763 530,34

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 1.01-31.12.2016 r.

	Prace rozwojowe systemy informatyczna PLN'000	Prace rozwojowe radiofarmaceutyki własne	Licencja i zezwole nie na radio- farmaceutyki PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2016 roku	3 641 036,22	9 577 876,76	9 758 863,07	961 788,32	23 939 564,37
Zwiększenia					
Zakupy	558 133,00	3 133 937,25	1 444 502,00	20 857,50	5 157 429,75
Przejęcia	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenia	-	2 549 433,88	10 847,01	-	2 560 280,89
Zmniejszenia					
Sprzedaż	-	(3 080 217,72)	-	-	(3 080 217,72)
Likwidacja	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	(15 000,00)	(15 000,00)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	4 199 169,22	12 181 030,17	11 214 212,08	967 645,82	28 562 057,29
w tym zwiększenia brutto w roku wytworzone we własnym zakresie:		5 683 371,13	1 455 349,01		
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2016 roku	1 691 764,78	-	1 016 369,83	455 765,83	3 163 900,44
Zwiększenia					
Amortyzacja	224 968,89	-	196 926,71	55 487,66	477 383,26
Utrata wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia					
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	1 916 733,67	-	1 213 296,54	511 253,49	3 641 283,70
Wartość netto na 1 stycznia 2016	1 949 271,44	9 577 876,76	8 742 493,24	506 022,49	20 775 663,93
Wartość netto na 31 grudnia 2016	2 282 435,55	12 181 030,17	10 000 915,54	456 392,33	24 920 773,59
w tym:					
w trakcie przygotowania gotowe	577 483,00	12 181 030	4 965 718,77	-	17 724 231,94
	1 704 952,55	-	5 035 196,77	456 392,33	7 196 541,65

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Grunty	-	-
Budynki i budowle	11 715 307,18	13 764 346,60
Maszyny i urządzenia	16 206 732,07	18 234 044,40
Środki transportu	1 012 044,06	1 518 393,80
Pozostałe środki trwałe	817 622,19	914 602,41
Środki trwałe w budowie	-	-
	<u>29 751 705,50</u>	<u>34 431 387,21</u>
w tym:		
objęte zabezpieczeniami na poczet zobowiązań finansowych	9 339 477,16	10 650 547,12

Największą pozycję w ramach rzeczowych aktywów trwałych stanowią maszyny i urządzenia oraz budynki i budowle. Jest to majątek zakładów produkcyjnych radiofarmaceutyków w Kielcach i Warszawie oraz Centrum Badawczo-Rozwojowego, na które w 2012 roku Spółka otrzymała dotację w wysokości 7 338 150,00 PLN.

W sumie rzeczowych aktywów trwałych obiekty użytkowane na bazie leasingu finansowego wynosiły na 30 września 2018 roku 996 548,91 PLN wobec 2 815 447,46 PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Według stanu na 30 września 2018 roku środki trwałe o wartości 9 339 477,16 PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu pożyczki zaciągniętej od Siemens Finance Sp. z o.o i zastawu rejestrowego kredytu z BGŻ BNP Paribas S.A(dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.). (Nota 24).

Zmiany środków trwałych w okresie 1.01.2017-30.09.2018 r.

	<u>Budynki i budowle</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Środki transportu</u>	<u>Pozostałe środki trwałe</u>	<u>Środki trwałe w budowie</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2017 roku	18 740 360,12	28 607 648,84	2 248 969,79	2 109 343,52	-	51 706 322,27
Zwiększenia						
Zakupy	-	126 242,64	-	143 285,57	-	269 528,21
Przejęcia	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenia	-	19 000,00	-	56 832,00	-	75 832,00
Zmniejszenia						
Likwidacja	-	(137 071,44)	-	(73 146,76)	-	(210 218,20)
Sprzedaż	-	-	-	(108 022,91)	-	(108 022,91)
Rozliczenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018 roku	18 740 360,12	28 615 820,04	2 248 969,79	2 128 291,42	-	51 733 441,37
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2017 roku	4 976 013,52	10 373 604,44	730 575,99	1 194 741,11	-	17 274 935,06
Zwiększenia						
Amortyzacja	2 049 039,42	2 159 619,14	506 349,74	211 196,56	-	4 926 204,86
Utrata wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia						
Sprzedaż	-	-	-	(47 032,45)	-	(47 032,45)
Likwidacja	-	(124 135,61)	-	(48 235,99)	-	(172 371,60)
Stan na 30 września 2018 roku	7 025 052,94	12 409 087,97	1 236 925,73	1 310 669,23	-	21 981 735,87
Wartość netto na 1 stycznia 2017	13 764 346,60	18 234 044,40	1 518 393,80	914 602,41	-	34 431 387,21
Wartość netto na 30 września 2018	11 715 307,18	16 206 732,07	1 012 044,06	817 622,19	-	29 751 705,50

SYNEKTIK S.A.

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.*

Zmiany środków trwałych w okresie 1.01-31.12.2016 r.

	Budynki i budowie	Maszyny i urządzenia	Srodki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2016 roku	18 602 360,12	28 439 521,33	3 144 395,19	2 336 437,44	8 381,47	52 531 095,55
Zwiększenia						
Zakupy	138 000,00	130 914,04	189 662,13	11 461,99	-	470 038,16
Przejęcia	-	33 470,00	-	-	-	33 470,00
Pozostałe zwiększenia	-	8 381,47	-	15 000,00	-	23 381,47
Zmniejszenia						
Likwidacja	-	(4 638,00)	-	-	-	(4 638,00)
Sprzedaż	-	-	(1 085 087,53)	(253 555,91)	-	(1 338 643,44)
Rozliczenia	-	-	-	-	(8 381,47)	(8 381,47)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	18 740 360,12	28 607 648,84	2 248 969,79	2 109 343,52	-	51 706 322,27
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2016 roku	3 819 745,90	9 137 828,85	1 345 967,08	1 140 371,50	-	15 443 913,33
Zwiększenia						
Amortyzacja	1 156 267,62	1 236 806,15	293 874,20	128 333,16	-	2 815 281,13
Utrata wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia						
Sprzedaż	-	-	(909 265,29)	(73 963,55)	-	(983 228,84)
Likwidacja	-	(1 030,56)	-	-	-	(1 030,56)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	4 976 013,52	10 373 604,44	730 575,99	1 194 741,11	-	17 274 935,06
Wartość netto na 1 stycznia 2016	14 782 614,22	19 301 692,48	1 798 428,11	1 196 065,94	8 381,47	37 087 182,22
Wartość netto na 31 grudnia 2016	13 764 346,60	18 234 044,40	1 518 393,80	914 602,41	-	34 431 387,21

15. UDZIELONE POŻYCZKI

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Bilans otwarcia	-	-
kwota udzielonej pożyczki	7 000 000,00	-
spłata rat kapitałowych	(4 000 000,00)	-
naliczone odsetki do zapłacenia	272 309,07	-
Bilans zamknięcia	3 272 309,07	-

W dniu 27 grudnia 2016 została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Synektik S.A. a Iason Sp.z.o.o.(obecnie Synektik Pharma Sp. zo.o.). Kwota pożyczki -7 000 000 PLN - została udzielona w styczniu 2017 roku. W roku obrotowym 2017 część kapitału pożyczki w kwocie 4 000 000 PLN została spłacona. Na dzień 30 września 2018 saldo należności z tytułu udzielonych pożyczek składa się z części kapitałowej w kwocie 3 000 000 PLN i naliczonych odsetek w kwocie 272 309,07 PLN. Zgodnie z aneksem z dnia 20 grudnia 2017 roku jest to należność długoterminowa.

