



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SYNEKTIK SA
za rok obrotowy 2018**

trwający od 1 października 2018 roku
do 30 września 2019 roku, sporządzone według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej

19 grudnia 2019 r.

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

SPIS TREŚCI

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	3
Wybrane dane finansowe	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	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
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	10
1. Informacje ogólne	10
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	11
3. Stosowane zasady rachunkowości	16
Przekształcone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	29
Przekształcone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	30
Przekształcone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	31
4. Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności	32
5. Przychody	33
6. Koszty działalności operacyjnej	34
7. Pozostałe (koszty) przychody netto	35
8. Przychody finansowe	35
9. Koszty finansowe	35
10. Podatek dochodowy	36
11. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do zbycia	37
12. Zysk przypadający na jedną akcję	37
13. Pozostałe wartości niematerialne	38
14. Rzeczowe aktywa trwałe	40
15. Udzielone pożyczki	41
16. Zapasy	42
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

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

23.	Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	46
24.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	48
25.	Pozostałe zobowiązania finansowe.....	48
26.	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	49
27.	Pozostałe rezerwy.....	50
28.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	50
29.	Zarządzanie kapitałem	51
30.	Instrumenty finansowe.....	52
31.	Płatności realizowane w formie akcji	57
32.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	57
33.	Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa	60
34.	Umowy leasingu operacyjnego	60
35.	Zobowiązania do poniesienia wydatków	60
36.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	61
37.	Badanie sprawozdania finansowego.....	61
38.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	61

SYNEKTIK SA

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 01 października 2018 roku do 30 września 2019 roku*

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe SYNEKTIK SA za rok zakończony 30 września 2019 r. 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

Warszawa, 19 grudnia 2019 r.

SYNEKTIK SA

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

WYBRANE DANE FINANSOWE

	<i>w tys. PLN</i>	<i>w tys. PLN</i>	<i>w tys. EUR</i>	<i>w tys. EUR</i>
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Aktywa razem	91 425,22	75 317,55	20 903,88	17 632,99
Aktywa trwałe	57 512,26	53 922,04	13 149,87	12 623,97
Aktywa obrotowe	33 912,96	21 395,51	7 754,02	5 009,02
Zobowiązania razem	37 048,97	27 858,31	8 471,05	6 522,06
Zobowiązania długoterminowe	10 854,79	5 445,57	2 481,89	1 274,89
Zobowiązania krótkoterminowe	26 194,18	22 412,74	5 989,16	5 247,17
Kapitał własny	54 376,25	47 459,24	12 432,84	11 110,93
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	975,07	998,40
Liczba akcji na koniec okresu	8 529 129	8 529 129	8 529 129	8 529 129,00
Wartość księgowa jednej akcji	6,38	5,56	1,46	1,30

Zaprezentowane wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone z wykorzystaniem kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski (NBP) na dzień 30 września 2019 r., wynoszącego 4,3736 EUR/PLN oraz na dzień 30 września 2018 r., wynoszącego 4,2714 EUR/PLN.

	<i>w tys. PLN</i>	<i>w tys. PLN</i>	<i>w tys. EUR</i>	<i>w tys. EUR</i>
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Przychód razem	114 942,65	79 700,47	26 679,66	18 759,93
Koszty działalności razem	104 902,89	82 924,49	24 349,31	19 518,80
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 039,76	(3 224,02)	2 330,36	(758,87)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 035,61	(3 158,90)	2 329,39	(743,54)
Zysk (strata) netto	7 786,82	(2 461,82)	1 807,42	(579,46)
Całkowite dochody ogółem	7 794,33	(2 474,21)	1 809,16	(582,38)
Średnia ważona liczba akcji	8 529 129	8 529 129	8 529 129	8 529 129
Zysk (strata) na jedną akcję	0,91	(0,29)	0,21	(0,07)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 440,11	2 118,32	1 726,95	498,61
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 302,64)	(287,16)	(766,58)	(67,59)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 369,98)	(5 193,98)	(317,99)	(1 222,56)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 767,50	(3 362,81)	642,37	(791,54)

Zaprezentowane wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 października 2018 r. do 30 września 2019 r., wynoszącego 4,3083 EUR/PLN oraz od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2018 r., wynoszącego 4,2484 EUR/PLN.

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		14 214 717,31	23 889 160,48
Przychody ze sprzedaży towarów		100 727 935,34	55 811 311,54
Razem przychody	5	114 942 652,65	79 700 472,02
Koszt własny sprzedaży	6	(11 571 646,17)	(20 523 859,14)
Wartość sprzedanych towarów		(79 364 786,64)	(46 535 614,62)
Koszty sprzedaży	6	(4 304 908,05)	(4 428 009,20)
Koszty zarządu	6	(6 222 142,99)	(8 291 326,95)
Koszty prac rozwojowych	6	(7 162 455,65)	(13 682 528,56)
Pozostałe (koszty) przychody netto	7	3 723 044,68	10 536 849,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		10 039 757,83	(3 224 017,45)
Przychody finansowe	8	268 490,14	433 348,69
Koszty finansowe	9	(272 640,62)	(368 235,61)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 035 607,35	(3 158 904,37)
Podatek dochodowy	10.1	2 248 785,95	(697 086,71)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 786 821,40	(2 461 817,66)
Zysk (strata) netto		7 786 821,40	(2 461 817,66)
Inne całkowite dochody - składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
Zyski i straty aktuarialne		9 275,35	(15 304,05)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(1 762,32)	2 907,77
		7 513,03	(12 396,28)
Inne całkowite dochody netto		7 513,03	(12 396,28)
Całkowite dochody ogółem		7 794 334,43	(2 474 213,94)
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł/gr na jedną akcję]	12		
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,91	(0,29)
Rozwodniony		0,91	(0,29)

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota nr	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Pozostałe wartości niematerialne	13	16 189 201,69	15 309 762,80
Rzeczowe aktywa trwałe	14	27 309 926,96	29 751 705,50
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17	2 257 201,00	419 894,88
Udzielone pożyczki	15	5 471 013,53	3 272 309,07
Udziały w jednostkach powiązanych	30.2	1 051 679,13	2 301 679,13
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	5 215 703,29	2 846 528,96
Pozostałe aktywa niefinansowe	18	17 532,05	20 158,12
Aktywa trwałe razem		57 512 257,65	53 922 038,46
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	1 829 892,50	3 715 957,80
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17	23 052 196,72	12 984 536,16
Udzielone pożyczki	15	1 646 143,83	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	18	315 030,28	392 819,31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	7 069 701,55	4 302 201,47
Aktywa obrotowe razem		33 912 964,88	21 395 514,74
Aktywa razem		91 425 222,53	75 317 553,20

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ C.D.

	Nota nr	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	20	4 264 564,50	4 264 564,50
Kapitał zapasowy	21	53 253 908,04	52 800 320,65
Kapitał rezerwowy	22	1 059,13	(6 453,90)
Zyski zatrzymane		(10 930 103,90)	(7 137 371,56)
Wynik bieżącego okresu		7 786 821,40	(2 461 817,66)
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej		54 376 249,17	47 459 242,03
Razem kapitał własny		54 376 249,17	47 459 242,03
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24	-	184 180,20
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	33 370,95	64 867,27
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	26	135 116,37	119 638,10
Rezerwa na podatek odroczoney	10.2	1 209 834,77	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	28	9 476 470,82	5 076 883,49
Zobowiązania długoterminowe razem		10 854 792,91	5 445 569,06
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	23	-	820 795,47
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24	23 855 620,13	19 861 601,45
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	116 154,03	583 784,91
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	26	423 831,70	437 344,95
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10.1	329 522,00	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	27	84 617,00	84 617,00
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	28	1 384 435,59	624 598,33
Zobowiązania krótkoterminowe razem		26 194 180,45	22 412 742,11
Zobowiązania razem		37 048 973,36	27 858 311,17
Kapitał i zobowiązania razem		91 425 222,53	75 317 553,20

SYNEKTIK SA

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy ogółem, w tym:	Kapitał akcyjny opłacony	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogółem, w tym:	Kapitał rezerwowy - zyski i straty aktuarialne	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 01.10.2018	4 264 564,50	4 264 564,50	52 800 320,65	(6 453,90)	(6 453,90)	(7 137 371,56)	(2 461 817,66)	47 459 242,03	47 459 242,03
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	(877 327,29)	-	(877 327,29)	(877 327,29)
Stan na 01.10.2018 (przekształcony)	4 264 564,50	4 264 564,50	52 800 320,65	(6 453,90)	(6 453,90)	(8 014 698,85)	(2 461 817,66)	46 581 914,74	46 581 914,74
Podział zysku netto	-	-	453 587,39	-	-	(2 915 405,05)	2 461 817,66	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	7 513,03	7 513,03	-	7 786 821,40	7 794 334,43	7 794 334,43
Stan na 30.09.2019	4 264 564,50	4 264 564,50	53 253 908,04	1 059,13	1 059,13	(10 930 103,90)	7 786 821,40	54 376 249,17	54 376 249,17
Stan na 01.01.2017	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	55 933 816,41
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	(6 000 360,44)	-	(6 000 360,44)	(6 000 360,44)
Stan na 01.01.2017 (przekształcony)	4 264 564,50	4 264 564,50	51 462 937,80	5 942,38	5 942,38	(7 137 371,56)	1 337 382,85	49 933 455,97	49 933 455,97
Podział zysku netto	-	-	1 337 382,85	-	-	-	(1 337 382,85)	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	(12 396,28)	(12 396,28)	-	(2 461 817,66)	(2 474 213,94)	(2 474 213,94)
Stan na 30.09.2018	4 264 564,50	4 264 564,50	52 800 320,65	(6 453,90)	(6 453,90)	(7 137 371,56)	(2 461 817,66)	47 459 242,03	47 459 242,03

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 035 607,35	(3 158 904,37)
Korekty o pozycje:	(2 595 493,91)	5 277 223,26
Amortyzacja	3 678 185,27	6 360 301,66
Różnice kursowe	-	56 265,00
Odsetki otrzymane	(210 187,77)	(272 316,76)
Odsetki zapłacone	65 462,53	358 708,84
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	219 709,80	(173 545,58)
Zmiana stanu zapasów	1 886 065,30	397 606,38
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	(11 904 966,68)	(2 220 408,65)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	3 627 910,32	4 364 204,16
Zmiana stanu rezerw	11 240,37	91 691,52
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	(392 869,33)	(10 792 281,17)
Podatek dochodowy	(3 080 365,83)	154 451,00
Wpływy z dotacji na prace rozwojowe	4 381 649,40	6 952 546,86
Inne	(877 327,29)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 440 113,44	2 118 318,89
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 414,63	5 186 958,58
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	339,48	4 000 007,69
Spłata udzielonych pożyczek	-	4 000 000,00
Odsetki otrzymane	339,48	7,69
Wpływy z dotacji na aktywa trwałe	1 251 059,62	509 421,05
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 182 451,74)	(2 586 472,07)
Wydatki na aktywa finansowe:	(2 385 000,00)	(7 097 079,13)
Nabycie jednostki zależnej	-	(97 079,13)
Udzielone pożyczki	(2 385 000,00)	(7 000 000,00)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(300 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 302 638,01)	(287 156,19)
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy		
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	-	3 385 735,00
Wydatki		
Spłaty kredytów i pożyczek	(818 040,42)	(7 361 085,16)
Spłaty innych zobowiązań finansowych	(483 717,35)	(862 535,63)
Odsetki zapłacone	(68 217,58)	(356 091,11)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 369 975,35)	(5 193 976,90)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 767 500,08	(3 362 814,20)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	4 302 201,47	7 665 015,67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	7 069 701,55	4 302 201,47

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

SYNEKTIK SA („Spółka”, „Jednostka”, „Jednostka Dominująca”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 4 października 2001 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 4 lutego 2011 r. 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.

