



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
SYNEKTIK S.A.**

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której Spółką Dominującą jest SYNEKTIK S.A. („Spółka”), z siedzibą w Warszawie, przy al. Witosa 31, 00-710 Warszawa, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2018 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki Dominującej i członków Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki Dominującej. Zarząd Spółki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018, poz. 395, z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089, z późniejszymi zmianami) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- b) Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku,
- c) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) numer 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę Dominującą sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki Dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy Kapitałowej przez Zarząd Spółki Dominującej obecnie lub w przyszłości.

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższymi wszystkimi stwierdzeniami zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla Komitetu Audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014, dla jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego uchwałą Rady Nadzorczej numer 1 z dnia 19 czerwca 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2011 roku, to jest przez okres siedmiu kolejnych lat.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Zagadnienia te zostały uwzględnione w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym nie wydajemy odrębnej opinii na ich temat.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<p><u>Prace rozwojowe i dotacje</u></p> <p>Grupa prowadzi prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami.</p> <p>Część prac rozwojowych jest finansowana dotacjami.</p> <p>Nakłady na prace rozwojowe w trakcie realizacji, prezentowane w linii Pozostałe wartości niematerialne, wynoszą 27.656 tys. zł co stanowi 21,9% sumy bilansowej.</p> <p>Nierozliczone dotacje, prezentowane w linii Pozostałe zobowiązania niefinansowe, wynoszą 15.390 tys. zł, co stanowi 12,2% sumy bilansowej.</p>	<p><u>Podejście do badania</u></p> <p>W ramach badania prac rozwojowych w trakcie realizacji oraz przychodów z dotacji rozliczonych oraz przychodów przyszłych okresów w zakresie dotacji nierozliczonych procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none">- analizę przyjętych zasad rachunkowości oraz procedur klasyfikacji nakładów na poszczególne prace rozwojowe;- testy wiarygodności dotyczące prawidłowości klasyfikacji nakładów na prace rozwojowe;

<p>Ryzyko istotnego zniekształcenia dotyczy poprawności klasyfikacji kapitalizowanych kosztów na prace rozwojowe oraz wyceny tych prac z punktu widzenia powodzenia projektu i odzyskiwalności poniesionych nakładów.</p> <p>Ponadto Grupa dokonuje rozliczeń dotacji finansujących prace rozwojowe. Ryzyko polega na nieprawidłowości alokacji dotacji pomiędzy częścią związaną z nakładami na prace rozwojowe a częścią pokrywającą koszty bieżącej działalności operacyjnej.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - uzyskanie wyceny prac rozwojowych dokonanej przez zewnętrznego eksperta Spółki; - analizę zastosowanej metodologii oraz przyjętych założeń do wyceny prac rozwojowych; - analizę umów dotacyjnych; - testy wiarygodności potwierdzające kwoty otrzymanych dotacji; - testy wiarygodności dotyczące przypisania dotacji do aktywów lub do poniesionych kosztów operacyjnych.
<p><u>Inwestycje - spółka Cyklosfera Sp. z o.o. oraz powiązane z tą spółką należności handlowe.</u></p> <p>Grupa posiada wspólne przedsięwzięcie – spółkę Cyklosfera Sp. z o.o.</p> <p>Celem powstania spółki było wspólnie z partnerem prowadzenie działalności operacyjnej w zakresie badań medycznych z wykorzystaniem produktów Grupy.</p> <p>Grupa finansuje działalność spółki Cyklosfera poprzez wniesiony kapitał oraz dopłaty do kapitału. Nakłady te wynoszą łącznie 1.702 tys. zł. Ponadto Grupa sprzedała także wyposażenie pracowni wraz z licencją systemu za 120 tys. zł netto. Należność z tego tytułu nie została uregulowana do dnia bilansowego.</p> <p>Powodzenie inwestycji jest uzależnione od pozyskania zleceń na badania medyczne od NFZ. Pierwszy przetarg, do którego przystąpiła Grupa, zdobyła firma konkurencyjna.</p> <p>Ryzyko istotnego zniekształcenia dotyczy prawidłowości wyceny aktywów z tytułu łącznych inwestycji w spółkę Cyklosfera, tj. nabytych udziałów, wniesionych dopłat do kapitału spółki oraz należności handlowych.</p>	<p><u>Podejście do badania</u></p> <p>W ramach badania aktywów zaangażowanych w spółkę Cyklosfera Sp. z o.o. procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> - uzgodnienie nakładów poniesionych na spółkę Cyklosfera; - analizę sytuacji finansowej spółki Cyklosfera na podstawie otrzymanych danych finansowych; - analizę planów związanych z działalnością operacyjną spółki wraz z oceną ich realności; - analizę zamierzeń Zarządu Grupy w zakresie pozyskania zleceń badań medycznych dla spółki Cyklosfera; - analizę ujawnień dotyczących inwestycji w spółkę Cyklosfera w sprawozdaniu finansowym.
<p><u>Nabycie spółki zależnej Monrol Poland Ltd Sp. z o.o. (obecna nazwa Synektik Pharma Sp z o.o.)</u></p> <p>Dnia 29 marca 2018 r. Grupa nabyła 100% udziałów w spółce Monrol Poland Ltd Sp. z o.o. (obecna nazwa Synektik Pharma Sp. z o.o.). W wyniku transakcji Grupa przejęła kontrolę i zastosowała MSSF 3 <i>Połączenia jednostek gospodarczych</i> w celu rozliczenia księgowego przejęcia.</p>	<p><u>Podejście do badania</u></p> <p>W ramach badania rozliczenia połączenia procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> - analizę umowy nabycia spółki Monrol Poland Ltd Sp. z o.o.; - analizę zidentyfikowanych przez Grupę aktywów i zobowiązań;

W wyniku rozliczenia Grupa ujęła nabyte aktywa i zobowiązania według oszacowanej wartości godziwej, o łącznej wartości netto 24.409 tys. zł oraz rozpoznała zysk z okazijnego nabycia w wysokości 9.404 tys. zł.

Ryzyko istotnego zniekształcenia dotyczy prawidłowości wyceny według wartości godziwej aktywów i zobowiązań, w tym w szczególności majątku trwałego oraz prawidłowości rozpoznanego zysku z okazijnego nabycia.

- uzyskanie dokumentacji potwierdzających wycenę wartości godziwych aktywów i zobowiązań;
- weryfikację metodologii zastosowanych do ustalenia wartości godziwych aktywów i pasywów;
- weryfikację poprawności ustalenia podatku odroczonego związanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami oraz przejętą stratą podatkową;
- uzgodnienie ujętych aktywów i zobowiązań w dokumentacji konsolidacyjnej;
- weryfikację poprawności ujęcia zysku z okazijnego nabycia;
- weryfikację kompletności i poprawności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2018 roku, oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Spółki Dominującej.

Uzupełniające objaśnienie

Zwracamy uwagę na notę 30.2 not objaśniających do sprawozdania finansowego, w której opisano niepewność związaną z działalnością operacyjną spółki Cyklosfera Sp. z o.o. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Spółki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej Synektik S.A. („sprawozdanie z działalności”).

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności. Ponadto Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka Dominująca zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego członkowskim (Dz.U. z 20 kwietnia 2018 roku, poz. 757) („rozporządzenie”). Ponadto, stwierdzamy, że informacje zawarte w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz i rozporządzenia są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu:

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków
nr ewid. 2696

Kluczowy biegły rewident:

.....
Krzysztof Gmur
biegły rewident
nr ewid. 10141

Kraków, 21 stycznia 2019 roku