16. ZAPASY

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Materiały i surowce	-	-
Wyroby gotowe	-	-
Produkcja w toku	-	-
Towary	3 779 999,82	4 909 203,15
Razem zapasy brutto	3 779 999,82	4 909 203,15
(-) odpisy aktualizujące	(64 042,02)	(32 486,00)
Razem zapasy netto	3 715 957,80	4 876 717,15
w tym:	-	-
objęte zabezpieczeniami z tytułu finansowania zewnętrznego	3 715 957,80	4 876 717,15

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Bilans otwarcia odpisów aktualizujących	32 486,00	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	64 042,02	32 486,00
Zmniejszenia odpisów, w tym:	(32 486,00)	-
Rozwiązanie odpisów	(32 486,00)	-
Wykorzystanie odpisów	-	-
Bilans zamknięcia	64 042,02	32 486,00

Na dzień 30 września 2019 roku stwierdzono przesłanki wskazujących na utratę wartości części zapasów, a tym samym konieczność ujęcia odpisów aktualizujących na kwotę 64 042,02 PLN . Jednocześnie rozwiązano odpis w wysokości 32 486 PLN z powodu utylizacji części serwisowych, na które odpis ten został w poprzednim roku utworzony.

Według stanu na 30 września 2018 roku zapasy do wartości 7 650 000,00 PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu limitu na produkty kredytowe w BGŻ BNP Paribas (wcześniej Raiffeisen Bank Polska S.A. (Nota 24).

17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
		0
Należności handlowe brutto	9 413 441,58	13 285 460,99
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	2 551 684,25	0,00
(-) odpisy aktualizujące	-	(82 390,54)
Należności handlowe netto	11 965 125,83	13 203 070,45
Pozostałe należności brutto, w tym:		
Należności z tytułu VAT	64 038,47	136 220,57
Należności z tytułu innych podatków	-	-
Pozostałe należności	68 453,91	65 590,62
(-) odpisy aktualizujące	-	-
Należności pozostałe netto	132 492,38	201 811,19
Razem należności handlowe i pozostałe netto	12 097 618,21	13 404 881,64
w tym:		
długoterminowe	419 894,88	-
krótkoterminowe	11 677 723,33	13 404 881,64

W przeważającej ilości transakcji sprzedaży Spółka stosuje terminy płatności do 30 dni.

Na dzień 30.09.2019 roku Spółka posiadała 419 894, 88 PLN należności długoterminowych z tytułu sprzedaży systemu da Vinci® do warszawskiego Szpitala Mazovia, która została zrealizowana w miesiącu wrześniu.

Należności z tytułu kontraktów długoterminowych w kwocie 2 551 684,25 PLN wynikały ze znacznie zaawansowanych projektów sprzedażowych wycenionych na podstawie procentu zaawansowania. Odpowiednio koszty oszacowane do stopnia realizacji projektów, poniesionych już kosztów, zostały ujęte w pozycji zobowiązań w wartości 1 940 899,76 PLN (Nota 25).

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności handlowe i pozostałe przedstawiały się następująco:

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Bilans otwarcia odpisów aktualizujących	82 390,54	39 038,54
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	62 540,00
Zmniejszenia odpisów, w tym:	82 390,54	19 188,00
Rozwiązanie odpisów	16 000,00	19 188,00
Wykorzystanie odpisów	66 390,54	-
Razem odpisy aktualizujące	-	82 390,54
w tym:		
należności długoterminowe	-	-
należności krótkoterminowe	-	82 390,54

Należności handlowe i pozostałe obejmują następujące pozycje aktywów finansowych w rozumieniu instrumentów finansowych:

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Należności handlowe brutto	9 413 441,58	13 285 460,99
Pozostałe należności	68 453,91	65 590,62
(-) odpisy aktualizujące	-	(82 390,54)
	9 481 895,49	13 268 661,07

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Analiza wiekowa powyższych aktywów finansowych przedstawia się następująco:

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Należności nieobarczone utratą wartości, nieprzeterminowane, płatne w okresie:		
do 1 m-ca	6 336 725,35	4 639 462,15
1-3 m-cy	1 126 371,25	5 412 137,08
3-6 m-cy	28 376,00	869 165,02
6-12 m-cy	17 940,00	63 760,04
>12 m-cy	419 894,88	-
	7 929 307,48	10 984 524,29
Należności nieobarczone utratą wartości, przeterminowane w okresie:		
do 1 m-ca	183 010,34	304 026,51
1-3 m-cy	202 589,00	732 745,43
3-6 m-cy	185 451,00	117 660,29
6-12 m-cy	6 524,41	15 764,49
>12 m-cy *	975 013,26	1 113 940,06
	1 552 588,01	2 284 136,78
Należności obarczone utratą wartości:		
nieprzeterminowane		-
przeterminowane w okresie:		-
do 1 m-ca	-	-
1-3 m-cy	-	-
3-6 m-cy	-	-
6-12 m-cy	-	-
>12 m-cy	-	82 390,54
(-) odpisy aktualizujące	-	(82 390,54)
	-	-
Razem należności finansowe netto	9 481 895,49	13 268 661,07
w tym:		
należności długoterminowe	419 894,88	-
należności krótkoterminowe	9 062 000,61	13 268 661,07
w tym należności krótkoterminowe, obejmujące:		
należności handlowe	8 993 546,70	13 203 070,45
pozostałe należności	68 453,91	65 590,62

*Kwota objęta porozumieniem o spłacie należności.

18. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
koszty ubezpieczeń	153 058,58	74 478,68
pozostałe koszty	259 918,85	127 707,36
Zaliczki przekazane, w tym:		-
na zakup materiałów i towarów	-	-
na zakup rzeczowych aktywów trwałych	-	-
na zakup wartości niematerialnych	-	-
	<u>412 977,43</u>	<u>202 186,04</u>
w tym:		
długoterminowe	20 158,12	-
krótkoterminowe	392 819,31	202 186,04

19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne szczegółowo przedstawione powyżej.

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Środki pieniężne w kasie		-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	4 302 201,47	7 665 015,67
rachunki bieżące w PLN	384 992,98	6 917 815,07
rachunki bankowe walutowe	2 904 812,99	747 200,60
rachunki lokat bankowych	1 012 395,50	-
	<u>4 302 201,47</u>	<u>7 665 015,67</u>
	-	-
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	3 530 044,50	-

Wartość środków o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczy zablokowanej kwoty w związku akredytywą 960 tys USD (nota 24)

20. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 30.09.2019 roku wynosi 4 264 564,50 PLN i w ciągu roku jego wysokość nie uległa zmianie.

Kapitał zakładowy Spółki na 30.09.2018 roku dzielił się na 8 529 129 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,50 PLN, następujących serii:

- 4 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 572 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 220 000 akcji zwykłych na okaziciela serii BB
- 490 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 37 129 akcji zwykłych na okaziciela serii BBB
- 1 810 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E

Aktualna (według stanu na 30.09.2018 r.) struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariat - ilość akcji	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Mariusz Książek i podmioty od niego zależne	2 229 056	-
Melhus Company Ltd	2 134 980	2 134 980
ALTUS TFI oraz fundusze przez niego zarządzane	-	1 320 452
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	844 335	852 060
NATIONALE - NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	-	850 000
Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane	-	694 905
Value Fiz	569 274	-
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane	-	446 613
Pozostali	2 751 484	2 230 119
	8 529 129	8 529 129

Akcjonariat - udział %	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Mariusz Książek i podmioty od niego zależne	26,13%	-
Melhus Company Ltd	25,03%	25,03%
ALTUS TFI oraz fundusze przez niego zarządzane	-	15,48%
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	9,90%	9,99%
NATIONALE - NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	-	9,97%
Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane	-	8,15%
Value Fiz	6,67%	-
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane	-	5,24%
Pozostali	32,26%	26,15%
	100,0%	100,0%

21. KAPITAŁ ZAPASOWY

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Kapitał tworzony obligatoryjnie	1 421 521,50	1 421 521,50
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną	43 972 312,33	43 972 312,33
Kapitał pozostawiony decyzją akcjonariuszy	7 406 486,82	6 069 103,97
	52 800 320,65	51 462 937,80

Zgodnie z obowiązującym prawem, Spółka jako spółka akcyjna jest zobowiązana do przeznaczania na poczet kapitału zapasowego co najmniej 8% zysku netto danego roku do czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy 1/3 wartości kapitału akcyjnego. Kapitał zapasowy w wysokości 1/3 wartości kapitału akcyjnego może być użyty tylko w celu pokrycia straty i stanowi kapitał tworzony obligatoryjnie.

Spółka posiada kapitał zapasowy w kwocie 52 800 320,65 PLN.

W roku obrotowym 2017 kapitał został podwyższony o kwotę 1 337 382,85 w wyniku podziału zysku za rok 2016.

22. KAPITAŁ REZERWOWY

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Kapitał rezerwowy dotyczący płatności w formie akcji własnych		-
Kapitał rezerwowy - zyski i straty aktuarialne	(6 453,90)	5 942,38
Kapitał rezerwowy - niezarejestrowane udziały		-
	<u>(6 453,90)</u>	<u>5 942,38</u>

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka posiada kapitał rezerwowy w wysokości -6 453,90 PLN.

Kapitał rezerwowy obejmuje kapitał powstały z ujęcia zysków i strat aktuarialnych dotyczących rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia (Nota 26). Na kwoty ujęte w kapitale rezerwowym z tego tytułu w roku obrotowym 2017 składają się zyski i straty aktuarialne w kwocie(-)15 304,05 PLN, skorygowane o podatek odroczonej w wartości 2 907,17 PLN (w roku 2016 kwoty te wynosiły 7 054,06 PLN i (-) 1 340,27 PLN).

23. ZYSKI ZATRZYMANE

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Efekt wdrożenia MSSF	(257 490,41)	(257 490,41)
Niepodzielone wyniki z lat ubiegłych	(879 520,71)	(879 520,71)
	<u>(1 137 011,12)</u>	<u>(1 137 011,12)</u>

24. POŻYCZKI, INSTRUMENTY DŁUŻNE I KREDYTY BANKOWE

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Otrzymane kredyty bankowe		-
Otrzymane pożyczki	820 795,47	4 737 262,90
Wyemitowane instrumenty dłużne		-
	<u>820 795,47</u>	<u>4 737 262,90</u>
w tym:		
długoterminowe	-	1 752 726,55
krótkoterminowe	820 795,47	2 984 536,35
Zobowiązania kredytowe	<u>Okres zakończony 30.09.2018</u>	<u>Okres zakończony 31.12.2016</u>
Bilans otwarcia	4 737 262,90	6 017 760,97
spłata rat kapitałowych	(7 361 085,16)	(2 966 674,57)
różnice kursowe od spłaty kredytu walutowego	56 265,00	
naliczone odsetki do zapłacenia	2 617,73	4 533,20
zaciągnięcie nowych kredytów	<u>3 385 735,00</u>	<u>1 686 176,50</u>
Bilans zamknięcia	<u>820 795,47</u>	<u>4 737 262,90</u>

Na dzień 30 września 2018 roku Spółka posiada następujące limity na produkty kredytowe:

- Limit na gwarancje w wysokości 1 000 000 PLN z datą ważności 31.07.2024 r.,
- Limit akredytywy w wysokości 1 000 000 USD z datą ważności 31.10.2018 r.,
- Limit wierzytelności w wysokości 5 100 000 PLN z datą ważności 30.09.2023 r., w ramach którego Spółka może korzystać z:
 - o Kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do wysokości 3 000 000 PLN, z datą ważności 31.07.2019 r.,
 - o Limitu akredytywy do kwoty 250 000 EUR z datą ważności 31.10.2020 r.,
 - o Limitu na gwarancje do kwoty 3 000 000 PLN z datą ważności do 30.09.2023 r.

7 kwietnia 2011 roku została podpisana umowa pożyczki między SYNEKTIK S.A. a Siemens Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na podstawie której Spółce została udzielona długoterminowa pożyczka na finansowanie sprzętu i wyposażenia związanego z inwestycją w produkcję radiofarmaceutyków. Wartość pożyczki wynosiła 9 900 000 PLN (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy złotych), a czas trwania umowy to 5 lat. W roku 2013 został podpisany aneks, który stopniowo zwiększa wysokość pożyczki o jej kolejne transze, i tak w grudniu 2013 zostały przebrane dwie kwoty: 2 142 765,17 PLN i 785 592,66 PLN, a w roku 2014: 2 153 414 PLN oraz 1 340 478,60 PLN.