W okresie, za który zostało sporządzone niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe, skład organów zarządczych i nadzorczych Spółki nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

- 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 Informacje o Grupie Kapitałowej

Spółka Synektik SA jest podmiotem dominującym Grupa Kapitałowej SYNEKTIK SA. W skład Grupy wchodzi również podmioty:

- Synektik Pharma Sp. z o.o. - podmiot zależny, w 100% kontrolowany przez SYNEKTIK SA,
- ponadto Grupa Kapitałowa posiada jednostkę współzależną Cyklosfera Sp. z o.o. (joint venture) - 50% udziałów należy do SYNEKTIK SA.

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

1.3 Zmiana roku obrotowego

Spółka zmieniła rok obrotowy. Obecny rok obrotowy trwa 12 miesięcy od 1 października 2018 do 30 września 2019 r. Poprzedni rok obrotowy trwał 21 miesięcy i obejmował okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2018 r.

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 r. Spółka sporządzała swoje sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości. Do końca 2010 r. 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

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 30 września 2018 r. , za wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2018 r.:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej i zaliczki” - zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 r. (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie, lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Wpływ zastosowania nowych standardów MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe” przedstawiono w nocie 2.5 niniejszego sprawozdania finansowego.

2.3 Standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym

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

- MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą – zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego” - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 r. (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz interpretacji.

Według szacunków Spółki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów (z wyjątkiem MSSF 16 „Leasing” obowiązującego od 2019 r.) nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy. Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Spółki opisano w nocie 2.6 niniejszego sprawozdania finansowego.

2.4 Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie dostosowania w Unii Europejskiej

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji właściwego pełnego standardu MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia ww. okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja istotności (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie),
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

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

2.5 Wpływ zastosowania na sprawozdanie finansowe Spółki nowych standardów rachunkowości, które weszły w życie w 2018 r.

MSSF 9

MSSF 9 wpływa na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanych z danymi aktywami. Nowy standard skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych. Nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie, kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Spółka dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe i z uwagi na ograniczony zakres zmian przyjęła częściowo retrospektywne podejście do przejścia na nowy standard. Na moment wdrożenia MSSF 9, Spółka przeanalizowała historię ujętych odpisów aktualizujących należności i doszła do wniosku, że ewentualne zastosowanie modelu oczekiwanych strat kredytowych nie wpłynęłoby istotnie na wysokość zawiązywanych przez Spółkę odpisów aktualizujących i dlatego zdecydowano o kontynuowaniu dotychczasowego podejścia opartego na indywidualnej analizie odpisów w oparciu o zebrane informacje oraz szacowane ryzyka kredytowe.

Tabela poniżej przedstawia zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych na dzień 1 października 2018 r. będący dniem pierwszego zastosowania MSSF 9. Zastosowanie nowego standardu, w miejsce dotychczas obowiązującego MSR 39, nie wprowadziło zmian w metodologii wyceny aktywów i zobowiązań finansowych. Zasadniczą metodą stosowaną do wyceny jest nadal metoda zamortyzowanego kosztu, w związku z czym wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień wdrożenia MSSF 9 jest taka sama jak w przypadku MSR 39.

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

Klasyfikacja według

Aktywa i zobowiązania finansowe	MSR 39	MSSF 9	Wartość wg MSR 39 oraz MSSF 9, stan na dzień 01.10.2018
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Pożyczki i należności (zamortyzowany koszt)	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	12 033 579,74
Udzielone pożyczki	Pożyczki i należności (zamortyzowany koszt)	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 272 309,07
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności (zamortyzowany koszt)	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4 302 201,47
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Pozostałe zobowiązania finansowe (zamortyzowany koszt)	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19 223 417,80
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	Pozostałe zobowiązania finansowe (zamortyzowany koszt)	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	820 795,47
Pozostałe zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe (zamortyzowany koszt)	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	648 652,18

MSSF 15

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 „Przychody z umów z klientami”, który został wydany w maju 2014 r, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 r. 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 r. 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 w poprzednim okresie sprawozdawczym analizy wpływu wdrożenia MSSF 15 na dane finansowe Jednostki.

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.

W bieżącym roku istotny wpływ na dane finansowe, zaprezentowane w tym sprawozdaniu, odegrał komponent udzielonych, niestandardowych gwarancji.

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

Gwarancje te dotyczą okresu po gwarancji udzielonej przez producenta, nie są zakupione wraz ze sprzętem od dostawcy, ale zostały przez Spółkę sprzedane ostatecznemu odbiorcy. Przychody z tych gwarancji zostaną zawieszony na przychodach przyszłych okresów i będą stopniowo rozliczane w przychodach w momencie ich realizacji.

Jednostka dokonała również na dzień 1 października 2018 r. (rozpoczęcie nowego roku finansowego) przeglądu wszystkich niestandardowych, udzielonych przez nią gwarancji, których termin obowiązywania upływa po tym dniu. Na podstawie tej analizy został zmieniony bilans otwarcia, a wpływ na dane finansowe prezentuje tabela poniżej:

Wpływ wdrożenia MSSF 15 na dane finansowe na dzień 1 października 2018 r. prezentuje poniższe zestawienie.

AKTYWA

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	205 792,82
Pozostałe aktywa niefinansowe	2 844 049,00
Razem aktywa	3 049 841,82

PASYWA

Zyski zatrzymane	-877 327,29
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	3 927 169,11
Razem pasywa	3 049 841,82

Na dzień bilansowy kwota przychodów przyszłych okresów z tego tytułu wynosi 4 344 305,80 PLN.

2.6 Standardy, które wejdą w życie w 2019 r.

MSSF 16

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. 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.

Od strony zakupu dotyczy to między innymi umów wynajmu biura i gruntu oraz leasingu operacyjnego kilku samochodów.

Spółka z tego tytułu wykaże w księgach rachunkowych na dzień 1 października 2019 r. (bilans otwarcia nowego roku obrotowego) wzrost środków trwałych i zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 1 705 087,98 PLN.

Grupa SYNEKTIK SA posiada trzy zakłady produkcji radiofarmaceutyków. Dwa z nich Spółka wydzierżawia swojej spółce córce: Synektik Pharma Spółka z o.o. Umowa dotycząca zakładu w Kielcach spełnia kryteria przekształcenia jej w umowę leasingu finansowego. Z tego tytułu na dzień 1 października 2019 r. Jednostka dokona zmniejszenia posiadanych środków trwałych i wykaże należności z tytułu leasingu finansowego. Wartość netto zakładu na dzień 30 września 2019 r. wynosiła 8 322 198,76 PLN, a czynsz roczny z tytułu dzierżawy wynosił 1 110 000,00 PLN.

Druga umowa dzierżawy, dotycząca zakładu w Warszawie nie spełnia kryterium przekształcenia, m.in. nie doszło tam do przekazania prawa do wyłącznego korzystania z linii produkcyjnej przez spółkę córkę, gdyż w tym samym miejscu mieści się Centrum Badawczo-Rozwojowe Synektik SA, prowadzące prace rozwojowe nad kardioznacznikami.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało 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 i 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, również 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.

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

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 3,5 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. Do wyceny wartości rezydualnej majątku trwałego stosowano podejście dochodowe polegające na ustaleniu wartości rynkowej środka trwałego poprzez określenie wysokości możliwych wpływów z tytułu posiadania lub też wykorzystania danego składnika majątku.

Podczas ustalania wartości rezydualnej aktywów trwałych, których rynek istnieje, wzięto pod uwagę cenę, jaką można by uzyskać w momencie sprzedaży danego składnika majątku.

Dla grupy składników majątku trwałego, których rynek jest ograniczony ze względu na ich specyfikę, wzięto pod uwagę następujące czynniki:

- bieżące ceny na aktywnym rynku podobnych środków trwałych z uwzględnieniem ich odmienności,
- bieżące ceny, które można by uzyskać, skorygowane w taki sposób, by uwzględniły wiek i stan tego składnika, jaki będzie na koniec okresu jego ekonomicznego używania, po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia.

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 oraz 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 i 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 oraz 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 jego 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 niespełniające ww. warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów prac rozwojowych. Zgodnie z rekomendacją Komisji Nadzoru Finansowego do tej grupy nakładów należą m.in. koszty poniesione na prace rozwojowe nad kardioznacznikami, aż do momentu ich rejestracji.

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 3,5 tys. PLN ujmowane są jednorazowo w kosztach operacyjnych. Okres użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencja na radiofarmaceutyki	7,5-20 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 oraz 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, nieprzekraczającej 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 Wycena wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych

Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia dla udziałów w jednostkach podporządkowanych objętych w zamian za wniesiony aport ustalana jest na podstawie wartości bilansowej składników aportu na dzień wniesienia.

3.8 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.

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. Na koniec każdego kwartału jest dokonywana analiza stanu zapasów magazynowych. Na podstawie przynależności danego towaru do określonej kategorii zapasów oraz w zależności od okresu magazynowania, dokonywane będzie wyliczenie odpisu aktualizującego na dany dzień przeprowadzenia analizy stanów magazynowych.

Odpis aktualizujący w zależności od grupy i okresu magazynowania może wynieść od 20% do 100% wartości zapasu.

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.

3.9 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.

3.10 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 uosabiających 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.