Pierwotna kwota pożyczki, udzielona w kwocie 9 900 000 PLN została już całkowicie spłacona.

Szczegółowe informacje dotyczące zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zostały przedstawione poniżej.

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek na dzień 30 września 2018 r.

Kredytodawca	Kwota przyznana	Waluta kredytu	Ostatni dzień okresu wykorzystania	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
z BGŻ BNP Paribas S.A(dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.).	1 000 000,00	USD	limit akredytywy 31.10.2018		960 000,00 USD		weksel in blanko
	1 000 000,00	PLN	limit na gwarancje 31.07.2024	-	-		
	5 100 000,00	PLN	maksymalny limit wierzitelności do wykorzystania, w tym:	-	-	WIBOR 1M+marża rynkowa	- Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie większej niż 7 650 000,00 PLN - cicha cesja istniejących i przyszłych wierzitelności od dłużników Spółki
	3 000 000,00	PLN	- kredyt w rach.bieżącym 31.07.2019	-	-		
	3 000 000,00	PLN	- gwarancja 30.09.2023	-	-		
	250 000,00	EUR	- akredytywa 31.10.2020	-	-		
Siemens Finance Sp. z O.O.	TRANSZA						
	B 2 142 765,17	PLN	30.03.2019		820 795,47	WIBOR 1M+marża rynkowa	- Weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym - warunkowa umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowiona na finansowanych składnikach majątku o wartości 8 716 050,60 PLN
	C 785 592,66	PLN	30.03.2019				
	D 2 153 414,00	PLN	30.03.2019				
E 1 340 478,60	PLN	30.03.2019					
					960 000,00 USD		
					820 795,47 PLN		

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 r.

Kredytodawca	Kwota przyznana	Waluta kredytu	Ostatni dzień okresu wykorzystania	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
z BGŻ BNP Paribas S.A(dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.)	1 000 000,00	PLN	limit na gwarancje 31.07.2022 r.	-	-		- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie większej niż 7 650 000,00 PLN - cicha cesja istniejących i przyszłych wierzitelności od dłużników Spółki
	5 100 000,00	PLN	maksymalny limit wierzitelności do wykorzystania, w tym:	-	1 681 643,30	WIBOR 1M+marża rynkowa	
	3 000 000,00	PLN	- kredyt w rach. bieżącym 31.07.2017 r.	-	1 681 643,30		
	3 000 000,00	PLN	- gwarancja 30.09.2021 r.	-	-		
	250 000,00	EUR	- akredytywa 31.10.2017 r.	-	-		
Siemens Finance Sp. z O.O.	TRANSZA						
	B 2 142 765,17	PLN	30.03.2019 r.	1 752 726,55	1 302 893,05	WIBOR 1M+marża rynkowa	- weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym - warunkowa umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowiona na rzeczowych składnikach majątku o wartości 10 650 547,12 PLN
	C 785 592,66	PLN	30.03.2019 r.				
	D 2 153 414,00	PLN	30.03.2019 r.				
E 1 340 478,60	PLN	30.03.2019 r.					
				1 752 726,55	2 984 536,35		

Prezentacja zobowiązań z tytułu gwarancji znajduje się w nocie 36.

25. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Zobowiązania handlowe	16 376 819,57	11 325 309,70
Zobowiązania z tytułu kontraktów	1 940 899,76	784 467,17
Zobowiązania pozostałe, w tym:		-
Zobowiązania z tytułu VAT	123 094,00	1 586 308,08
Zobowiązania z tytułu ZUS	491 954,85	380 430,57
Zobowiązania z tytułu PIT	199 532,00	124 192,00
Zobowiązania z tytułu innych podatków	7 783,00	5 898,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	714 823,84	566 307,80
Pozostałe zobowiązania	<u>190 874,63</u>	<u>52 879,81</u>
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	<u>20 045 781,65</u>	<u>14 825 793,13</u>
w tym:		
długoterminowe	184 180,20	828 811,03
krótkoterminowe	19 861 601,45	13 996 982,10
w zobowiązaniach handlowych są:		-
zobowiązania inwestycyjne	852 340,36	123 943,09

Na dzień 30.09.2018 r. zobowiązania z tytułu kontraktów w kwocie 1 940 899,76 PLN wynikały z rezerw na przewidywane przyszłe koszty zakończonych i wycenionych metoda procentowego zaawansowania projektów sprzedażowych

Zobowiązanie z tytułu podatku VAT w kwocie 123 094 PLN zostało uregulowane zgodnie z terminem płatności, w dniu 25 października 2018.

Na dzień 30 września 2018 roku w sumie zobowiązań handlowych kwota 852 340,36 PLN obejmuje zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych. Jest to zobowiązanie krótkoterminowe.

26. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	648 652,18	1 511 187,81
Inne zobowiązania finansowe, w tym:		-
.....		-
.....		-
.....		-
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	<u>648 652,18</u>	<u>1 511 187,81</u>
w tym:		
długoterminowe	64 867,27	979 506,36
krótkoterminowe	583 784,91	531 681,45
Zobowiązania leasingowe	<u>Okres zakończony</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31.12.2016</u>
Bilans otwarcia	1 511 187,81	2 371 856,61
spłata rat kapitałowych	(862 535,63)	(1 063 613,77)
zaciągnięcie nowych leasingów	<u>202 944,97</u>	<u>202 944,97</u>
Bilans zamknięcia	<u>648 652,18</u>	<u>1 511 187,81</u>

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.*

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Umowy leasingu finansowego dotyczą leasingu środków trwałych, głównie środków transportu. Umowy zawierane są na okres od 3 do 5 lat, w większości przypadków posiadają opcję zakupu. Oprocentowanie umów leasingu oparte jest na stawce zmiennej. Całość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wyrażona jest w złotych polskich.

Uzgodnienie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz minimalnych opłat leasingowych przedstawia się w następujący sposób:

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Nie dłużej niż 1 rok	598 308,73	597 796,40	583 784,91	531 681,45
Od 1 roku do 5 lat	65 144,16	1 026 401,36	64 867,27	979 506,36
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	663 452,89	1 624 197,76		
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(14 800,71)	(113 009,95)		
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	648 652,18	1 511 187,81	648 652,18	1 511 187,81
w tym:				
krótkoterminowe			583 784,91	531 681,45
długoterminowe			64 867,27	979 506,36
			648 652,18	1 511 187,81

27. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	437 344,95	366 880,01
Rezerwy na premie i inne świadczenia krótkoterminowe	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	119 638,10	75 585,47
	556 983,05	442 465,48
w tym:		
długoterminowe	119 638,10	75 585,47
krótkoterminowe	437 344,95	366 880,01

Zmiany w wartości rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne) w okresie objętym sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Bilans otwarcia	75 585,47	55 807,52
Koszty bieżącego zatrudnienia	24 118,97	25 157,78
Koszty odsetek	4 629,61	1 674,23
Zyski (straty) aktuarialne	15 304,05	(7 054,06)
Świadczenia wypłacone		-
Bilans zamknięcia	119 638,10	75 585,47

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.*

Rezerwy na odpłaty emerytalne szacowane są przez niezależnego aktuarium. Podstawowe założenia aktuarialne jakie zostały przyjęte w oszacowaniu tych rezerw obejmowały:

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Stopa dyskonta	3,0%	3,5%
Średni wzrost wynagrodzeń	3,5%	3,5%
Wiek emerytalny mężczyzn	65	65
Wiek emerytalny kobiet	60	60

28. POZOSTAŁE REZERWY

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Rezerwa na koszty spraw sądowych	84 617,00	92 339,00
	84 617,00	92 339,00
w tym:		
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	84 617,00	92 339,00

Pozostałe rezerwy obejmują rezerwę na rozprawę sądową z powództwa jednego z kontrahentów. Całkowita kwota powództwa wynosi 154 440,00 PLN. Pomiędzy dniem kończącym okres sprawozdawczy a dniem publikacji sprawozdania w ww. sprawie sądowej został wydany w pierwszej instancji wyrok, na mocy którego Synektik S.A. został zobowiązany do naprawy aparatu i pokrycia kosztów sądowych. Wyrok nie jest prawomocny, Spółka odwoła się od wyroku. Kwota rezerwy została w roku 2016 podwyższona o koszty postępowania sądowego, a w roku obrotowym 2017 obniżona o zwrot części tychże kosztów w kwocie 7 722,00. Koszt naprawy nie powinien przekroczyć zawiązanej uprzednio rezerwy.

29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Przedpłaty na dostawy towarów	-	-
Rozliczenia dotacji otrzymanych	15 109 154,13	10 756 390,09
Pozostałe	-	-
	15 109 154,13	10 756 390,09
w tym:		
długoterminowe	14 390 921,68	9 063 034,06
krótkoterminowe	718 232,45	1 693 356,03

Pozostałe zobowiązania niefinansowe dotyczą otrzymanych, ale jeszcze nierozliczonych dotacji. Kwota 8 696 341,96 dotyczy trwających prac rozwojowych i zostanie rozliczona jednorazowo w momencie sprzedaży ich wyników lub będzie rozliczana stopniowo proporcjonalnie do czasu ich użytkowania.

30. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie kapitałem w spółce SYNEKTIK S.A. ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby Spółka mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom, przy jednoczesnym zabezpieczeniu właściwej struktury finansowania, uwzględniając przy tym następujące elementy:

- wyniki działalności powiązane z planowanymi inwestycjami oraz źródłami ich finansowania,
- harmonogramy spłaty zadłużenia.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i stosownie do zmian warunków ekonomicznych odpowiednio ją modyfikuje. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może wpływać na politykę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom, wyemitować nowe akcje lub odpowiednio skorygować poziom zadłużenia zewnętrznego.

Zgodnie z praktyką Spółki zarządzanie kapitałem monitorowane jest na podstawie wskaźnika udziału kapitału własnego w sumie aktywów, oraz udziału długu netto do wartości EBITDA, gdzie dług netto to różnica pomiędzy sumą zobowiązań dłużnych (z tytułu kredytów, pożyczek oraz instrumentów dłużnych) a inwestycjami finansowymi o dużej płynności. Według stosowanej praktyki Spółki wskaźnik udziału kapitału własnego w sumie aktywów nie powinien być niższy niż 20%, dług netto zaś nie może przekraczać czterokrotności wartości EBITDA.

Wskaźniki te w okresach objętych sprawozdaniem finansowym kształtowały się następująco:

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Kapitał własny	56 375 007,52	55 933 816,41
Suma aktywów	93 640 991,00	88 299 054,82
Udział kapitałów własnych w aktywach	60%	63%
Zobowiązania dłużne	1 469 447,65	6 248 450,71
(-) Płynne inwestycje finansowe	<u>4 302 201,47</u>	<u>7 665 015,67</u>
Zadłużenie netto	(2 832 753,82)	(1 416 564,96)
EBITDA	4 618 580,78	4 493 192,96
Stosunek zadłużenia netto do EBITDA	n/a	n/a

31. INSTRUMENTY FINANSOWE

31.1. Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat:		-
Przeznaczone do obrotu	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	-
Pożyczki i należności	12 754 204,56	13 268 661,07
Inwestycje utrzymywane do zapadalności		-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 302 201,47	7 665 015,67
	17 056 406,03	22 838 276,74
Wykazane w bilansie jako:		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9 481 895,49	13 268 661,07
Pozostałe aktywa finansowe	3 272 309,07	1 904 600,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 302 201,47	7 665 015,67
	17 056 406,03	22 838 276,74
	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat:		-
Przeznaczone do obrotu	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	18 751 965,69	18 192 948,02
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Umowy gwarancji finansowych	-	-
	18 751 965,69	18 192 948,02
Wykazane w bilansie jako:		
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	820 795,47	4 737 262,90
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17 282 518,04	11 944 497,31
Pozostałe zobowiązania finansowe	648 652,18	1 511 187,81
	18 751 965,69	18 192 948,02

31.2. Podmioty zależne i współzależne

Wykaz jednostek, w których Spółka posiada akcje i udziały na dzień 30.09.2018 r.

Nazwa Jednostki	Metoda Wyceny	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Forma kontroli
Synektik Pharma Sp. z o.o.	Cena nabycia	Warszawa	100%	5 050	599 179,13	Pełna kontrola
Cyklosfera Sp. z o.o.	Cena nabycia	Kraków	50%	2 500	1 702 500	Wspólne przedsięwzięcie gospodarcze

Wykaz jednostek, w których Spółka posiada akcje i udziały na dzień 31.12.2016 r.