3.11 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są w następujących kategoriach:

- a) wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- b) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- c) wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

Spółka dokonuje klasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne do danej kategorii aktywów na podstawie modelu biznesowego zarządzania grupami aktywów finansowych oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Do zasadniczych modeli zarządzania aktywami finansowymi zalicza się model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży oraz model utrzymywania w innych celach niż cele wskazane w dwu poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia). Spółka przyjmuje zasadę, iż sprzedaż aktywa finansowego tuż przed terminem jego zapadalności nie stanowi zmiany modelu biznesowego z utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy na model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży lub na model utrzymywania w innych celach.

Aktywa finansowe są usuwane z bilansu, gdy wygasły prawa do otrzymania przepływów pieniężnych wynikające z tych aktywów lub gdy Spółka przeniosła prawa do otrzymania przepływów pieniężnych na stronę trzecią i jednocześnie przekazała zasadniczo całe ryzyko i korzyści z tytułu ich własności.

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.

Na podstawie analizy strat kredytowych z lat poprzednich, zostały ustalone następujące stawki odpisów aktualizujących na należności:

- należności niewymagalne – 0,5%,
- należności wymagalne:
 - do 1 miesiąca – 2,5%,
 - 1-3 miesiące – 5%,
 - 3-6 miesięcy – 7,5%,
 - powyżej 6 miesięcy - 10%.

3.11.1 Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- a) aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- b) jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Spółka do wyceny w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności podlegające pod zakres MSSF 9. Spółka wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy. Należności z tytułu dostaw i usług z terminem zapadalności poniżej 12 miesięcy są wyceniane w wartości nominalnej po pomniejszeniu o wartość oczekiwanych strat kredytowych.

3.11.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

3.11.3 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody

Spółka ujmuje zyski/straty z wyceny inwestycji w instrumenty dłużne oraz w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane przez Spółkę na moment początkowego ujęcia do tej kategorii aktywów, w pozostałych dochodach całkowitych. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, Spółka ujmuje jako przychód w wyniku finansowym. Na dzień bilansowy Spółka nie zakwalifikowała aktywów finansowych do tej kategorii.

3.12 Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego. Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu. Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych, lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

3.13 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmują 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.

3.14 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Spółka po raz pierwszy zastosowała MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Model Pięciu Kroków obejmuje następujące elementy:

Identyfikacja umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub Spółki odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które, zgodnie z oczekiwaniem Spółki, będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (np. niektórych podatków od sprzedaży, opłaty paliwowej, akcyzy). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które, zgodnie z oczekiwaniem Spółki, przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient

uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowlne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Przychody zgodnie z MSSF 15, 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, Spółka dokonała analizy wpływu wdrożenia tego MSSF na prezentowane przez nią dane finansowe.

Z przeprowadzonej analizy wyniknęła 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 do przychodów jednorazowo, w momencie spełnienia zobowiązania wobec kontrahenta, a inne stopniowo, przez okres świadczenia usługi.

Na koniec każdego kwartału komponenty, których okres realizacji jeszcze się nie rozpoczął, będą odpowiednio alokowane w przychody przyszłych okresów, a następnie zgodnie z upływem terminu ich realizacji rozliczane w przychody z przychodów przyszłych okresów.

3.14.1 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.

3.15 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.

3.15.1 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.

3.15.2 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. Powstające 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. 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 wpływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

3.16 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.

3.17 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.

3.18 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.

3.19 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.

3.20 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.

3.21 Opodatkowanie

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

3.21.1 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.

3.21.2 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.

3.21.3 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.

3.21 Zmiana prezentacji poniesionych kosztów prac rozwojowych i otrzymanych dotacji na ich realizację

W poprzednich sprawozdaniach finansowych wszystkie koszty poniesione na prace rozwojowe, dotyczące własnych radiofarmaceutyków Spółka prezentowała w aktywach, jako wartości niematerialne, a otrzymane w związku z nimi dotacje w pasywach, jako przychody przyszłych okresów.

Po wydaniu w bieżącym roku rekomendacji przez Komisję Nadzoru Finansowego, dotyczącą sposobu ujmowania aktywów powstałych w wyniku prac rozwojowych, Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie sposobu ich prezentacji. W opinii UKNF, w przypadku prac rozwojowych związanych z opracowywaniem nowego produktu lub procesu produkcyjnego w branży farmaceutycznej, właściwym dowodem wskazującym na możliwość

z technicznego punktu widzenia ukończenia składnika wartości niematerialnych i jego komercjalizacji jest uzyskanie pozwolenia właściwego organu regulacyjnego w odniesieniu do nowych produktów lub procesów produkcji. UKNF podkreśla, że w konsekwencji tylko niewielka część nakładów związanych z opracowywaniem nowego produktu lub procesu produkcyjnego w branży farmaceutycznej może być kapitalizowana.

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

Dlatego dotychczasowe nakłady prezentowane w wartościach niematerialnych zostały wykazane w kosztach roku bieżącego i lat poprzednich. Analogicznie otrzymane dotacje zostały rozliczone w przychodach.

Dotacje ujmują się w zysku lub stracie w systematyczny sposób w poszczególnych okresach, w których Jednostka ujmuje odnośne koszty, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje, którym towarzyszy ujmowanie poszczególnych kosztów, są ujmowane w zysku lub stracie tego samego okresu, którego dotyczą odnośne koszty.

W pozycji wartości niematerialnych ujmowane są natomiast nakłady na prace rozwojowe dla produktów, które są zarejestrowane i wprowadzone do obrotu lub są na etapie bliskim uzyskania rejestracji.

Suma poniesionych kosztów, dotyczących prac nad nowym kardioznacznikiem, na dzień 30 września 2018 r. (zakończenie poprzedniego roku obrotowego) wyniosła razem 21 721 603,03 PLN.

Grupa dokonała rozliczeń wpływu zmiany zasad rachunkowości na dane finansowe Spółki. Zostały one zaprezentowane w tabeli poniżej.

PRZEKSZTAŁCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01.01.2017-30.09.2018		
	Opublikowane	Korekta	Przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	23 889 160,48	-	23 889 160,48
Przychody ze sprzedaży towarów	55 811 311,54	-	55 811 311,54
Razem przychody	79 700 472,02	-	79 700 472,02
Koszt własny sprzedaży	(20 523 859,14)	-	(20 523 859,14)
Wartość sprzedanych towarów	(46 535 614,62)	-	(46 535 614,62)
Koszty sprzedaży	(4 428 009,20)	-	(4 428 009,20)
Koszty zarządu	(10 902 304,11)	2 610 977,16	(8 291 326,95)
Koszty prac rozwojowych	-	(13 682 528,56)	(13 682 528,56)
Pozostałe (koszty) przychody netto	3 064 563,09	7 472 285,91	10 536 849,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	375 248,04	(3 599 265,49)	(3 224 017,45)
Przychody finansowe	433 348,69	-	433 348,69
Koszty finansowe	(368 235,61)	-	(368 235,61)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	440 361,12	(3 599 265,49)	(3 158 904,37)
Podatek dochodowy	(13 226,27)	(683 860,44)	(697 086,71)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	453 587,39	(2 915 405,05)	(2 461 817,66)
Zysk (strata) netto	453 587,39	(2 915 405,05)	(2 461 817,66)
Inne całkowite dochody – składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
Zyski i straty aktuarialne	(15 304,05)	-	(15 304,05)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	2 907,77	-	2 907,77
Inne całkowite dochody netto	(12 396,28)	-	(12 396,28)
Całkowite dochody ogółem	441 191,11	-	(2 474 213,94)

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

PRZEKSZTAŁCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na dzień 30.09.2018		
	Opublikowane	Korekta	Przekształcone
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Pozostałe wartości niematerialne	37 031 365,83	(21 721 603,03)	15 309 762,80
Rzeczowe aktywa trwałe	29 751 705,50	-	29 751 705,50
Należności handlowe oraz pozostałe należności	419 894,88	-	419 894,88
Udzielone pożyczki	3 272 309,07	-	3 272 309,07
Udziały w jednostkach powiązanych	2 301 679,13	-	2 301 679,13
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	755 176,56	2 091 352,40	2 846 528,96
Pozostałe aktywa niefinansowe	20 158,12	-	20 158,12
Aktywa trwałe razem	73 552 289,09	(19 630 250,63)	53 922 038,46
Aktywa obrotowe			
Zapasy	3 715 957,80	-	3 715 957,80
Należności handlowe oraz pozostałe należności	11 677 723,33	1 306 812,83	12 984 536,16
Pozostałe aktywa niefinansowe	392 819,31	-	392 819,31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 302 201,47	-	4 302 201,47
Aktywa obrotowe razem	20 088 701,91	1 306 812,83	21 395 514,74
Aktywa razem	93 640 991,00	(18 323 437,80)	75 317 553,20
	Opublikowane	Korekta	Przekształcone
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 264 564,50	-	4 264 564,50
Kapitał zapasowy	52 800 320,65	-	52 800 320,65
Kapitał rezerwowy	(6 453,90)	-	(6 453,90)
Zyski zatrzymane	(1 137 011,12)	(6 000 360,44)	(7 137 371,56)
Wynik bieżącego okresu	453 587,39	(2 915 405,05)	(2 461 817,66)
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	56 375 007,52	(8 915 765,49)	47 459 242,03
Razem kapitał własny	56 375 007,52	(8 915 765,49)	47 459 242,03
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	184 180,20	-	184 180,20
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	64 867,27	-	64 867,27
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	119 638,10	-	119 638,10
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	14 390 921,68	(9 314 038,19)	5 076 883,49
Zobowiązania długoterminowe razem	14 759 607,25	(9 314 038,19)	5 445 569,06
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	820 795,47	-	820 795,47
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19 861 601,45	-	19 861 601,45
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	583 784,91	-	583 784,91
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	437 344,95	-	437 344,95
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	84 617,00	-	84 617,00
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	718 232,45	(93 634,12)	624 598,33
Zobowiązania krótkoterminowe razem	22 506 376,23	(93 634,12)	22 412 742,11
Zobowiązania razem	37 265 983,48	(9 407 672,31)	27 858 311,17
Kapitał i zobowiązania razem	93 640 991,00	(18 323 437,80)	75 317 553,20