Nazwa Jednostki	Metoda Wyceny	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Forma kontroli
Iason Sp. z o.o.	Cena nabycia	Warszawa	100%	502 100	502 100	Pełna kontrola
Cyklosfera Sp. z o.o.	Cena nabycia	Kraków	50%	2 500	1 402 500	Wspólne przedsięwzięcie gospodarcze

W dniu 29 marca 2018 roku SYNEKTIK S.A. nabył 100% udziałów w spółce Monrol Poland Ltd Sp. z o.o. Całkowita cena nabycia wynosiła 15.005.047,13 PLN i składała się z dwóch elementów:

- Zapłata przez spółkę SYNEKTIK S.A. za 101 udziałów 1.201,70 EUR (5.097,13 PLN)
- Zapłata przez spółkę Iason kwoty 3.500.000 EUR (14.999.950 PLN) tytułem spłaty wierzytelności spółki Monrol Poland Ltd Sp. z o.o. względem poprzedniego właściciela (Eczacıbaşı Monrol).

W dniu 10 maja 2018 roku nastąpiła zmiana nazwy podmiotu na Synektik Pharma Sp. z o.o. W dniu 30 maja 2018 r. podjęto uchwałę w sprawie połączenia podmiotów zależnych od SYNEKTIK S.A. tj. Synektik Pharma Sp z o.o. (poprzednia nazwa Monrol Poland Ltd Sp. z o.o.) oraz Iason Sp. z o.o. W dniu 04 lipca 2018 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, wydał postanowienie w sprawie zarejestrowania połączenia podmiotów zależnych od Spółki, tj. Synektik Pharma Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Monrol Poland Ltd Sp. z o.o.) oraz Iason Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez Synektik Pharma Sp. z o.o. (Podmiot Przejmujący) spółki Iason Sp. z o.o. (Podmiot Przejmowany) w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Iason Sp. z o.o. z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Synektik Pharma Sp. z o.o., poprzez utworzenie nowych udziałów, które Synektik Pharma Sp. z o.o. wydała SYNEKTIK S.A. - jednemu wspólnikowi spółki Iason Sp. z o.o.

Cyklosfera Sp. z o.o. („Cyklosfera”) jest spółką joint venture, w której po 50% udziałów posiada SYNEKTIK S.A. oraz firma Zakład RTG i USG Wyrobek spółka komandytowa. Cyklosfera została założona w 2013 roku i jej działalność jest związana ze świadczeniem usług medycznych w zakresie badań diagnostycznych PET/CT. W latach 2016-2017 Cyklosfera przeprowadziła adaptację pomieszczeń na terenie Białostockiego Parku Technologicznego. Całkowita wartość inwestycji wyniosła około 1.3mln PLN i została sfinansowana przez udziałowców w postaci dopłat do kapitału. W 2018 roku Cyklosfera brała udział w postępowaniu konkursowym na świadczenia PET/CT ogłoszonym przez podlaski odział NFZ. Ogłoszenie konkursowe obejmowało okres od 07.2018 do 06.2021 roku. Cyklosfera nie pozyskała kontraktu z NFZ i złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego odwołanie (z powodu nieprawidłowości przy ocenach ofert). Firma Cyklosfera wykonuje pojedyncze badanie PET/CT dla klientów komercyjnych i jednocześnie ubiega się o pozyskanie nowego dodatkowego kontraktu z NFZ kluczowego dla dalszego funkcjonowania i generowania pozytywnych wyników finansowych. Łączne zaangażowanie finansowe Spółki związane z inwestycją w Cyklosferę wynosi 1.822.500 PLN.

W roku 2017 Spółka dokonała wpłaty do firmy Cyklosfera kwoty 300 000,00 PLN na kapitał rezerwy i będzie solidarnie finansować dalsze potrzeby kapitałowe..

31.3. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi emitowanymi i posiadanymi w ramach działalności operacyjnej i finansowej. Głównymi czynnikami ryzyka są ryzyko kredytowe i ryzyko płynności oraz ryzyko rynkowe, obejmujące głównie ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe.

Spółka zarządza ryzykiem finansowym głównie poprzez bieżące i stałe monitorowanie aktywów i zobowiązań finansowych. Spółka nie stosuje żadnych form rachunkowości zabezpieczeń.

Polityka zarządzania ryzykiem finansowym określa zasady oraz zakres odpowiedzialności w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym, a w szczególności:

- miary ryzyka używane do identyfikacji oraz oceny ekspozycji na ryzyka finansowe,
- limity transakcyjne oraz oceny kredytowe dla podmiotów z którymi Spółka podejmuje transakcje.

31.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy.

Aktywa finansowe posiadane przez Spółkę obejmują głównie należności handlowe (przeważnie od jednostek budżetowych, których wypłacalność jest w istocie gwarantowana przez Skarb Państwa lub jednostki terytorialne) i pozostałe, pożyczkę o oprocentowaniu stałym udzieloną podmiotowi w 100% zależnemu Synektik Pharma Sp. z o.o. oraz środki pieniężne. Na należności z tytułu dostaw, będące podstawowymi aktywami finansowymi Spółki składają się kwoty należne od dużej liczby klientów. Spółka prowadzi bieżącą ocenę tych należności oraz monitoring ich windykacji. Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach.

Szczegółowe dane dotyczące analizy ryzyka kredytowego w zakresie należności finansowych przedstawiono w notach 15, 17 i 19.

Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym po uwzględnieniu strat z tytułu utraty wartości odpowiada maksymalnemu narażeniu Spółka na ryzyko kredytowe.

31.5. Ryzyko stóp procentowych

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe według rodzajów narażenia na ryzyko stopy procentowej przedstawiały się następująco:

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Aktywa finansowe		
nieoprocentowane	9 754 204,56	13 268 661,07
oprocentowanie stałe	3 000 000,00	-
oprocentowanie zmienne		
	<u>12 754 204,56</u>	<u>13 268 661,07</u>
Zobowiązania finansowe		
nieoprocentowane	17 282 518,04	11 944 497,31
oprocentowanie stałe		
oprocentowanie zmienne	1 469 447,65	6 248 450,71
	<u>18 751 965,69</u>	<u>18 192 948,02</u>

W ocenie zarządu Spółki, realne zmiany stopy procentowej kształtują się w zakresie +/- 1%, a ich wpływ na wyniki Spółki w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.*

	Okres zakończony 30.09.2018		Okres zakończony 31.12.2016	
	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny
Wzrost oprocentowania o 1%	31 257,49	31 257,49	59 284,18	59 284,18
Spadek oprocentowania o 1%	(31 257,49)	(31 257,49)	(59 284,18)	(59 284,18)

31.6. Ryzyko kursowe

W okresach obrachunkowych zakończonych 31 grudnia 2016 i 30 września 2018 roku ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	Stan na 30.09.2018		Stan na 31.12.2016	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
Aktywa wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	1 270 002,46	4 667 767,04	19 358,37	80 904,44
w EUR	17 120,54	73 128,67	240 794,80	1 065 276,20
	1 287 123,00	4 740 895,72	260 153,17	1 146 180,63
Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	1 011 360,00	3 717 152,54	190,00	794,07
w EUR	338 681,99	1 446 646,25	263 193,75	1 164 369,15
	1 350 041,99	5 163 798,80	263 383,75	1 165 163,22