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

PRZEKSZTAŁCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01.01.2017-30.09.2018		
	Opublikowane	Korekta	Przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	440 361,12	(3 599 265,49)	(3 158 904,37)
Korekty o pozycje:	3 680 001,08	1 597 229,87	5 277 230,95
Amortyzacja	4 243 332,74	2 116 968,92	6 360 301,66
Różnice kursowe	56 265,00	-	56 265,00
Odsetki otrzymane	(272 316,76)	-	(272 316,76)
Odsetki zapłacone	358 708,84	-	358 708,84
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(173 545,58)	-	(173 545,58)
Zmiana stanu zapasów	397 606,38	-	397 606,38
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	(2 220 408,65)	-	(2 220 408,65)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	4 364 204,16	-	4 364 204,16
Zmiana stanu rezerw	91 691,52	-	91 691,52
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	(3 319 995,26)	(7 472 285,91)	(10 792 281,17)
Podatek dochodowy	154 451,00	-	154 451,00
Wpływy z dotacji na prace rozwojowe	-	6 952 546,86	6 952 546,86
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 120 362,20	(2 002 035,62)	2 118 326,58
Przepływy z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 186 958,58	-	5 186 958,58
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	4 000 007,69	-	4 000 007,69
Spłata udzielonych pożyczek	4 000 000,00	-	4 000 000,00
Odsetki otrzymane	7,69	-	7,69
Wpływy z dotacji na aktywa trwałe	7 461 967,91	(6 952 546,86)	509 421,05
Wydatki			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(11 541 054,55)	8 954 582,48	(2 586 472,07)
Wydatki na aktywa finansowe:	(7 097 079,13)	-	(7 097 079,13)
Nabycie jednostki zależnej	(97 079,13)	-	(97 079,13)
Udzielone pożyczki	(7 000 000,00)	-	(7 000 000,00)
Inne wydatki inwestycyjne	(300 000,00)	-	(300 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 289 199,50)	2 002 035,62	(287 163,88)
Przepływy z działalności finansowej			
Wpływy			
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	3 385 735,00	-	3 385 735,00
Wydatki			
Spłaty kredytów i pożyczek	(7 361 085,16)	-	(7 361 085,16)
Spłaty innych zobowiązań finansowych	(862 535,63)	-	(862 535,63)
Odsetki zapłacone	(356 091,11)	-	(356 091,11)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 193 976,90)	-	(5 193 976,90)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 362 814,20)	-	(3 362 814,20)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	7 665 015,67	-	7 665 015,67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	4 302 201,47	-	4 302 201,47

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 oraz 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 10.2.

(d) Prace rozwojowe

Na koniec każdego roku finansowego Spółka dokonuje testowania prac rozwojowych. Prace te są zagrożone ryzykiem z tytułu potencjalnej utraty ich wartości oraz są obarczone 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 notcie nr 30.2.

5. PRZYCHODY

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

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	4 300 775,72	8 715 367,81
Sprzedaż krajowa	4 185 775,72	8 715 367,81
Sprzedaż exportowa	115 000,00	-
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	9 913 941,59	15 173 792,67
Sprzedaż krajowa	9 594 529,82	14 556 921,75
Sprzedaż exportowa	319 411,77	616 870,92
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	100 727 935,34	55 811 311,54
Sprzedaż krajowa	100 727 935,34	55 811 311,54
	114 942 652,65	79 700 472,02

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż specjalistycznego sprzętu medycznego, 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.

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Amortyzacja, w tym:	3 678 185,27	6 369 711,44
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 689 754,12	4 926 204,86
Amortyzacja wartości niematerialnych	988 431,15	1 443 506,58
Zużycie surowców i materiałów	3 692 985,65	7 410 342,60
Usługi obce	8 776 577,33	14 474 289,30
Koszty świadczeń pracowniczych	11 698 362,88	16 610 571,64
Podatki i opłaty oraz pozostałe koszty	1 415 041,73	2 060 808,87
Razem koszty działalności operacyjnej	29 261 152,86	46 925 723,85
Koszty sprzedaży	(4 304 908,05)	(4 428 009,20)
Koszty zarządu	(6 222 142,99)	(8 291 326,95)
Koszty prac rozwojowych	(7 162 455,65)	(13 682 528,56)
Koszt własny sprzedaży	11 571 646,17	20 523 859,14

W kosztach działalności operacyjnej koszty świadczeń pracowniczych obejmują:

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	11 363 080,40	16 406 740,52
Świadczenia po okresie zatrudnienia	21 479,47	24 118,97
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	26 703,60	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	287 099,41	179 712,15
Koszty świadczeń na rzecz pracowników ogółem	11 698 362,88	16 610 571,64

ZATRUDNIENIE

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Przeciętna liczba zatrudnionych w osobach:	89	83
W tym kobiety	37	40
	89	83

SYNEKTIK SA

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

7. POZOSTAŁE (KOSZTY) PRZYCHODY NETTO

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Zyski (straty) ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(14 448,54)	4 800,92
Zyski (straty) likwidacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(205 261,26)	(37 846,60)
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	(54 840,50)	(64 042,02)
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	(58 328,95)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na zapasy	39 902,31	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	39 738,40	16 000,00
Rozliczenie dotacji	3 916 415,44	10 581 489,78
Spisane zobowiązania	7 255,80	2 494,20
Spisane należności	(24 982,96)	(59 959,30)
Składki członkowskie	(73 700,00)	(76 800,00)
Przychody refakturowane	53 494,51	43 149,50
Koszty refaktur	(28 972,40)	(24 629,48)
Zapłacone kary i doszkodowania	-	(150 553,65)
Otrzymane kary i odszkodowania	9 658,00	219 701,96
Przychody z podnajmu	9 600,00	19 200,00
Pozostałe (koszty) przychody netto	<u>107 514,83</u>	<u>63 843,69</u>
Pozostałe (koszty) przychody netto - razem	<u>3 723 044,68</u>	<u>10 536 849,00</u>

8. PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Przychody odsetkowe:		
Rachunki i lokaty bankowe	24 149,12	6 159,98
Pożyczki i należności	210 187,77	272 316,76
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	-	72 371,95
Pozostałe	<u>34 153,25</u>	<u>82 500,00</u>
	<u>268 490,14</u>	<u>433 348,69</u>

9. KOSZTY FINANSOWE

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	18 310,82	256 836,19
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	8 627,76	9 526,77
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	47 151,99	101 872,65
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	<u>198 550,05</u>	-
	<u>272 640,62</u>	<u>368 235,61</u>

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

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Bieżące obciążenie podatkowe	3 204 095,00	-
Odroczony podatek dochodowy	(955 309,05)	(697 086,71)
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	2 248 785,95	(697 086,71)

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 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.

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 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Zysk brutto przed opodatkowaniem	10 035 607,35	(3 158 904,37)
Koszt podatku dochodowego wg stawki ustawowej (19%)	1 906 765,40	(600 191,83)
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(744 118,93)	(2 013 851,32)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	1 086 139,49	1 916 956,44
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	2 248 785,95	(697 086,71)

Bieżące aktywa/(zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Podatek dochodowy do zapłaty	329 522,00	-
	329 522,00	-

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

10.2 Odroczoney podatek dochodowy

Podatek odroczoney według stanu na 30.09.2019

	Stan na początek okresu	Odniesione w rachunek zysków	Odniesione w inne składniki całkowitych dochodów	Pozostałe - wdrożenie MSF 15	Stan na koniec okresu
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
Odpisy aktualizujące należności	12 167,98	6 370,46	-		18 538,44
Niewypłacone wynagodzenia	76 309,30	178 321,81	-		254 631,11
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	83 095,54	(2 567,52)	-		80 528,02
Rezerwa na odprawy emerytalne	22 731,24	4 703,19	(1 762,32)		25 672,11
Pozostałe rezerwy na koszty	28 469,41	7 434,32	-		35 903,73
Różnice w ujmowaniu kosztów	1 029 502,38	(341 563,62)	-		687 938,76
Różnice w ujmowaniu prac rozwojowych	2 091 352,40	621 602,12	-		2 712 954,52
Ujemne różnice kursowe	3 030,40	33 563,79	-		36 594,19
Różnice w ujmowaniu przychodów	-	619 625,28	-	205 792,82	825 418,10
Straty podatkowe do odliczenia	1 075 048,61	(537 524,30)	-		537 524,31
	4 421 707,26	589 965,53	(1 762,32)	205 792,82	5 215 703,29
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego					
Różnice w środkach trwałych	(673 554,46)	(88 981,10)	-		(762 535,56)
Różnice w wartościach niematerialnych	(176 344,01)	(179 345,30)	-		(355 689,31)
Różnice w ujmowaniu przychodów	(673 541,11)	673 541,11	-		-
Naliczone odsetki	(51 738,72)	(39 871,18)	-		(91 609,90)
	(1 575 178,30)	365 343,53	-		(1 209 834,77)

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:

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy Jednostki	7 786 821,40	(2 461 817,66)
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	7 786 821,40	(2 461 817,66)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	8 529 129	8 529 129
Podstawowy zysk na akcję (zł)	0,91	(0,29)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	8 529 129	8 529 129
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	0,91	(0,29)

13. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Prace rozwojowe - systemy informatyczne	2 211 005,80	2 516 691,35
Licencja i zezwolenie na produkcję radiofarmaceutyków	9 435 619,29	7 875 058,41
Pozostałe licencje i prawa	311 850,07	371 780,58
WN w trakcie przygotowania	4 230 726,53	4 546 232,46
	16 189 201,69	15 309 762,80

Największym składnikiem wartości niematerialnych są licencje na produkcję radiofarmaceutyków. W październiku 2014 r. doszło do podpisania umowy z firmą Iason GmbH, której przedmiotem był 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 EUR. 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 10 853 923,69 PLN, przy czym w 2018 roku finansowym poniesiono nakłady w kwocie 142 089,69 PLN.

Największym składnikiem wartości niematerialnych w trakcie przygotowania są prace badawcze i programistyczne w zakresie rozwoju innowacyjnego produktu, tj. platformy Evolution.

Na koniec roku obrotowego Spółka przeanalizowała przesłanki do wystąpienia utraty wartości posiadanych produktów radiofarmaceutycznych oraz wykonała test na utratę wartości. W opinii zarządu nie stwierdzono przesłanek do utraty wartości i konieczności odpisów.

Na łączną wartość netto produktów objętych testem składają się licencje i zezwolenia na produkcję radiofarmaceutyków: "GLUNEKTIK", "FLUOROCHOLINA", "NATRII FLUORIDUM", (9 435 619,29 PLN) oraz radiofarmaceutyki w trakcie przygotowania (418 467,38 PLN).

Test na utratę wartości został przeprowadzony na podstawie kalkulacji zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Przy kalkulacji przyjęto prognozy finansowe na kolejne pięć lat. Podstawą wycień były wartości bieżących przychodów osiągniętych w danym roku finansowym lub prognozowane wielkości sprzedaży. Na podstawie tego zostały oszacowane dochody netto w kolejnych okresach, które były dyskontowane do wartości bieżącej stopą dyskonta na poziomie 8%.

Po okresie prognozy oszacowano wartość rezydualną na podstawie modelu Gordona przy założeniu wzrostu rezydualnego na poziomie 1%. Wartość użytkowa wynikająca z wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych była istotnie wyższa od wartości bilansowej każdego z produktów.

W związku z tym zarząd nie widzi przesłanek do dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

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

SYNEKTIK SA

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 01.10.2018-30.09.2019

	Prace rozwojowe - systemy informatyczne	Prace rozwojowe - radiofarmaceutyki własne	Licencja i zezwolenie na radio- farmaceutyki	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 01.10.2018	6 906 568,65	148 040,15	12 353 298,46	986 645,82	20 394 553,08
Zwiększenia					
Zakupy	421 472,04	-	142 089,69	-	563 561,73
Pozostałe zwiększenia	1 455 295,68	-	-	-	1 455 295,68
Zmniejszenia					
Likwidacja	(303 751,60)	-	-	(23 245,45)	(326 997,05)
Pozostałe zmniejszenia	-	(148 040,15)	-	-	(148 040,15)
Stan na 30.09.2019	8 479 584,77	-	12 495 388,15	963 400,37	21 938 373,29
Umorzenie					
Stan na 01.10.2018	2 394 265,87	-	2 075 659,17	614 865,24	5 084 790,28
Zwiększenia					
Amortyzacja	360 458,32	-	568 042,32	59 930,51	988 431,15
Zmniejszenia					
Likwidacja	(298 404,37)	-	-	(23 245,45)	(321 649,82)
Pozostałe zmniejszenia	-	-	(2 400,01)	-	(2 400,01)
Stan na 30.09.2019	2 456 319,82	-	2 641 301,48	651 550,30	5 749 171,60
Wartość netto na 01.10.2018	4 512 302,78	148 040,15	10 277 639,29	371 780,58	15 309 762,80
Wartość netto na 30.09.2019	6 023 264,95	-	9 854 086,67	311 850,07	16 189 201,69
w tym:					
W trakcie przygotowania	3 812 259,15	-	418 467,38	-	4 230 726,53
Gotowe	2 211 005,80	-	9 435 619,29	311 850,07	11 958 475,16

Zmiany środków trwałych w okresie 01.01.2017-30.09.2018

	Prace rozwojowe - systemy informatyczne	Prace rozwojowe - radiofarmaceutyki własne	Licencja i zezwolenie na radio- farmaceutyki	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2017	4 199 169,22	148 040,15	11 214 212,08	967 645,82	16 529 067,27
Zwiększenia					
Zakupy	719 610,00	-	1 139 086,38	19 000,00	1 877 696,38
Pozostałe zwiększenia	1 987 789,43	-	-	-	1 987 789,43
Zmniejszenia					
Stan na 30.09.2018	6 906 568,65	148 040,15	12 353 298,46	986 645,82	20 394 553,08
Umorzenie					
Stan na 01.01.2017	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
Zmniejszenia					
Stan na 30.09.2018	2 394 265,87	-	2 075 659,17	614 865,24	5 084 790,28
Wartość netto na 01.01.2017	2 282 435,55	148 040,15	10 000 915,54	456 392,33	12 887 783,57
Wartość netto na 30.09.2018	4 512 302,78	148 040,15	10 277 639,29	371 780,58	15 309 762,80
w tym:					
W trakcie przygotowania	1 995 611,43	148 040,15	2 402 580,88	-	4 546 232,46
Gotowe	2 516 691,35	-	7 875 058,41	371 780,58	10 763 530,34

SYNEKTIK SA

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Budynki i budowle	10 519 774,64	11 715 307,18
Maszyny i urządzenia	15 383 048,14	16 206 732,07
Środki transportu	687 255,80	1 012 044,06
Pozostałe środki trwałe	<u>719 848,38</u>	<u>817 622,19</u>
	<u>27 309 926,96</u>	<u>29 751 705,50</u>
w tym:		
Objęte zabezpieczeniami na poczet zobowiązań finansowych	8 846 508,71	9 339 477,16

Największą pozycję w ramach rzeczowych aktywów trwałych stanowią maszyny i urządzenia oraz budynki i budowle. Jest to majątek zakładów produkcyjnych radiofarmaceutyków w Kielcach oraz Centrum Badawczo-Rozwojowego, na które w 2012 r. Spółka otrzymała dotację w wysokości 7 338 150,00 PLN. W sumie rzeczowych aktywów trwałych obiekty użytkowane na bazie leasingu finansowego na dzień 30 września 2019 r. wynosiły 232 772,44 PLN wobec 996 548,91 PLN na dzień 30 września 2018 r.

Zmiany środków trwałych w okresie 1.10.2018-30.09.2019

	<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 01.10.2018	18 740 360,12	28 615 820,04	2 248 969,79	2 128 291,42	-	51 733 441,37
Zwiększenia						
Zakupy	-	282 377,71	5 000,00	42 734,92	-	330 112,63
Zmniejszenia						
Likwidacja	-	(715 747,32)	(82 940,30)	(180 514,51)	-	(979 202,13)
Sprzedaż	-	-	(72 520,33)	-	-	(72 520,33)
Stan na 30.09.2019	18 740 360,12	28 182 450,43	2 098 509,16	1 990 511,83	-	51 011 831,54
Umorzenie						
Stan na 01.10.2018	7 025 052,94	12 409 087,97	1 236 925,73	1 310 669,23	-	21 981 735,87
Zwiększenia						
Amortyzacja	1 195 532,54	1 080 901,24	278 073,87	135 246,47	-	2 689 754,12
Pozostałe zwiększenia	-	2 400,00	-	-	-	2 400,00
Zmniejszenia						
Sprzedaż	-	-	(44 657,16)	-	-	(44 657,16)
Likwidacja	-	(692 986,92)	(59 089,08)	(175 252,25)	-	(927 328,25)
Stan na 30.09.2019	8 220 585,48	12 799 402,29	1 411 253,36	1 270 663,45	-	23 701 904,58
Wartość netto na 01.10.2018	11 715 307,18	16 206 732,07	1 012 044,06	817 622,19	-	29 751 705,50
Wartość netto na 30.09.2019	10 519 774,64	15 383 048,14	687 255,80	719 848,38	-	27 309 926,96

SYNEKTIK SA

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

Zmiany środków trwałych w okresie 01.01.2017-30.09.2018

	<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 01.01.2017	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
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)
Stan na 30.09.2018	18 740 360,12	28 615 820,04	2 248 969,79	2 128 291,42	-	51 733 441,37
Umorzenie						
Stan na 01.01.2017	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
Zmniejszenia						
Sprzedaż	-	-	-	(47 032,45)	-	(47 032,45)
Likwidacja	-	(124 135,61)	-	(48 235,99)	-	(172 371,60)
Stan na 30.09.2018	7 025 052,94	12 409 087,97	1 236 925,73	1 310 669,23	-	21 981 735,87
Wartość netto na 01.01.2017	13 764 346,60	18 234 044,40	1 518 393,80	914 602,41	-	34 431 387,21
Wartość netto na 30.09.2018	11 715 307,18	16 206 732,07	1 012 044,06	817 622,19	-	29 751 705,50

15. UDZIELONE POŻYCZKI

	<u>Okres zakończony 30.09.2019</u>	<u>Okres zakończony 30.09.2018</u>
Bilans otwarcia	3 272 309,07	-
Kwota udzielonych pożyczek	3 635 000,00	7 000 000,00
Spłata rat kapitałowych		(4 000 000,00)
Naliczone odsetki do zapłacen	209 848,29	272 309,07
Bilans zamknięcia	7 117 157,36	3 272 309,07
w tym:		
Długoterminowe	5 471 013,53	3 272 309,07
Krótkoterminowe	1 646 143,83	-

W dniu 27 grudnia 2016 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Synektik SA a Iason Sp. z o.o. (obecnie Synektik Pharma Sp. z o.o.). Kwota pożyczki 7 000 000,00 PLN została udzielona w styczniu 2017 r. W roku obrotowym 2017 część kapitału pożyczki w kwocie 4 000 000,00 PLN została spłacona. Na dzień 30 września 2019 r. saldo należności z tytułu udzielonej pożyczki składa się z części kapitałowej w kwocie 3 000 000,00 PLN i naliczonych odsetek w kwocie 404 405,23 PLN. Zgodnie z aneksem z 20 grudnia 2017 r. jest to należność długoterminowa.

W bieżącym roku finansowym zostały podpisane dwie umowy pożyczki z Cyklosfera Spółka z o.o. łączna kwota wypłaconych pożyczek wynosi 800 000,00 PLN, a naliczone odsetki do dnia 30 września 2019 r. wynoszą 16 608,30 PLN. Nastąpiło również przekwalifikowanie wniesionych dopłat na kapitał przez SYNEKTIK SA do spółki Cyklosfera Sp. z o.o. na udzielenie pożyczki w kwocie 1 250 000,00 PLN (dokładny opis w nocie 38). Zgodnie z umowami jest to należność długoterminowa.

W dniu 6 grudnia 2018 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Synektik SA a panią Małgorzatą Kozanecką. Na dzień 30 września 2019 r. saldo należności z tytułu tej pożyczki składa się z kapitału w kwocie 1 585 000,00 PLN i naliczonych odsetek w kwocie 61 143,83 PLN. Zgodnie z podpisanym w dniu 23 września 2019 r. aneksem całość należności zostanie spłacona do dnia 30 czerwca 2020 r.

SYNEKTIK SA

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

16. ZAPASY

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Towary	1 887 922,80	3 779 999,82
Przedpłaty na towary	20 949,91	-
Razem zapasy brutto	1 908 872,71	3 779 999,82
(-) Odpisy aktualizujące	(78 980,21)	(64 042,02)
Razem zapasy netto	1 829 892,50	3 715 957,80
w tym:	-	-
Objęte zabezpieczeniami z tytułu finansowania zewnętrznego	1 808 942,59	3 715 957,80
	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Bilans otwarcia odpisów aktualizujących	(64 042,02)	(32 486,00)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(54 840,50)	(64 042,02)
Rozwiązanie odpisów	39 902,31	32 486,00
Bilans zamknięcia	(78 980,21)	(64 042,02)

Na dzień 30 września 2019 r. stwierdzono istnienie przesłanek wskazujących na utratę wartości części zapasów, a tym samym konieczność ujęcia odpisów aktualizujących na kwotę 78 980,21 PLN .

Według stanu na 30 września 2019 r. zapasy do wartości 7 650 000,00 PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu limitu na produkty kredytowe BNP Paribas (nota 24).