W ocenie zarządu Spółki prawdopodobne zmiany kursów walutowych o +/-10% wpłynęłyby na wyniki Spółki kapitałowej w następujących wartościach:

	Stan na 30.09.2018		Stan na 31.12.2016	
	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitały własne	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitały własne
Wzrost kursu walutowego o 10%	266 834,21	266 834,21	(1 473,27)	(1 473,27)
Spadek kursu walutowego o 10%	(266 834,21)	(266 834,21)	1 473,27	1 473,27

31.7. Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności, utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowo linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych. Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych. Tabele te opracowano na podstawie niezdyktowanych przepływów pieniężnych zobowiązań finansowych, uszeregowanych według najwcześniejszego możliwego wymaganego terminu płatności ustalonego dla Spółki. Tabela obejmuje zarówno przepływy pieniężne związane zarówno z odsetkami, jak i z kapitałem.

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Umowna wymagalność zobowiązań finansowych według stanu na 30 września 2018 r.

	Wartość	Umowne okresy spłat							
	bilansowa	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	3-5 lat	> 5 lat	Razem
Stan na 30.09.2018									
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	820 795,47	227 696,73	241 255,53	361 883,30	-	-	-	-	830 835,56
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	648 652,18	30 763,89	256 881,11	124 975,94	185 687,79	65 144,16	-	-	663 452,89
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17 282 518,04	9 214 006,95	4 925 243,85	2 751 758,84	207 328,20	184 180,20	-	-	17 282 518,04
	18 751 965,69	9 472 467,58	5 423 380,49	3 238 618,07	393 015,99	324,36	-	-	18 776 806,49

Umowna wymagalność zobowiązań finansowych według stanu na 31 grudnia 2016 r.

	Wartość	Umowne okresy spłat							
	bilansowa	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	3-5 lat	> 5 lat	Razem
Stan na 31.12.2016									
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	4 737 262,90	1 802 271,07	241 255,53	361 883,30	723 766,59	1 447 533,18	361 883,30	-	4 938 592,96
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	531 681,45	52 545,19	148 437,72	136 946,77	259 866,72	735 389,46	291 011,90	-	1 624 197,76
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11 944 497,31	4 461 224,17	6 429 990,74	119 373,69	235 187,70	828 811,03	-	-	12 074 587,33
	17 213 441,66	6 185 950,42	6 819 683,99	618 203,76	1 218 821,01	3 011 733,67	652 895,20	-	18 507 288,06

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

31.8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych,
- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z zastosowaniem rynkowej stopy dyskontowej na dzień bilansowy.

Z wyjątkiem danych przedstawionych w tabeli poniżej, w opinii zarządu Spółki wartości bilansowe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym według zamortyzowanego kosztu są przybliżeniem ich wartości godziwej.

	Stan na 30.09.2018		Stan na 31.12.2016	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Należności handlowe i pozostałe	9 481 895,49	9 438 251,58	13 268 661,07	13 268 661,07
Udzielone pożyczki	3 000 000,00	2 972 294,06		
	<u>12 481 895,49</u>	<u>12 410 545,64</u>	<u>13 268 661,07</u>	<u>13 268 661,07</u>
Zobowiązania finansowe				
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	820 795,47	821 823,18	4 737 262,90	4 818 990,27
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	648 652,18	652 663,36	1 511 187,81	1 624 197,76
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17 282 518,04	17 280 293,57	11 944 497,31	11 944 164,59
	<u>18 751 965,69</u>	<u>18 754 780,10</u>	<u>18 192 948,02</u>	<u>18 387 352,63</u>

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

32. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI

SYNEKTIK S.A. w poprzednich latach zrealizował Program Motywacyjny oparty na płatnościach w formie akcji. W roku obrotowym 2017 nie miały miejsca płatności realizowane w tej formie.

33. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

SYNEKTIK S.A. nie jest zależny od innego podmiotu nadrzędnego. Aktualna struktura akcjonariatu Spółki została przedstawiona w nocie 20.

Na dzień 30.09.2016 r. SYNEKTIK S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi: Synektik Pharma Sp. z o.o., gdzie posiada 100% udziałów oraz Cyklosfera Sp. z o.o., gdzie posiada 50% udziałów. Transakcje pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami zależnymi oparte są na warunkach rynkowych.

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w roku obrotowym 2017.

Nazwa podmiotu powiązanego z Synektik S.A.	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek u Synektik	Splata pożyczek do synektik	odsetki naliczone
Synektik Pharma Sp. z o.o.	Czynsz dzierżawny za środki trwałe, opłata licencyjna, usługi serwisowe dot. środków trwałych, podnajem biura	707428,45	7 604 395,44	0,00	592 822,18	0,00	7 000 000,00	4 000 000,00	272 309,07
Cyklosfera Sp. z o.o.	opłata licencyjna, testy pomiarowe	0,00	126 864,00	0,00	140 433,15	8 364,00	0,00	0,00	0,00
Cezary Kozanecki	wynagrodzenie Prezesa za posiedzenia zarządu	659 110,00							
	i umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze Kozanecki Cezary	702 000,00							
Dariusz Korecki	wynagrodzenie V-ce Prezesa za posiedzenia zarządu	321 000,00							
	i umowa współpracy- Doradztwo Gospodarcze	360 000,00							
Artur Ostrowski	wynagrodzenie Członka za posiedzenia zarządu	351 000,00							
	i umowa współpracy- ASSESIO Artur Ostrowski	396 000,00							
Paweł Chudzik	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	13 000,00		5 500,00					
Marcin Giżewski	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	1 988,00							
Paweł Kozanecki	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	6 000,00							
Mariusz Książek	wynagrodzeniePrzewodniczącego za posiedzenia Rady Nadzorczej	9 500,00		8 000,00					
Wiesław Łatała	wynagrodzenie W-ce Przewodniczącego za posiedzenia Rady Nadzorczej	9 500,00		8 000,00					
Piotr Nowjalis	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	12 000,00		6 000,00					
Jacek Ossowski	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	3 000,00							
Robert Rafał	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	3 000,00							
	Umowa współpracy Rafał Robert ADVISOR	60 000,00							

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Sawa Zarębińska	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	19 000,00		5 500,00					
Przemysław Kozanecki	Wynagrodzenie etat	520 800,00		24 800,00					
Trigon Dom Maklerski (akcjonariusz powyżej 5%)	pełnienie funkcji animatora rynku	50 400,00		7 000,00					
Kancelaria Adwokacka Wołodkiewicz	Obsługa prawna bieżącej działalności Spółki	68 150,68		4 710,04					