17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Należności handlowe brutto	24 774 272,31	9 413 441,58
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	-	2 551 684,25
(-) Odpisy aktualizujące	(18 590,55)	-
Należności handlowe netto	24 755 681,76	11 965 125,83
Pozostałe należności brutto, w tym:		
Należności z tytułu VAT	254 419,20	64 038,47
Należności z tytułu dotacji	251 906,95	1 306 812,83
Pozostałe należności	47 389,81	68 453,91
Należności pozostałe netto	553 715,96	1 439 305,21
Razem należności handlowe i pozostałe netto	25 309 397,72	13 404 431,04
w tym:		
Długoterminowe	2 257 201,00	419 894,88
Krótkoterminowe	23 052 196,72	12 984 536,16

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

Na dzień 30 września 2019 r. Spółka posiadała 2 240 200,00 PLN należności handlowych długoterminowych z tytułu sprzedaży trzech systemów da Vinci (dotyczy płatności za rozszerzony okres gwarancji).

SYNEKTIK SA

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

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

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Bilans otwarcia odpisów aktualizujących	-	(82 390,54)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(58 328,95)	-
Rozwiązanie odpisów	39 738,40	16 000,00
Wykorzystanie odpisów	-	66 390,54
Razem odpisy aktualizujące	(18 590,55)	-
w tym na:		
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	(18 590,55)	-

Analiza wiekowa powyższych aktywów finansowych (z wyłączeniem należności z tytułu Vat i dotacji) przedstawia się następująco:

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Należności nieobarczone utratą wartości, nieprzeterminowane, płatne w okresie:		
do 1 m-ca	8 995 181,42	8 888 409,60
1-3 m-cy	10 531 442,92	1 126 371,25
3-6 m-cy	38 450,00	28 376,00
6-12 m-cy	128 980,72	17 940,00
>12 m-cy	2 257 201,00	419 894,88
	21 951 256,06	10 480 991,73
Należności nieobarczone utratą wartości, przeterminowane w okresie:		
do 1 m-ca	517 343,23	183 010,34
1-3 m-cy	686 383,15	202 589,00
3-6 m-cy	1 239 358,33	185 451,00
6-12 m-cy	293 493,57	6 524,41
>12 m-cy	115 237,23	975 013,26
	2 851 815,51	1 552 588,01
Należności obarczone utratą wartości, przeterminowane w okresie:		
do 1 m-ca	-	-
1-3 m-cy	-	-
3-6 m-cy	-	-
6-12 m-cy	-	-
>12 m-cy	18 590,55	-
(-) odpisy aktualizujące	(18 590,55)	-
Razem należności finansowe netto	24 803 071,57	9 481 895,49
w tym:		
Należności długoterminowe	2 257 201,00	419 894,88
Należności krótkoterminowe	22 545 870,57	9 062 000,61
w tym należności krótkoterminowe, obejmujące:		
Należności handlowe	22 498 480,76	8 993 546,70
Pozostałe należności	47 389,81	68 453,91
Analiza należności handlowych i pozostałych wg walut	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Należności PLN	21 323 914,57	8 527 225,10
Należności EUR po przeliczeniu na PLN	225 557,00	195 599,88
Należności USD po przeliczeniu na PLN	3 253 600,00	759 070,51
	24 803 071,57	9 481 895,49

18. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Koszty ubezpieczeń	169 214,34	153 058,58
Koszty usług serwisowych	121 682,11	28 245,68
Pozostałe koszty	41 665,88	231 673,17
	<u>332 562,33</u>	<u>412 977,43</u>
w tym:		
Długoterminowe	17 532,05	20 158,12
Krótkoterminowe	315 030,28	392 819,31

19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne, które zostały szczegółowo przedstawione poniżej.

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	7 069 701,55	4 302 201,47
Rachunki bieżące w PLN	3 502 987,56	384 992,98
Rachunki bankowe walutowe	1 581 726,51	2 904 812,99
Lokaty bankowe, w tym overnight	1 984 987,48	1 012 395,50
	<u>7 069 701,55</u>	<u>4 302 201,47</u>
	-	
W tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	3 530 044,50

Na dzień 30 września 2019 r. Spółka nie posiada środków o ograniczonej możliwości dysponowania.

20. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 września 2019 r. wynosi 4 264 564,50 PLN i w ciągu roku jego wysokość nie uległa zmianie.

Kapitał zakładowy Spółki na 30 września 2019 r. 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

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

Aktualna (według stanu na 30 września 2019 r.) struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Ilość wyemitowanych udziałów/akcji, w tym:	8 529 129	8 529 129
Seria A	4 400 000	4 400 000
Seria B	572 000	572 000
Seria BB	220 000	220 000
Seria C	490 000	490 000
Seria D	1 000 000	1 000 000
Seria BBB	37 129	37 129
Seria E	1 810 000	1 810 000

Cena nominalna udziału/akcji (zł)	0,50	0,50
-----------------------------------	------	------

Wartość kapitału akcyjnego	4 264 564,50	4 264 564,50
-----------------------------------	---------------------	---------------------

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Akcjonariat - ilość akcji		
Mariusz Książek i podmioty od niego zależne	2 229 056	2 229 056
Melhus Company Ltd	2 134 980	2 134 980
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	-	844 335
Value Fiz	569 274	569 274
NN Investment Partners TFI	430 842	-
Pozostali	3 164 977	2 751 484
	8 529 129	8 529 129

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Akcjonariat – udział %		
Mariusz Książek i podmioty od niego zależne	26,13%	26,13%
Melhus Company Ltd	25,03%	25,03%
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	-	9,90%
Value Fiz	6,67%	6,67%
NN Investment Partners TFI	5,05%	-
Pozostali	37,11%	32,26%
	100,00%	100,00%

21. KAPITAŁ ZAPASOWY

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
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	7 860 074,21	7 406 486,82
	53 253 908,04	52 800 320,65

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 53 253 908,04 PLN.

W roku obrotowym 2018 kapitał został podwyższony o kwotę 453 587,39 PLN w wyniku podziału zysku za rok 2017.

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

22. KAPITAŁ REZERWOWY

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Kapitał rezerwowy - zyski i straty aktuarialne	1 059,13	(6 453,90)
	1 059,13	(6 453,90)

23. POŻYCZKI, INSTRUMENTY DŁUŻNE I KREDYTY BANKOWE

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Otrzymane pożyczki	-	820 795,47
	-	820 795,47
w tym:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	-	820 795,47

Na dzień 30 września 2019 r. Spółka posiada następujące limity na produkty kredytowe:

- w BNP PARIBAS BANK POLSKA SA
 - Limit na gwarancje w wysokości 1 000 000,00 PLN z datą ważności 31 lipca 2025 r.,
 - Limit akredytywy w wysokości 2 000 000,00 USD z datą ważności 30 września 2020 r.,
 - Limit transakcji typu FX w wysokości 1 100 000,00 PLN z datą ważności 12 października 2020 r.,
 - Limit wierzytelności w wysokości 5 100 000,00 PLN z datą ważności 30 września 2024 r., w ramach którego Spółka może korzystać z:
 - Kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do wysokości 3 000 000,00 PLN, z datą ważności 31 lipca 2020 r.,
 - Limitu akredytywy do kwoty 250 000,00 EUR z datą ważności 31 października 2021 r.,
 - Limitu na gwarancje do kwoty 3 000 000,00 PLN z datą ważności do 30 września 2024 r.

- w SANTANDER BANK POLSKA SA
 - Limit transakcji typu FX w wysokości 570 000,00 PLN z datą ważności 3 lipca 2020 r.,
 - Limit wierzytelności w wysokości 7 000 000,00 PLN, w ramach którego Spółka może korzystać z:
 - Kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do wysokości 1 500 000,00 PLN, z datą ważności 16 lipca 2020 r.,
 - Limitu akredytywy do kwoty 7 000 000,00 PLN z datą ważności 26 stycznia 2021 r.,
 - Limitu na gwarancje do kwoty 2 500 000,00 PLN z datą ważności do 16 lipca 2025 r.

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

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek na dzień 30.09.2019

Kredytodawca	Kwota przyznana	Waluta kredytu	Ostatni dzień okresu wykorzystania	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	1 100 000,00	PLN	limit na transakcje typu FX 12.10.2020				- weksel in blanco - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie większej niż 7 650 000,00 PLN - cicha cesja istniejących i przyszłych wierzycelności od dłużników Spółki
	1 000 000,00	PLN	limit na gwarancje 31.07.2025				
	2 000 000,00	USD	limit na akredytywy 30.09.2020				
	5 100 000,00	PLN	maksymalny limit wierzycelności do wykorzystania, w tym:				
	3 000 000,00	PLN	- kredyt w rach.bieżącym 31.07.2020	-	-	WIBOR 1M+marża rynkowa	
3 000 000,00	PLN	- gwarancja 30.09.2024					
250 000,00	EUR	- akredytywa 31.10.2021					
SANTANDER BANK POLSKA SA	570 000,00	PLN	limit na transakcje typu FX 03.07.2020				weksel in blanco
	7 000 000,00	PLN	maksymalny limit wierzycelności do wykorzystania, w tym:				
	1 500 000,00	PLN	- kredyt w rach.bieżącym 16.07.2020	-	-	WIBOR 1M+marża banku	
	2 500 000,00	PLN	- gwarancja 16.07.2025				
	7 000 000,00	PLN	- akredytywa 26.01.2021				

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek na dzień 30.09.2018

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

PLN

- 820 795,47

24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Zobowiązania handlowe	16 957 821,96	16 376 819,57
Zobowiązania z tytułu kontraktów	3 657 774,40	1 940 899,76
Razem zobowiązania handlowe i z tytułu kontaktów	<u>20 615 596,36</u>	<u>18 317 719,33</u>
Zobowiązania pozostałe, w tym:		
Zobowiązania z tytułu VAT	1 016 112,00	123 094,00
Zobowiązania z tytułu ZUS	440 283,26	491 954,85
Zobowiązania z tytułu PIT	172 215,00	199 532,00
Zobowiązania z tytułu innych podatków	7 079,00	7 783,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 520 505,44	714 823,84
Pozostałe zobowiązania	83 829,07	190 874,63
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	<u>23 855 620,13</u>	<u>20 045 781,65</u>
w tym:		
Długoterminowe	3 180 882,00	613 515,45
Krótkoterminowe	20 674 738,13	19 432 266,20
W zobowiązaniach handlowych są:		
Zobowiązania inwestycyjne	316 518,31	150 000,00
	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Analiza zobowiązań handlowych i z tytułu kontaktów wg walut		
Zobowiązania PLN	11 722 015,12	13 153 920,53
Zobowiązania EUR po przeliczeniu na PLN	1 136 179,36	1 446 646,25
Zobowiązania USD po przeliczeniu na PLN	7 757 401,88	3 717 152,54
	<u>20 615 596,36</u>	<u>18 317 719,33</u>

Zobowiązanie z tytułu podatku VAT w kwocie 1 016 112,00 PLN zostało uregulowane zgodnie z terminem płatności w dniu 25 października 2019 r.

Zobowiązania z tytułu kontraktów dotyczą utworzonych rezerw na przyszłe koszty związane z dużymi projektami sprzedaży sprzętu medycznego.

25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	149 524,98	648 652,18
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	<u>149 524,98</u>	<u>648 652,18</u>
w tym:		
Długoterminowe	33 370,95	64 867,27
Krótkoterminowe	116 154,03	583 784,91

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.

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

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 30.09.2019	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Nie dłużej niż 1 rok	122 432,68	598 308,73	116 154,03	583 784,91
Od 1 roku do 5 lat	33 883,07	65 144,16	33 370,95	64 867,27
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	156 315,74	663 452,89		
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(6 790,76)	(14 800,71)		
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	149 524,98	648 652,18	149 524,98	648 652,18
w tym:				
Krótkoterminowe			116 154,03	583 784,91
Długoterminowe			33 370,95	64 867,27
			149 524,98	648 652,18

26. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	423 831,70	437 344,95
Rezerwy na odprawy emerytalne	135 116,37	119 638,10
	558 948,07	556 983,05
w tym:		
Długoterminowe	135 116,37	119 638,10
Krótkoterminowe	423 831,70	437 344,95

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

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Bilans otwarcia	119 638,10	75 585,47
Koszty bieżącego zatrudnienia	21 479,48	24 118,97
Koszty odsetek	3 274,14	4 629,61
Zyski (straty) aktuarialne	(9 275,35)	15 304,05
Bilans zamknięcia	135 116,37	119 638,10

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

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Stopa dyskonta	1,8%	3,0%
Średni wzrost wynagrodzeń	3,5%	3,5%
Wiek emerytalny mężczyzn	65	65
Wiek emerytalny kobiet	60	60

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

27. POZOSTAŁE REZERWY

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Rezerwa na koszty spraw sądowych	84 617,00	84 617,00
	84 617,00	84 617,00
w tym:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	84 617,00	84 617,00

Pozostałe rezerwy obejmują rezerwę na rozprawę sądową z powództwa jednego z kontrahentów. Całkowita kwota powództwa wynosi 154 440,00 PLN. Pod koniec 2018 r. w ww. sprawie sądowej został wydany w pierwszej instancji wyrok, na mocy którego Synektik SA został zobowiązany do naprawy aparatu i pokrycia kosztów sądowych. Wyrok nie jest prawomocny, Spółka odwołała się od wyroku. Kwota rezerwy została w 2016 r. podwyższona o koszty postępowania sądowego, a w roku obrotowym 2017 obniżona o zwrot części tychże kosztów w kwocie 7 722,00 PLN. Koszt naprawy nie powinien przekroczyć zawiązanej uprzednio rezerwy.

28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Rozliczenia dotacji otrzymanych	6 516 600,61	5 701 481,82
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 344 305,80	
	10 860 906,41	5 701 481,82
w tym:		-
Długoterminowe	9 476 470,82	5 076 883,49
Krótkoterminowe	1 384 435,59	624 598,33

Pozostałe zobowiązania niefinansowe w kwocie 6 516 600,61 PLN dotyczą otrzymanych, ale jeszcze nierozliczonych w przychody dotacji. Na kwotę tę składają się między innymi:

- dotacja na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w kwocie 4 672 761,72 PLN (zrealizowana w 2014 r.),
- dotacja na zakup sprzętu pomiarowego w kwocie 109 032,52 PLN (zrealizowana w 2015 r.),
- dotacja na platformę Evolution w kwocie 1 639 902,67 PLN.

Kwota 4 344 305,80 PLN dotyczy pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu udzielonych niestandardowych gwarancji, powstałych w związku z wdrożeniem MSSF 15 (dokładny opis w pkt. 2.3).

SYNEKTIK SA

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

Realizację projektów dofinansowanych z dotacji na dzień 30 września 2019 r. przedstawia poniższa tabela.

Nazwa własna dotacji	Nazwa projektu	Nazwa podmiotu finansującego	Całkowita wartość projektu	Kwota przyznanej dotacji	Kwota otrzymanej dotacji na dzień 30.09.2019	Okres realizacji projektu
H2020*	Clinical performance validation of a novel biomarker for quantitative imaging of coronary artery disease. — MPIPETrace	European Commission	3 687 250,00 EUR	3 687 250,00 EUR	3 687 250,00 EUR	Październik 2015 - maj 2019
EMO*	Opracowania nowego kardioznacznika znakowanego 18F, do oceny perfuzji mięśnia sercowego i diagnostyki choroby wieńcowej w badaniu PET	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	10 494 630,29 PLN	5 582 376,15 PLN	1 548 531,87 PLN	Październik 2015 - sierpień 2021
Evolution	Platforma Evolution odpowiedzią na proces eksperymentowania i poszukiwania nisz rozwojowych i innowacyjnych na styku wybranych inteligentnych specjalizacji	Zarząd Województwa Mazowieckiego - Mazowiecka Jednostka Wdrażania Programów Unijnych	3 023 971,20 PLN	1 916 187,50 PLN	1 760 481,84 PLN	Październik 2017 - październik 2019
Centralny Rejestr Dawek	Dozymetria a diagnostyka obrazowa - skuteczna ochrona radiologiczna pacjentów	Zarząd Województwa Mazowieckiego - Mazowiecka Jednostka Wdrażania Programów Unijnych	1 335 520,12 PLN	742 713,08 PLN	0,00	Wrzesień 2019 - grudzień 2020

* Dotacje H2020 i EMO dotyczą kosztów prac rozwojowych rozliczanych w rachunku zysków i strat.

29. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie kapitałem w spółce SYNEKTIK SA 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 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Kapitał własny	54 376 249,17	47 459 242,03
Suma aktywów	91 425 222,53	75 317 553,20
Udział kapitałów własnych w aktywach	59%	63%
Zobowiązania dłużne	149 524,98	1 469 447,65
(-) Płynne inwestycje finansowe	<u>7 069 701,55</u>	<u>4 302 201,47</u>
Zadłużenie netto	(6 920 176,57)	(2 832 753,82)
EBITDA	13 717 943,10	3 145 693,99
Stosunek zadłużenia netto do EBITDA	n/a	n/a

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

30. INSTRUMENTY FINANSOWE**30.1. Kategorie instrumentów finansowych**

		<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	24 803 071,57	12 033 579,74
Udzielone pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 117 157,36	3 272 309,07
Środki pieniężne i ich ewiwaleenty	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 069 701,55	4 302 201,47
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	22 219 930,87	19 223 417,80
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	820 795,47
Pozostałe zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	149 524,98	648 652,18

30.2. Podmioty zależne i współzależne

Wykaz jednostek, w których Spółka posiada akcje i udziały na dzień 30.09.2019

Nazwa jednostki	Metoda wyceny	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość nominalna w zł	Wartość bilansowa w zł	Forma kontroli
Synektik Pharma Sp. z o.o.	Cena nabycia	Warszawa	100%	10 050,00	599 179,13	Pełna kontrola
Cyklosfera Sp. z o.o.	Cena nabycia	Kraków	50%	2 500,00	452 500,00	Wspólne przedsięwzięcie gospodarcze

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

Nazwa jednostki	Metoda wyceny	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość nominalna w zł	Wartość bilansowa w zł	Forma kontroli
Synektik Pharma Sp. z o.o.	Cena nabycia	Warszawa	100%	10 050,00	599 179,13	Pełna kontrola
Cyklosfera Sp. z o.o.	Cena nabycia	Kraków	50%	2 500,00	1 702 500,00	Wspólne przedsięwzięcie gospodarcze

Cyklosfera Sp. z o.o. („Cyklosfera”) jest spółką joint venture, w której po 50% udziałów posiada SYNEKTIK SA oraz firma Zakład RTG i USG Wyrobek spółka komandytowa. Cyklosfera została założona w 2013 r. 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 1,3 mln PLN i została sfinansowana przez udziałowców w postaci dopłat do kapitału. W 2018 r. Cyklosfera brała udział w postępowaniu konkursowym na świadczenia PET/CT ogłoszonym przez Podlaski Oddział NFZ. Ogłoszenie konkursowe obejmowało okres od lipca 2018 do czerwca 2021 r. Cyklosfera nie pozyskała kontraktu z NFZ i złożyła do Wojewódzkiego Sądu

Administracyjnego odwołanie (z powodu nieprawidłowości przy ocenach ofert). Firma Cyklosfera wykonuje pojedyncze badania PET/CT dla klientów komercyjnych oraz jednocześnie ubiega się o pozyskanie nowego dodatkowego kontraktu z NFZ kluczowego dla dalszego funkcjonowania i generowania pozytywnych wyników finansowych.

Mając na uwadze możliwość wykonywania badań specjalistycznych z użyciem produktu 18GF Cholina oraz lokalne potrzeby rynkowe uważamy, że w perspektywie kolejnych miesięcy Cyklosfera ma duże szanse na zawarcie kontraktu i/lub wykonywania badań w oparciu o publicznego płatnika. Ważnym aspektem jest również planowane uwolnienie badań diagnostycznych oraz właśnie uchwalony przez Radę Ministrów dokument Narodowa Strategia Onkologiczna, tzw. „Cancer Plan”, który zakłada m.in. znaczne zwiększenie środków na badania diagnostyczne i wczesne wykrywanie nowotworów.

Tak więc Zarząd Synektik SA uważa, że pomimo ponoszonych strat przez podmiot Cyklosfera nie istnieją przesłanki do korekty wyceny wartości udziałów czy też udzielonych pożyczek, a Cyklosfera w przyszłości osiągnie pełną możliwość samofinansowania i generowania pozytywnych wyników finansowych.

Łączne zaangażowanie finansowe Spółki związane z inwestycją w Cyklosferę wynosi 2 502 500,00 PLN.

Opis zmiany udziałów w spółce Cyklosfera znajduje się w nocie 38.

30.3. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi emitowanymi i posiadanymi w ramach działalności operacyjnej oraz 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 oraz 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.

30.4. 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 udzieloną podmiotowi w 100% zależnemu (Synektik Pharma Sp. z o.o.) ze zmiennym oprocentowaniem, pożyczki ze stałym oprocentowaniem, udzielone spółce Cyklosfera i pani Małgorzacie Kozaneckiej 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.

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

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

30.5. Ryzyko stóp procentowych

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

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Aktywa finansowe		
Nieoprocentowane	32 354 930,48	16 608 090,28
Oprocentowanie stałe	3 635 000,00	3 000 000,00
Oprocentowanie zmienne	<u>3 000 000,00</u>	<u>-</u>
	38 989 930,48	19 608 090,28
Zobowiązania finansowe		
Nieoprocentowane	22 219 930,87	19 223 417,80
Oprocentowanie zmienne	<u>149 524,98</u>	<u>1 469 447,65</u>
	22 369 455,85	20 692 865,45

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:

	<u>Stan na 30.09.2019</u>		<u>Stan na 30.09.2018</u>	
	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny
Wzrost oprocentowania o 1%	3 232,62	3 232,62	31 257,49	31 257,49
Spadek oprocentowania o 1%	(3 232,62)	(3 232,62)	(31 257,49)	(31 257,49)

30.6. Ryzyko kursowe

W okresach obrachunkowych zakończonych 30 września 2018 i 30 września 2019 r. ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	<u>Stan na 30.09.2019</u>		<u>Stan na 30.09.2018</u>	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
Aktywa wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	815 762,67	3 263 050,68	1 270 002,46	4 667 767,04
w EUR	<u>411 064,76</u>	<u>1 797 832,83</u>	<u>17 120,54</u>	<u>73 128,67</u>
	1 226 827,43	5 060 883,51	1 287 123,00	4 740 895,72
Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	1 939 350,47	7 757 401,88	1 011 360,00	3 717 152,54
w EUR	<u>259 781,27</u>	<u>1 136 179,36</u>	<u>338 681,99</u>	<u>1 446 646,25</u>
	2 199 131,74	8 893 581,24	1 350 041,99	5 163 798,80

SYNEKTIK SA

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

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

	Stan na 30.09.2019		Stan na 30.09.2018	
	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitały własne	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitały własne
Wzrost kursu walutowego o 10%	317 901,04	317 901,04	266 834,21	266 834,21
Spadek kursu walutowego o 10%	(317 901,04)	(317 901,04)	(266 834,21)	(266 834,21)

30.7. Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności, utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe 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 przepływy pieniężne związane zarówno z odsetkami, jak i z kapitałem.

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

Umowna wymagalność zobowiązań finansowych według stanu na 30.09.2019

	Wartość				Umowne okresy spłat				*Razem
	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	
Stan na 30.09.2019									
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	149 524,98	14 121,58	15 720,96	20 963,43	71 626,71	33 883,07	-	-	156 315,74
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22 219 930,87	12 146 623,02	6 053 875,84	549 146,07	289 403,94	2 034 455,82	1 146 426,18	-	22 219 930,87
	22 369 455,85	12 160 744,60	6 069 596,80	570 109,50	361 030,65	2 068 338,89	1 146 426,18	-	22 376 246,61

Umowna wymagalność zobowiązań finansowych według stanu na 30.09.2018

	Wartość				Umowne okresy spłat				*Razem
	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	
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	19 223 417,80	9 214 006,95	4 925 243,85	3 507 541,10	963 110,45	210 130,96	403 384,49	-	19 223 417,80
	20 692 865,45	9 472 467,58	5 423 380,49	3 994 400,33	1 148 798,24	275 275,12	403 384,49	-	20 717 706,25

*kolumna „Razem” uwzględnia również przyszłe odsetki do zapłaty

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

30.8. 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 30.09.2019		Stan na 30.09.2018	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Należności handlowe i pozostałe	24 803 071,57	24 803 071,57	12 033 579,74	12 033 579,74
Udzielone pożyczki	7 117 157,36	7 117 157,36	3 272 309,07	3 272 309,07
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 069 701,55	7 069 701,55	4 302 201,47	4 302 201,47
	38 989 930,48	38 989 930,48	19 608 090,28	19 608 090,28
Zobowiązania finansowe				
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	-	-	820 795,47	820 795,47
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	149 524,98	149 524,98	648 652,18	648 652,18
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22 219 930,87	22 219 930,87	19 223 417,80	19 223 417,80
	22 369 455,85	22 369 455,85	20 692 865,45	20 692 865,45

31. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI

SYNEKTIK SA w poprzednich latach zrealizował program motywacyjny oparty na płatnościach w formie akcji. W roku obrotowym 2018 nie miały miejsca płatności realizowane w tej formie.

32. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

Na dzień 30 września 2019 r. SYNEKTIK SA 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 SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w roku obrotowym 2018

Nazwa podmiotu powiązanego z Synektik SA	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	204 000,00	3 016 362,58		2 754 553,77	2 020 292,35			132 096,16
Cyklosfera Sp. z o.o.	Opłata licencyjna, testy pomiarowe		3 900,00				2 050 000,00		16 608,30
Cezary Kozanecki	Wynagrodzenie prezesa za posiedzenia zarządu	800 490,00							
	Wynagrodzenie etat	12 000,00		1 000,00					
Dariusz Korecki	Wynagrodzenie wiceprezesa za posiedzenia zarządu	416 400,00							
	Wynagrodzenie etat	11 948,39		1 000,00					
Artur Ostrowski	Wynagrodzenie członka za posiedzenia zarządu	466 800,00							
	Wynagrodzenie etat	12 000,00		1 000,00					
Paweł Chudzik	Wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	26 000,00		5 500,00					
Mariusz Książek	Wynagrodzenie przewodniczącego za posiedzenia rady nadzorczej	36 000,00		8 000,00					
Wiesław Łatała	Wynagrodzenie wiceprzewodniczącego za posiedzenia rady nadzorczej	36 000,00		8 000,00					
Piotr Nowjalis	Wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	32 000,00		6 000,00					
Sawa Zarębińska	Wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	26 000,00		5 500,00					
Przemysław Kozanecki	Wynagrodzenie etat	329 850,58		24 800,00					
Małgorzata Kozanecka	Pożyczka						1 585 000,00		61 143,84
BDO Legal Łatała i Wspólnicy sp.k.	Doradztwo prawne	10 137,60							
Kancelaria Adwokacka Wołodkiewicz	Obsługa prawna bieżącej działalności Spółki	41 697,35		23 735,70					

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w roku obrotowym 2017

Nazwa podmiotu powiązanego z Synektik SA	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	707 428,45	7 604 395,44		592 822,18		7 000 000,00	4 000 000,00	272 309,07
Cyklosfera Sp. z o.o.	Opłata licencyjna, testy pomiarowe		126 864,00		140 433,15	8 364,00			
Cezary Kozanecki	Wynagrodzenie prezesa za posiedzenia zarządu	659 110,00							
	Wynagrodzenie etat	702 000,00							
Dariusz Korecki	Wynagrodzenie wiceprezesa za posiedzenia zarządu	321 000,00							
	Wynagrodzenie etat	360 000,00							
Artur Ostrowski	Wynagrodzenie członka za posiedzenia zarządu	351 000,00							
	Wynagrodzenie etat	396 000,00							
Paweł Chudzik	Wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	13 000,00		5 500,00					
Mariusz Książek	Wynagrodzenie przewodniczącego za posiedzenia rady nadzorczej	9 500,00		8 000,00					
Wiesław Łatała	Wynagrodzenie wiceprzewodniczącego za posiedzenia rady nadzorczej	9 500,00		8 000,00					
Piotr Nowjalis	Wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	12 000,00		6 000,00					
Sawa Zarębińska	Wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	19 000,00		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							
Jacek Ossowski	Wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	3 000,00							
Przemysław Kozanecki	Wynagrodzenie etat	520 800,00		24 800,00					
Robert Rafał	Wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	3 000,00							
	Umowa współpracy Rafał Robert ADVISOR	60 000,00							
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					

33. 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.

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Świadczenia krótkoterminowe	1 719 638,39	2 789 110,00
	1 719 638,39	2 789 110,00

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

34. 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 do zapłaty wynikające z umów leasingu samochodów oraz z czynszu za powierzchnię biurową.

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Do 1 roku	1 286 913,25	1 507 856,87
Od 1 roku do 3 lat	978 930,20	1 814 088,27
Ponad 3 lata	-	-
	2 265 843,46	3 321 945,14

35. ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA WYDATKÓW

W dniu 14 listopada 2013 r. SYNEKTIK SA 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. Do sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka zrealizowała z sukcesem pierwszą i drugą fazę badań klinicznych. Na mocy umowy Spółka zobowiązana jest do zapłaty na rzecz spółki Hadasit dodatkowych opłat, płatnych w przypadku osiągnięcia poszczególnych etapów realizacji wspólnego projektu i rejestracji znacznika. Wartość przyszłych zobowiązań wynikających z realizacji umowy wynosi 2 200 000,00 USD. Niezależnie od powyższego, do zakończenia okresu obowiązywania umowy, SYNEKTIK SA 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.

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe obejmowały następujące pozycje:

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Gwarancje bankowe w BNP Paribas Bank Polska SA	1 458 072,71	1 314 096,53
Gwarancje bankowe w Santander Bank SA	397 164,00	-
Akredytywa bankowe w BNP Paribas Bank Polska SA	-	3 528 384,00
Akredytywa bankowe w Santander Bank SA	<u>4 000 000,00</u>	<u>-</u>
	<u>5 855 236,71</u>	<u>-</u>

37. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Firmą audytorską uprawnioną do badania sprawozdań finansowych w zakresie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego SYNEKTIK SA i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK za rok obrotowy 2018 jest CSWP Audyt Spółka z o.o. Sp. k., z którą 5 marca 2019 r. została zawarta umowa na badanie oraz przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wynagrodzenie wynikające z zawartej umowy wyniosło 87 000,00 PLN, z czego 51 000,00 PLN za badanie rocznych sprawozdań i 36 000,00 PLN za przegląd półrocznych sprawozdań.

W poprzednim roku firmą audytorską badającą sprawozdania finansowe była spółka PRO Audit Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. Łączne wynagrodzenie za przeprowadzenie badania i przeglądu wyniosło 46 500,00 PLN.

38. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 13 grudnia 2019 roku została podpisana umowa pożyczki pomiędzy Synektik SA a Cyklosfera Sp. z o.o. Umowa dotyczy uchwały wspólników z dnia 12 grudnia 2019 roku, która koryguje poprzednie uchwały i dokonuje zmiany kwalifikacji wniesionych dopłat przez SYNEKTIK SA do spółki Cyklosfera Sp. z o.o. na udzielenie pożyczki. Zmiana obejmuje przelewy na łączną kwotę 1 250 000,00 PLN.

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, 19 grudnia 2019 r.