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w roku 2016.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo lub osobowo

Nazwa podmiotu powiązanego z Synektik S.A.	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek u Synektik	Splata pożyczek do Synektik	Splata odsetek
Iason Sp. z o.o.	czynsz dzierżawny za środki trwałe, opłata licencyjna, usługi serwisowe dot. środków trwałych, podnajem biura	201 680,00	9 718 072,46	54 243,00	7 577 456,00				
Cezary Kozanecki	wynagrodzenie Prezesa za posiedzenia zarządu	79 110,00		5 000,00					
	umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze Kozanecki Cezary	702 000,00							
Dariusz Korecki	wynagrodzenie Wiceprezesa za posiedzenia zarządu	58 200,00		4 000,00					
	umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze	360 000,00		36 900,00					
Artur Ostrowski	wynagrodzenie Członka za posiedzenia zarządu	46 800,00		3 000,00					
	umowa współpracy - ASSESIO Artur Ostrowski	390 677,10		40 590,00					
Sawa Zarębińska	wynagrodzenie Przewodniczącej za posiedzenia Rady Nadzorczej	12 000,00		3 000,00					
Tomasz Warmus	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	4 500,00							

SYNEKTIK S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017

trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Paweł Kozanecki	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	6 000,00		1 500,00					
Robert Rafał	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	4 500,00		1 500,00					
	umowa współpracy Rafał Robert ADVISOR	147 600,00		12 300,00					
Paweł Chudzik	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	1 500,00		1 500,00					
Marcin Giżewski	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	8 112,56		2 098,12					
Przemysław Kozanecki	Wynagrodzenie etat	297 600,00		24 800,00					
Trigon Dom Maklerski (akcjonariusz powyżej 5%)	pełnienie funkcji animatora rynku	24 000,00		2 000,00					

Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez osoby pełniące funkcje w Zarządzie lub Radzie Nadzorczej

Nazwa podmiotu powiązanego z Synektik S.A.	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek u Synektik	Splata pożyczek do Synektik	Splata odsetek
Kancelaria Adwokacja Wołodkiewicz	Obsługa prawna bieżącej działalności Spółki	27 049,09							

34. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA

Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa obejmują wynagrodzenia członków Zarządu Spółki. Wynagrodzenia wypłacone tej grupie kadry w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń prezentuje tabela poniżej:

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Świadczenia krótkoterminowe	2 789 110,00	1 636 787,10
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
	2 789 110,00	1 636 787,10

Na rzecz członków kluczowego kierownictwa Spółka nie udzielała pożyczek ani gwarancji. Nie wystąpiły także inne transakcje pomiędzy członkami kluczowego kierownictwa a podmiotami Spółki.

35. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Od sprawozdania finansowego za rok 2010 wszystkie umowy dzierżawy i leasingu dawniej operacyjnego, które spełniają przesłanki uznania za umowy leasingu finansowego, są przekwalifikowane i prezentowane w księgach jako umowy leasingu finansowego.

Tabela poniżej przedstawia kwoty brutto do zapłaty wynikające z umów leasingu samochodów oraz z czynszu za powierzchnię biurową.

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Do roku	1 507 856,87	693 376,90
Od 1 roku do 3 lat	1 814 088,27	1 243 470,34
Ponad 3 lata	0,00	1 042 207,15
	3 321 945,14	2 979 054,39

36. ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA WYDATKÓW

14 listopada 2013 r. SYNEKTIK S.A. zawarł z Hadasit Medical Research Services & Development Ltd. strategiczną umowę licencji i prowadzenia wspólnych prac rozwojowych dotyczącej znacznika do wykonywania badań diagnostycznych chorób serca w zakresie perfuzji mięśnia sercowego. Na mocy umowy Spółka zobowiązana jest do zapłaty na rzecz spółki Hadasit jednorazowej opłaty z tytułu udzielenia licencji oraz dodatkowych opłat licencyjnych, płatnych w przypadku osiągnięcia poszczególnych etapów realizacji wspólnego projektu. Spółka ponosi także opłaty na rzecz spółki Hadasit z tytułu prowadzenia wspólnych prac. Wysokość tych opłat kształtuje się na poziomie około 4 mln USD. Do dnia 30 września 2018 roku z tytułu prowadzenia wspólnych prac rozwojowych Spółka poniosła łączne wydatki w wysokości 1 156 069,04 EUR. Niezależnie od powyższego, do zakończenia okresu obowiązywania umowy, SYNEKTIK S.A. zobowiązany jest do zapłaty na rzecz spółki Hadasit wynagrodzenia uzależnionego od wartości sprzedaży netto licencjonowanych produktów oraz do ponoszenia opłat na rzecz spółki Hadasit z tytułu udzielania sublicencji.

37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

Spółka nie posiadała istotnych aktywów warunkowych na dzień bilansowy.

Zobowiązania warunkowe obejmowały następujące pozycje:

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Gwarancje bankowe uzyskane w Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	1 314 096,53	1 664 272,35
Gwarancje bankowe uzyskane w Deutche Bank S.A.	-	-
Udział grupy w zobowiązaniach warunkowych jednostek ujmowanych metodą praw własności	-	-
Postępowania sądowe	-	-
Pozostałe	-	-
	1 314 096,53	1 664 272,35

W dniu 22 marca 2018 roku doszło do zawarcia umowy kredytowej pomiędzy z BGŻ BNP Paribas S.A (dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.) oraz (i) podmiotem zależnym od Spółki firmą Iason sp. z o.o. (obecnie Synektik Pharma Sp. z o.o.) oraz (ii) SYNEKTIK S.A. jako kredytobiorcami. Zabezpieczeniem umowy kredytowej jest pakiet różnych składników majątkowych, zastawów i poręczeń do maksymalnej wartości 22.950.000 PLN. W ramach pakietu zabezpieczeń SYNEKTIK S.A. ustanowił zastaw na własnych środkach trwałych, udziałach w Synektik Pharma Sp. o.o.o oraz poddał się egzekucji.

38. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Firmą audytorską uprawnioną do badania sprawozdań finansowych w zakresie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego SYNEKTIK S.A. i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK za rok obrotowy 2017 jest Spółka PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o., z którą 20 czerwca 2017 roku została zawarta umowa na badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wynagrodzenie wynikające z zawartej umowy wyniosło 46 500,00 PLN, z czego 31 500,00 PLN za badanie rocznych sprawozdań i 15 000,00 PLN za przegląd półrocznych sprawozdań.

Spółka PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. była również podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za rok 2016. Łączne wynagrodzenie wyniosło 28 000,00 PLN.

39. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku