



Synektik

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK SA
za rok obrotowy 2019**

trwający od 1 października 2019 roku
do 30 września 2020 roku, sporządzone według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej

22 grudnia 2020 r.



SPIS TREŚCI

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
Wybrane dane finansowe	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej cd.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
1. Informacje ogólne	10
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	12
3. Stosowane zasady rachunkowości	15
4. Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności	30
5. Przychody	33
6. Koszty działalności operacyjnej	36
7. Pozostałe (koszty) przychody netto	37
8. Przychody finansowe	37
9. Koszty finansowe	37
10. Podatek dochodowy	38
11. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do zbycia	40
12. Zysk przypadający na jedną akcję	40
13. Pozostałe wartości niematerialne	40
14. Rzeczowe aktywa trwałe	42
15. Aktywa z tytułu praw do użytkowania	45
16. Udzielone pożyczki	46
17. Zapasy	46
18. Należności handlowe oraz pozostałe należności	47
19. Należności z tytułu leasingu	49
20. Pozostałe aktywa niefinansowe	49
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49
22. Kapitał podstawowy	50
23. Kapitał zapasowy	51
24. Kapitał rezerwowy	51
25. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	52
26. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	55

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

27.	Zobowiązania z tytułu leasingu	56
28.	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	57
29.	Pozostałe rezerwy.....	57
30.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	58
31.	Zarządzanie kapitałem	59
32.	Instrumenty finansowe.....	60
33.	Płatności realizowane w formie akcji	65
34.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	65
35.	Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa	68
36.	Umowy leasingu operacyjnego	68
37.	Zobowiązania do poniesienia wydatków	68
38.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	68
39.	Analiza wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy.....	69
40.	Badanie sprawozdania finansowego.....	70
41.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	70

ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA za rok zakończony 30 września 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w składzie:

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu Jednostki
Dominującej

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu Jednostki
Dominującej

Artur Ostrowski
Członek Zarządu Jednostki
Dominującej

Warszawa, 22 grudnia 2020 r.

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN Stan na 30.09.2020	w tys. PLN Stan na 30.09.2019	w tys. EUR Stan na 30.09.2020	w tys. EUR Stan na 30.09.2019
Aktywa razem	141 612,87	125 095,83	31 283,22	28 602,48
Aktywa trwałe	92 903,87	85 319,70	20 523,08	19 507,89
Aktywa obrotowe	48 709,01	39 776,12	10 760,14	9 094,60
Zobowiązania razem	65 617,56	54 843,49	14 495,35	12 539,67
Zobowiązania długoterminowe	29 143,24	20 758,52	6 437,93	4 746,32
Zobowiązania krótkoterminowe	36 474,32	34 084,97	8 057,42	7 793,34
Kapitał własny	75 995,31	70 252,33	16 787,87	16 062,82
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	942,07	975,07
Liczba akcji na koniec okresu	8 529 129	8 529 129	8 529 129	8 529 129
Wartość księgowa jednej akcji	8,91	8,24	1,97	1,88

Zaprezentowane wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone z wykorzystaniem kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski (NBP) na dzień 30 września 2020 r., wynoszącego 4,5268 EUR/PLN oraz na dzień 30 września 2019 r., wynoszącego 4,3736 EUR/PLN.

	w tys. PLN Okres zakończony 30.09.2020	w tys. PLN Okres zakończony 30.09.2019	w tys. EUR Okres zakończony 30.09.2020	w tys. EUR Okres zakończony 30.09.2019
Przychód razem	125 386,20	134 786,62	28 484,89	31 285,70
Koszty działalności razem	113 354,77	122 071,54	25 751,62	28 334,37
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 031,43	12 715,08	2 733,27	2 951,33
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 093,13	11 767,11	2 520,11	2 731,30
Zysk (strata) netto	8 810,13	9 136,30	2 001,46	2 120,65
Całkowite dochody ogółem	8 813,46	9 143,81	2 002,22	2 122,39
Średnia ważona liczba akcji	8 529 129	8 529 129	8 529 129	8 529 129
Zysk (strata) na jedną akcję	1,03	1,07	0,23	0,25
	w tys. PLN Okres zakończony 30.09.2020	w tys. PLN Okres zakończony 30.09.2019	w tys. EUR Okres zakończony 30.09.2020	w tys. EUR Okres zakończony 30.09.2019
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 927,84	13 547,20	3 164,09	3 144,48
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 679,34)	(5 313,50)	(1 063,04)	(1 233,33)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 933,01)	(4 972,70)	(1 575,02)	(1 154,23)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 315,49	3 261,01	526,03	756,92

Zaprezentowane wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego 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 2019 r. do 30 września 2020 r., wynoszącego 4,4019 EUR/PLN oraz od 1 października 2018 r. do 30 września 2019 r., wynoszącego 4,3083 EUR/PLN.

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2020	Okres zakończony 30.09.2019
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		29 951 857,98	29 058 219,75
Przychody ze sprzedaży towarów		95 434 342,97	105 728 403,47
Razem przychody	5	125 386 200,95	134 786 623,22
Koszt własny sprzedaży	6	(20 350 555,37)	(18 546 462,33)
Wartość sprzedanych towarów		(74 377 233,82)	(83 646 319,47)
Koszty sprzedaży	6	(7 417 648,04)	(7 401 985,87)
Koszty zarządu	6	(6 719 477,03)	(9 288 809,61)
Koszty prac rozwojowych	6	(5 220 064,80)	(7 057 095,65)
Pozostałe (koszty) przychody netto	7	730 204,08	3 869 134,39
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		12 031 425,97	12 715 084,68
Przychody finansowe	8	398 183,92	102 242,93
Koszty finansowe	9	(1 020 571,46)	(952 552,51)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		(315 904,07)	(97 667,87)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		11 093 134,36	11 767 107,23
Podatek dochodowy	10.1	2 283 000,26	2 630 812,20
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 810 134,10	9 136 295,03
Zysk (strata) netto		8 810 134,10	9 136 295,03
Inne całkowite dochody - składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
Zyski i straty aktuarialne		4 110,52	9 275,35
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(781,00)	(1 762,32)
Inne całkowite dochody netto		3 329,52	7 513,03
Całkowite dochody ogółem		8 813 463,62	9 143 808,06
Zysk netto przypadający: Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		8 810 134,10	9 136 295,03
Całkowity dochód ogółem przypadający: Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		8 813 463,62	9 143 808,06
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł/gr na jedną akcję]	12		
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		1,03	1,07
Rozwodniony		1,03	1,07

Noty informacyjnej dodatkowej, stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota nr	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Pozostałe wartości niematerialne	13	27 578 959,18	25 463 849,66
Rzeczowe aktywa trwałe	14	43 728 083,50	47 088 894,55
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	15	6 027 392,19	-
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		767 538,15	183 442,21
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	968 501,00	2 258 701,00
Udzielone pożyczki	16	1 775 502,22	2 066 608,30
Należności z tytułu leasingu	19	4 015 905,00	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10.2	8 001 689,07	8 240 530,61
Pozostałe aktywa niefinansowe	20	40 295,98	17 677,05
Aktywa trwałe razem		92 903 866,29	85 319 703,38
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	6 034 295,86	2 673 891,25
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	28 371 116,22	26 526 922,70
Udzielone pożyczki	16	1 725 610,95	1 646 143,83
Należności z tytułu leasingu	19	984 095,00	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	20	725 886,20	376 651,30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	10 868 001,71	8 552 514,27
Aktywa obrotowe razem		48 709 005,94	39 776 123,35
Aktywa razem		141 612 872,22	125 095 826,73

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CD.

	Nota nr	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	22	4 264 564,50	4 264 564,50
Kapitał zapasowy	23	63 101 170,17	58 384 835,21
Kapitał rezerwowy	24	4 388,65	1 059,13
Zyski zatrzymane		(184 947,83)	(1 534 421,45)
Wynik bieżącego okresu		8 810 134,10	9 136 295,03
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		75 995 309,59	70 252 332,41
Razem kapitał własny		75 995 309,59	70 252 332,41
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	25	7 458 520,22	8 934 359,33
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26	423 412,92	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	7 261 981,15	363 534,52
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	151 734,12	135 116,37
Rezerwa na podatek odroczoney	10.2	1 593 052,41	1 574 533,69
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	30	12 254 538,90	9 750 977,15
Zobowiązania długoterminowe razem		29 143 239,72	20 758 521,06
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	25	3 210 002,60	2 561 587,15
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26	27 569 488,71	27 520 830,54
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	2 646 172,55	311 811,72
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	547 233,22	571 582,68
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	537 299,00	329 522,00
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	29	84 617,00	84 617,00
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	30	1 879 509,84	2 705 022,17
Zobowiązania krótkoterminowe razem		36 474 322,92	34 084 973,26
Zobowiązania razem		65 617 562,64	54 843 494,32
Kapitał i zobowiązania razem		141 612 872,22	125 095 826,73

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy ogółem, w tym:	Kapitał akcyjny opłacony	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowany ogółem, w tym:	Kapitał rezerwowany - zyski i straty aktuarialne	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 1 października 2019 r.	4 264 564,50	4 264 564,50	58 384 835,21	1 059,13	1 059,13	(1 534 421,45)	9 136 295,03	70 252 332,41	70 252 332,41
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	4 716 334,96	-	-	1 349 473,62	(6 065 808,59)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(3 070 486,44)	(3 070 486,44)	(3 070 486,44)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	3 329,52	3 329,52	-	8 810 134,10	8 813 463,62	8 813 463,62
Stan na 30 września 2020 r.	4 264 564,50	4 264 564,50	63 101 170,17	4 388,65	4 388,65	(184 947,83)	8 810 134,10	75 995 309,59	75 995 309,59
Stan na 1 października 2018 r.	4 264 564,50	4 264 564,50	57 467 755,74	(6 453,90)	(6 453,90)	(10 033 451,42)	10 293 436,73	61 985 851,64	61 985 851,64
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	(877 327,29)	-	(877 327,29)	(877 327,29)
Stan na 1 października 2018 r. (przeznaczony)	4 264 564,50	4 264 564,50	57 467 755,74	-6 453,90	-6 453,90	(10 910 778,71)	10 293 436,73	61 108 524,36	61 108 524,35
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	917 079,47	-	-	9 376 357,26	(10 293 436,73)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	7 513,03	7 513,03	-	9 136 295,03	9 143 808,06	9 143 808,06
Stan na 30 września 2019 r.	4 264 564,50	4 264 564,50	58 384 835,21	1 059,13	1 059,13	(1 534 421,45)	9 136 295,03	70 252 332,41	70 252 332,41

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2020	Okres zakończony 30.09.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		11 093 134,36	11 767 107,23
Korekty o pozycje:		2 834 703,86	1 780 096,62
Amortyzacja		6 536 443,03	5 236 351,07
Zyski i straty z wyceny udziałów metodą praw własności		315 904,07	97 667,87
Naliczone odsetki do otrzymania		(388 499,25)	(78 257,60)
Odsetki zapłacone		594 497,22	699 248,85
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		62 266,24	255 023,36
Zmiana stanu zapasów		(3 360 404,61)	1 543 729,35
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych		(553 993,52)	(10 571 669,07)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych		634 822,30	3 654 696,76
Zmiana stanu rezerw		(3 621,19)	36 770,44
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań		236 171,88	(400 152,11)
Podatek dochodowy		(1 818 644,00)	(2 259 861,82)
Wpływy z dotacji na prace rozwojowe		539 188,04	4 381 649,40
Inne		40 573,66	(815 099,88)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		13 927 838,22	13 547 203,85
Przepływy z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		204 354,54	13 414,63
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:		138,21	505,47
Odsetki otrzymane		138,21	505,47
Wpływy z dotacji na aktywa trwałe		530 835,66	2 571 646,20
Wydatki			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(5 114 672,94)	(5 514 066,70)
Wydatki na aktywa finansowe:		(300 000,00)	(2 385 000,00)
Udzielone pożyczki		(300 000,00)	(2 385 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 679 344,53)	(5 313 500,40)
Przepływy z działalności finansowej			
Wpływy			
Zaciągnięte kredyty i pożyczki		1 082 000,00	(1 584,51)
Wydatki			
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(3 070 486,44)	-
Spląty kredytów i pożyczek		(1 950 000,00)	(3 618 970,42)
Spląty rat leasingowych		(2 400 022,60)	(652 893,84)
Odsetki zapłacone		(594 497,22)	(699 248,85)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(6 933 006,25)	(4 972 697,62)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 315 487,44	3 261 005,83
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		8 552 514,27	5 291 508,44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	21	10 868 001,71	8 552 514,27

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje o jednostce dominującej

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorczych Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

Zarząd

W okresie, za który zostało sporządzone niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, skład Zarządu Jednostki Dominującej nie uległ zmianie i przedstawia się następująco:

- Cezary Kozanecki - Prezes Zarządu
- Dariusz Korecki - Wiceprezes Zarządu
- Artur Ostrowski - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Od dnia 1 października 2019 r. do 2 lutego 2020 r. w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodziły następujące osoby:

- Mariusz Książek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Wiesław Łatała - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Sawa Zarębińska - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Piotr Chudzik - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Nowjalis - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 2 lutego 2020 r. Spółka otrzymała pisemną rezygnację Pana Piotra Nowjalisa z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 2 lutego 2020 r. W dniu 3 marca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Dariusza Daniluka. Od 3 marca 2020 r. do 30 września 2020 r. skład Rady Nadzorczej prezentował się następująco:

- Mariusz Książek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Wiesław Łatała - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Sawa Zarębińska - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Piotr Chudzik - Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Daniluk - Członek Rady Nadzorczej

1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) wchodzi następujące podmioty:

- **SYNEKTIK SA** - podmiot dominujący,
- **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.

1.3 Istotne podmioty podporządkowane

Synektik Pharma Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Monrol Poland Ltd Sp. z o.o.)

SYNEKTIK SA nabył 100% udziałów w spółce Monrol Poland Ltd Sp. z o.o. w dniu 29 marca 2018 r. W dniu 10 maja 2018 r. nastąpiła zmiana nazwy podmiotu na Synektik Pharma Sp. z o.o. Siedziba spółki mieści się przy alei W. Witosa 31, 00-710 Warszawa. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000395740. Spółka rozpoczęła działalność 9 września 2011 r. i jej czas trwania jest nieoznaczony. SYNEKTIK SA posiada 100% udziałów w spółce. Działalność spółki w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym obejmowała produkcję i sprzedaż radiofarmaceutyków.

Cyklosfera Sp. z o.o.

SYNEKTIK S.A w dniu 9 sierpnia 2013 r. objął 50% udziałów w spółce Cyklosfera Sp. z o.o. Siedziba spółki mieści się przy ul. Feliksa Koniecznego nr 6, lok. 19U, 31-126 Kraków. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000481802 i jej czas trwania jest nieoznaczony. Spółka traktowana jest jako joint venture i podlega konsolidacji metodą praw własności, począwszy od sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 r. Działalność spółki w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym obejmowała świadczenie usług diagnostycznych.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest sprzedaż specjalistycznego sprzętu medycznego, wspomagającego go oprogramowania oraz powiązanych z tym usług serwisowo-pomiarowych. Grupa Kapitałowa jest również pierwszym w Polsce komercyjnym producentem radiofarmaceutyków wykorzystywanych w diagnostyce onkologicznej (PET). Grupa prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski.

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.1 Oświadczenie zgodności

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

Do dnia 31 grudnia 2013 r. Grupa sporządzała swoje skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 30 września 2019 r., za wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2019 roku:

- MSSF 16 „Leasing”

Wpływ tego nowego standardu przedstawiono w punkcie 2.4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.3 Standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym

W Dzienniku Urzędowym UE z dnia 6 grudnia 2019 r., nr L 316/10, opublikowano rozporządzenie Komisji (UE) 2019/2075 z dnia 29 listopada 2019 r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 1, 8, 34, 37 i 38, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2, 3 i 6, Interpretacji 12, 19, 20 i 22 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacji 32 Stałego Komitetu ds. Interpretacji. Natomiast w Dzienniku Urzędowym UE z dnia 10 grudnia 2019 r., nr L 318/74, zostało opublikowane rozporządzenie Komisji (UE) 2019/2104 z dnia 29 listopada 2019 r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 1 i 8.

Wyżej wymienione rozporządzenia wprowadzają zmiany w następujących standardach:

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
- MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”
- MSR 10 „Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego”
- MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”
- MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”
- MSR 38 „Wartości niematerialne”
- MSSF 2 „Płatności w formie akcji”
- MSSF 3 „Połączenia jednostek”
- MSSF 6 „Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych”
- KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

- KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry”
- SKI-32 „Wartości niematerialne – koszt witryny internetowej”

Firmy prowadzące księgi zgodnie z MSR/MSSF, stosują zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później.

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

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

2.4 Wpływ zastosowania nowych standardów rachunkowości, które weszły w życie w 2019 roku na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa zastosowała wszystkie wymagania MSSF mające zastosowanie na dzień 30 września 2020 r.

W obecnym sprawozdaniu Grupa zastosowała jeden nowy MSSF, obowiązujący od stycznia 2019 roku.

MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” Grupa wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego. Grupa zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania pozwalającego na stosowaniu standardu tylko w odniesieniu do umów, które zostały wcześniej zidentyfikowane jako umowy leasingu zgodnie z MSR 17 w dniu pierwszego zastosowania. Grupa zdecydowała się również skorzystać ze zwolnień z tytułu ujęcia umów leasingowych, których okres leasingu w dniu rozpoczęcia wynosi 12 miesięcy lub krócej i które nie zawierają opcji zakupu („leasing krótkoterminowy”) oraz umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość („aktywa o niskiej wartości”).

Od strony zakupu dotyczy to między innymi umów wynajmu biur i gruntu oraz leasingu samochodów. Spółka z tego tytułu wykazała w księgach rachunkowych na dzień 1 października 2019 r. (bilans otwarcia nowego roku obrotowego) wzrost środków trwałych i zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 4 372 162,38 PLN.

Grupa nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

Umowy leasingu samochodów dotyczą z reguły okresu 36 miesięcy, podnajem biura w Warszawie trwa do lipca 2021 r., a niektóre umowy do maja 2030 r.

Grupa SYNEKTIK SA posiada trzy zakłady produkcji radiofarmaceutyków. Dwa z nich Spółka wdzierzawia swojej spółce córce - Synektik Pharma Spółka z o.o. Jednak po analizie tych umów Spółka doszła do wniosku, że żadna z tych umów nie spełnia kryterium przekształcenia, m.in. nie doszło tam do przekazania prawa do wyłącznego korzystania z linii produkcyjnej przez spółkę córkę, gdyż w tych samych miejscach mieszczą się Centra Badawczo Rozwojowe Synektik SA, prowadzące prace rozwojowe nad kardioznacznikami.

Dokładne dane z podziałem na grupy środków trwałych zostały zaprezentowane w nocie nr 15.

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień pierwszego zastosowania, tj. na 1 października 2019 r. przedstawia się następująco:

	Stan na 30.09.2019	Korekta MSSF 16	Stan na 1.10.2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe, w tym:	85 319 703,38	4 372 162,38	89 691 865,76
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	-	4 372 162,38	4 372 162,38
SUMA AKTYWÓW	<u>125 095 826,73</u>	<u>4 372 162,38</u>	<u>129 467 989,11</u>
PASYWA			
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	20 758 521,06	3 323 904,53	24 082 425,59
Zobowiązania z tytułu leasingu	363 534,52	3 323 904,53	3 687 439,05
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	34 084 973,26	1 048 257,85	35 133 231,11
Zobowiązania z tytułu leasingu	311 811,72	1 048 257,85	1 360 069,57
SUMA PASYWÓW	<u>125 095 826,73</u>	<u>4 372 162,38</u>	<u>129 467 989,11</u>

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1 Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

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

3.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (zł, PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej.

3.3 Zasady konsolidacji

3.3.1 Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy w wartości godziwej netto, dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

3.3.2 Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od momentu efektywnego nabycia do momentu efektywnego zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt, mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej, albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z ww. metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznaną początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy, gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów.

Zmiany w udziale w jednostce zależnej niepowodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy, jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością, o jaką modyfikowana jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39 lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych, lub wspólnych przedsięwzięciach.

3.3.3 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, niebędąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie, jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe, lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy.

Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

3.3.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę.

Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić. Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach metodą praw własności, z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”.

3.3.5 Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna, ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

3.4 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki, jak również nakłady na środki trwałe w budowie. Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne, które funkcjonują jako element środka trwałego.

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

Środki trwałe w budowie, powstające dla celów produkcyjnych lub administracyjnych, prezentowane są w skonsolidowanym 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 Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy.

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, aby 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 amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach, jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

3.5 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

3.6 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

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

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady 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 między innymi koszty poniesione na prace rozwojowe nad kardioznacznikami, aż do momentu ich rejestracji.

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. Okresy 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 niematerialnych, jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

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

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

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 podmiotu dominującego 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 skonsolidowanym 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 Grupie 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.

Grupa 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 dwóch poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia). Grupa 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 Grupa 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 Grupa dokonuje analizy ryzyka niewypłacalności w podziale na podmioty prywatne oraz publiczne. W przypadku podmiotów publicznych ryzyko niewypłacalności wynosi zero (zobowiązania gwarantowane przez jednostki budżetowe). W przypadku podmiotów prywatnych na podstawie struktury czasowej zapadalności należności Grupa stosuje odpowiednie parametry dyskontujące w danej strukturze czasowej.

Na podstawie analizy strat kredytowych z lat poprzednich, zostały ustalone następujące stawki oczekiwanych strat kredytowych dotyczących 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;
- b) jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Grupa do wyceny w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności podlegające pod zakres MSSF 9. Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach lub kosztach finansowych.

3.11.3 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

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

3.12 Zobowiązania finansowe nie będące 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 Grupa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego. Grupa wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu. Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto wyłącznie, jeśli Grupa 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.

Grupa 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 ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa po raz drugi 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; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa 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 Grupa 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 grupy 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 Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Grupy 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

Grupa 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 Grupy przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa 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. Grupa 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 Grupy, a Grupie przysługuje egzekwualne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Przychody zgodnie z MSSF 15, ze względu na specyfikę prowadzonej przez Grupę 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, Grupa 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.

3.14.1 Przychody 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

Od poprzedniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa dokonała zmiany w polityce rachunkowości, która została opisana poniżej:

Uległa zmianie prezentacja w księgach finansowych Grupy umów leasingu, zgodnie z brzmieniem nowego MSSF 16 „Leasing”. Nowy standard znosi rozróżnienie pomiędzy leasingiem operacyjnym i leasingiem finansowym. Teraz aktywa leasingowe (reprezentujące prawo do użytkowania danego aktywa w określonym czasie) oraz zobowiązania leasingowe (reprezentujące zobowiązanie do zapłaty czynszów) będą ujmowane dla wszystkich leasingów.

W momencie zawarcia umowy Grupa ocenia, czy dana umowa spełnia warunki uznania jej za umowę leasingu. Ocena polega na sprawdzeniu, czy w ramach umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, czyli czy przez cały okres użytkowania Grupa dysponuje następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Oceny dokonuje się dla każdego odrębnego elementu leasingu.

Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżących płatności leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu stopy zawartej w umowie leasingu, jeżeli da się ją łatwo określić. Jeśli Grupa nie jest w stanie określić tej stopy, powinna zastosować swoją krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Zgodnie z MSSF 16 Grupa wybrała opcję nieujmowania aktywów oraz zobowiązań leasingowych dla leasingów o okresie trwania równym bądź krótszym niż 12 miesięcy. W takim wypadku Grupa ujmuje płatności leasingowe w rachunku wyników metodą liniową w trakcie trwania umowy leasingu. Zwolnienie musi zostać zastosowane na poziomie klasy aktywów.

MSSF 16 nie nakłada na leasingobiorców obowiązku ujmowania aktywów oraz zobowiązań leasingowych dla aktywów niskocennych, takich jak: tablety, komputery, telefony, meble biurowe o niskiej wartości początkowej.

Grupa ustaliła maksymalną jednostkową wartość początkową aktywa kwalifikującego się do zwolnienia z przekwalifikowania na leasing. Wynosi ona 20 000 PLN.

Aktywa wprowadzone do ksiąg w wyniku stosowania nowego MSFF Grupa wykazuje w bilansie jako „Aktywa z tytułu praw do użytkowania”.

Grupa jest leasingodawcą w rozumieniu MSSF 16 w transakcjach dostawy urządzeń medycznych będąc jednocześnie pośrednikiem w ich sprzedaży. W takich transakcjach Grupa rozpoznaje przychód z dostawy sprzętu do wysokości jego wartości godziwej. Następnie należność z tego tytułu jest rozliczana stopą procentową leasingu przez okres trwania umowy leasingowej.

3.16 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji, ogłoszonym przez NBP w dniu poprzednim. 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 koszty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej,
- 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 Grupa 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 oraz wartością godziwą pożyczki ustaloną z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów trwałych, ujmuje się w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 przychody, przy zapewnieniu ich współmierności z kosztami amortyzacji nowopowstałych 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 Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 Grupa 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,
- 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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 Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 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 Grupa 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 w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów), lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych. W przypadku połączenia jednostek gospodarczych konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub określaniu wartości udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewyższającej koszt przejęcia.

4. PODSTAWOWE OSĄDY ORAZ PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie Zarząd Jednostki Dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd Jednostki Dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zdaniem Zarządu Podmiotu Dominującego nie były wymagane istotne osądy, inne niż te związane z szacunkami, a dotyczące stosowania zasad rachunkowości Grupy i mające istotny wpływ na wartości ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Aktywacja nakładów na wartości niematerialne i prawne wynika z osądu Zarządu Jednostki Dominującej co do stopnia pewności realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych.

4.2. Podstawy szacowania niepewności

W wyniku stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości opisanych powyżej, jednostka przyjęła pewne założenia dotyczące niepewności i szacunków, które mogą mieć istotny wpływ na wartości zamieszczone w skonsolidowanym 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, Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Grupę 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 28.

(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, a wręcz spowodować, że założenie takie stałoby się nieuzasadnione. Grupa dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do

odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych.

Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Grupa uwzględni wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

Szczegółowe dane dotyczące składników podatku odroczonego zostały przedstawione w nocie 10.2.

(d) Prace rozwojowe

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

(e) Udziały w jednostkach zależnych i wspólne przedsięwzięcie

Podmiot dominujący dokonał w tym roku szczegółowej oceny odzyskiwalności inwestycji poniesionych w spółkę będącą wspólnym przedsięwzięciem. Ocena ryzyka i zagrożeń została opisana w nocie nr 32.2.

(f) Utrata wartości należności handlowych

Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

(g) Ujmowanie przychodów

Zgodnie z wdrożonym MSSF 15 (patrz pkt. 3.14) Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje analizy zawieranych umów sprzedaży, gdyż są to często kontrakty wieloetapowe. Głównym elementem, z którego przychód jest przesunięty w czasie, są udzielane przez Spółkę dodatkowe gwarancje. Przychód z tego tytułu jest szacowany na podstawie osiągniętego procenta marży, osiągniętego na całej sprzedaży z danego kontraktu.

(h) Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej płatności leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu stopy zawartej w umowie leasingu, jeżeli da się ją łatwo określić.

Niestety, nie zawsze Grupa jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

(i) Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi oraz przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 „Podatek dochodowy” w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

5. PRZYCHODY

5.1. Przychody ze sprzedaży

	Okres zakończony 30.09.2020	Okres zakończony 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	21 748 674,32	21 105 007,19
Sprzedaż krajowa	20 188 870,57	19 993 310,29
Sprzedaż eksportowa	1 559 803,75	1 111 696,90
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	8 203 183,66	7 953 213,56
Sprzedaż krajowa	7 906 114,29	7 444 164,59
Sprzedaż eksportowa	297 069,37	509 048,97
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	95 434 342,97	105 728 402,47
Sprzedaż krajowa	95 432 064,37	105 225 859,08
Sprzedaż eksportowa	2 278,60	502 543,39
	125 386 200,95	134 786 623,22

5.2. Przychody i wyniki segmentów oraz pozostałe informacje o segmentach

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest dostarczanie najnowszych technologii poprzez sprzedaż specjalistycznego sprzętu medycznego, wspomagającego go oprogramowania oraz powiązanych z tym usług serwisowo-pomiarowych, jak również produkcja radiofarmaceutyków. Ponadto Grupa Kapitałowa prowadzi badania i prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami w ramach własnych Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz Centrum Badań Klinicznych.

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

1) Sprzedaż sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych wraz z działalnością usługową, w tym:

a) Sprzedaż sprzętu medycznego stosowanego w radiologii i terapii oraz w medycynie nuklearnej

Grupa prowadzi działalność handlową w obszarze sprzedaży sprzętu medycznego radiologicznego (produkowanego m.in. przez Philips, Fuji, Agfa), urządzeń do terapii (Intuitive Surgical, ZAP Surgical, Carl Zeiss, Theraclion, Eckert&Ziegler, Capnomed, Loccioni), wstrzykiwaczy kontrastu wraz z materiałami zużywalnymi (Medtron) oraz sprzętu i wyposażenia stosowanego w medycynie nuklearnej (głównie produkcji firmy Comecer). W ramach tej działalności Grupa dokonuje kompleksowej dostawy sprzętu, połączonej z przygotowaniem niezbędnych pomieszczeń, instalacją urządzeń, serwisem oraz szkoleniem personelu.

b) Rozwiązania informatyczne

Grupa posiada własne rozwiązania informatyczne w zakresie archiwizacji, dystrybucji, prezentacji i przetwarzania obrazów radiologicznych oraz danych administracyjnych, do których licencje oferuje publicznym i prywatnym placówkom medycznym oraz spółkom informatycznym, wdrażającym systemy zarządzania placówkami medycznymi HIS (Hospital Information System). Czołowym, autorskim produktem oferowanym przez Synektik jest system informatyczny ArPACS, który dzięki modułowej konstrukcji pozwala na dużą elastyczność i dopasowanie rozwiązania do indywidualnych potrzeb klientów. Jednym z modułów aplikacji jest lekarska stacja diagnostyczna ArView, służąca do wykonywania oceny badań obrazowych z zaawansowanymi funkcjami rekonstrukcji. Równolegle Grupa rozwija autorski projekt platformy radiologicznej Zbadani.pl (robocza nazwa: Evolution), adresowanej do placówek medycznych i centrów opisowych, której celem jest umożliwianie radiologom, placówkom medycznym i pacjentom m.in. na zdalny dostęp do badań obrazowych w celu zlecenia, konsultacji i dokonywania opisów on-line.

c) Usługi serwisowo-pomiarowe sprzętu medycznego

Oferta Grupy obejmuje usługi serwisowe wybranych produktów z oferowanego sprzętu medycznego. Testy odbiorcze i specjalistyczne wykonywane są w laboratorium badawczym aparatury do diagnostyki obrazowej prowadzonym przez Jednostkę Dominującą, które posiada akredytację Polskiego Centrum Akredytacji.

2) Produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków

Produkcja radiofarmaceutyków wykorzystywanych w diagnostyce onkologicznej, kardiologicznej i neurologicznej prowadzona jest w zakładach produkcyjnych Grupy SYNEKTIK zlokalizowanych w Kielcach, Warszawie i Mszczonowie. Grupa Kapitałowa posiada prawa własności do siedmiu produktów radiofarmaceutycznych: Glunektik, Fludeoxyglucose, Fluorocholine, MonFCH, Metaflu, DOPA i FET. Ponadto Grupa prowadzi badania oraz prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowego i Centrum Badań Klinicznych.

3) Centrum Badawczo-Rozwojowe (CBR)

W ramach własnych ośrodków - Centrum Badawczo-Rozwojowego (CBR) i Centrum Badań Klinicznych - Grupa prowadzi badania oraz prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami. W CBR realizowane są również projekty usprawniające procesy produkcyjne i poprawiające jakość istniejących już wyrobów stosowanych w diagnostyce PET. Ośrodek współpracuje z uczelniami, instytutami badawczymi oraz przedsiębiorcami działającymi w branży radiofarmaceutycznej w Polsce i zagranicą.

Pozycje nieprzypisane obejmują wewnątrzgrupowe transakcje, które nie dotyczą podstawowych segmentów działalności Grupy. Ponadto pozycje te obejmują również koszty Zarządu i pozostałe przychody/koszty netto, które nie są alokowane do segmentów operacyjnych. Pozycje finansowania Grupy oraz podatek dochodowy są zarządzane na poziomie Grupy i nie są ujmowane w segmentach operacyjnych.

Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie EBITDA i EBIT. EBITDA stanowi zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji, EBIT stanowi zysk operacyjny. Dla wszystkich segmentów stosowane są jednolite zasady rachunkowości oparte na polityce właściwej sprawozdawczości finansowej. Transakcje pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji.

Grupa prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski. Sprzedaż eksportowa nie ma znaczącego udziału w sprzedaży i wynikach Grupy.

W segmencie sprzedaży urządzeń medycznych oraz rozwiązań informatycznych udział odbiorców jest zdywersyfikowany ze względu na to, że Grupa posiada ponad 500 odbiorców, a ponadto zasadnicza wartość sprzedaży jest oparta głównie o jednorazowe dostawy. W roku obrotowym 2019 próg 10% wartości segmentu sprzedaży urządzeń medycznych i systemów informatycznych osiągnęły projekty realizowane dla trzech podmiotów publicznych:

- Samodzielnego Publicznego Szpitala Klinicznego Nr 2 PUM w Szczecinie: 15,6% wartości sprzedaży segmentu, 12,3% sprzedaży Grupy,
- Centralnego Szpitala Klinicznego Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji w Warszawie: 12,7% wartości sprzedaży segmentu, 10,2% sprzedaży Grupy,
- Wojskowego Instytutu Medycznego w Warszawie: 12,2% wartości sprzedaży segmentu, 9,7% sprzedaży Grupy.

W segmencie produkcji radiofarmaceutyków Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA posiada kilku kluczowych kontrahentów. Największy udział w strukturze sprzedaży ma firma Affidea Sp. z o.o., która w 2019 roku odpowiadała za sprzedaż z tego segmentu w ok. 25,4%, co stanowi ok. 6,0% przychodów Grupy Kapitałowej. Do innych kluczowych klientów należy zaliczyć Świętokrzyskie Centrum Onkologii (11,6% udziału w segmencie sprzedaży radiofarmaceutyków oraz 2,8% w przychodach skonsolidowanych), Invicro (odpowiednio 11,2% i 2,6%) oraz Centrum Onkologii – Instytut Marii Skłodowskiej-Curie (odpowiednio 10,8% oraz 2,8%).

Grupa Kapitałowa SYNEKTİK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące poszczególnych segmentów operacyjnych.

Segmenty operacyjne za okres 12 m-cy zakończonych 30.09.2020

	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarmaceutyków	Centrum Badawczo- Rozwojowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody:	96 920 830,94	29 510 833,15	-	1 644 000,00	(2 689 463,14)	125 386 200,95
Sprzedaż krajowa	96 736 533,38	26 790 515,85	-	-	-	123 527 049,23
Sprzedaż eksportowa	184 297,56	1 674 854,16	-	-	-	1 859 151,72
Sprzedaż wewnętrzna	-	1 045 463,14	-	1 644 000,00	(2 689 463,14)	-
Koszty operacyjne:	(80 031 237,93)	(23 276 284,90)	(4 371 109,44)	(8 535 244,92)	2 859 102,21	(113 354 774,99)
Koszt własny sprzedaży	(8 528 600,71)	(12 984 040,26)	-	(1 429 008,29)	2 591 093,89	(20 350 555,37)
Wartość sprzedanych towarów	(66 934 494,64)	(7 442 739,18)	-	-	-	(74 377 233,82)
Koszty sprzedaży	(4 568 142,58)	(2 849 505,46)	-	-	-	(7 417 648,04)
Koszty zarządu	-	-	-	(6 886 003,51)	166 526,48	(6 719 477,03)
Koszty prac rozwojowych	-	-	(5 321 546,64)	-	101 481,84	(5 220 064,80)
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	950 437,20	(220 233,12)	-	730 204,08
EBIT	16 889 593,01	6 234 548,25	(4 371 109,44)	(6 891 244,92)	169 639,07	12 031 425,96
Amortyzacja	(915 358,86)	(2 136 135,59)	(1 302 435,74)	(1 878 520,76)	(303 992,08)	(6 536 443,03)
EBITDA	17 804 951,87	8 370 683,84	(3 068 673,70)	(5 012 724,16)	473 631,15	18 567 868,99
EBITDA ZNORMALIZOWANA	17 804 951,87	8 370 683,84	-	(5 012 724,16)	473 631,15	21 636 542,69

Segmenty operacyjne za okres 12 m-cy zakończonych 30.09.2019

	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarmaceutyków	Centrum Badawczo- Rozwojowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody:	112 126 086,42	23 591 443,03	-	2 010 000,00	(2 940 906,23)	134 786 623,22
Sprzedaż krajowa	111 691 674,65	20 971 659,31	-	-	-	132 663 333,96
Sprzedaż eksportowa	434 411,77	1 688 877,49	-	-	-	2 123 289,26
Sprzedaż wewnętrzna	-	930 906,23	-	2 010 000,00	(2 940 906,23)	-
Koszty operacyjne:	(93 077 583,42)	(17 751 939,50)	(3 509 902,83)	(10 904 349,15)	3 172 236,36	(122 071 538,54)
Koszt własny sprzedaży	(9 733 131,71)	(10 373 328,85)	-	(1 638 180,36)	3 198 178,59	(18 546 462,33)
Wartość sprzedanych towarów	(79 039 543,66)	(4 281 532,83)	-	-	(325 242,98)	(83 646 319,47)
Koszty sprzedaży	(4 304 908,05)	(3 097 077,82)	-	-	-	(7 401 985,87)
Koszty zarządu	-	-	-	(9 482 750,36)	193 940,75	(9 288 809,61)
Koszty prac rozwojowych	-	-	(7 162 455,65)	-	105 360,00	(7 057 095,65)
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	3 652 552,82	216 581,57	-	3 869 134,39
EBIT	19 048 503,00	5 839 503,53	(3 509 902,83)	(8 894 349,15)	231 330,13	12 715 084,68
Amortyzacja	(658 492,28)	(2 001 925,09)	(1 114 413,89)	(1 487 509,19)	25 989,38	(5 236 351,07)
EBITDA	19 706 995,28	7 841 428,62	(2 395 488,94)	(7 406 839,96)	205 340,75	17 951 435,75
EBITDA ZNORMALIZOWANA	19 706 995,28	7 841 428,62	-	(7 406 839,96)	99 980,75	20 241 564,69

6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

	Okres zakończony 30.09.2020	Okres zakończony 30.09.2019
Amortyzacja, w tym:	6 536 443,03	5 236 351,07
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 094 874,18	3 886 596,07
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 441 568,85	1 349 755,00
Zużycie surowców i materiałów	6 430 878,43	7 180 844,70
Usługi obce	10 839 163,91	14 145 548,91
Koszty świadczeń pracowniczych	14 164 284,06	13 998 697,63
Podatki i opłaty oraz pozostałe koszty	1 736 975,81	1 732 911,15
Razem koszty działalności operacyjnej	39 707 745,24	42 294 353,46
Koszty sprzedaży	(7 417 648,04)	(7 401 985,87)
Koszty zarządu	(6 719 477,03)	(9 288 809,61)
Koszty prac rozwojowych	(5 220 064,80)	(7 057 095,65)
Koszt własny sprzedaży	20 350 555,37	18 546 462,33

W kosztach działalności operacyjnej koszty świadczeń pracowniczych obejmują:

	Okres zakończony 30.09.2020	Okres zakończony 30.09.2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	13 735 275,11	13 454 364,06
Świadczenia po okresie zatrudnienia	18 503,18	56 876,78
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	67 500,00	39 303,60
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	343 005,77	448 153,19
Koszty świadczeń na rzecz pracowników ogółem	14 164 284,06	13 998 697,63

ZATRUDNIENIE

	Okres zakończony 30.09.2020	Okres zakończony 30.09.2019
Przeciętna liczba zatrudnionych w osobach	126	126
w tym kobiety	59	59
	126	126

7. POZOSTAŁE (KOSZTY) PRZYCHODY NETTO

	Okres zakończony 30.09.2020	Okres zakończony 30.09.2019
Zyski (straty) ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(42 685,89)	(14 448,54)
Zyski (straty) likwidacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(19 580,35)	(240 574,95)
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	(5 262,95)	(54 840,50)
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	(19 413,76)	(58 328,95)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na zapasy	7 882,08	39 902,31
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	10 663,65	40 526,08
Rozliczenie dotacji	1 415 233,31	3 995 314,84
Spisane zobowiązania	8 242,00	10 350,41
Spisane należności	(288 778,82)	(24 982,96)
Składki członkowskie	(82 800,00)	(73 700,00)
Przychody refakturowane	29 189,01	27 887,57
Koszty refaktur	(23 771,56)	(14 765,46)
Zapłacone kary i odszkodowania	(2 744,55)	(10 789,20)
Otrzymane kary i odszkodowania	2 190,51	239 057,73
Zwolnienie z płatności składek ZUS	131 754,74	-
Pozostałe (koszty) przychody netto	<u>(389 913,34)</u>	<u>8 526,01</u>
Pozostałe (koszty) przychody netto - razem	<u>730 204,08</u>	<u>3 869 134,39</u>

8. PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres zakończony 30.09.2020	Okres zakończony 30.09.2019
Przychody odsetkowe:		
Rachunki i lokaty bankowe	9 196,32	24 149,12
Pożyczki i należności	331 211,12	78 093,81
Pozostałe przychody finansowe	<u>57 776,48</u>	<u>-</u>
	<u>398 183,92</u>	<u>102 242,93</u>

9. KOSZTY FINANSOWE

	Okres zakończony 30.09.2020	Okres zakończony 30.09.2019
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	377 338,25	625 572,94
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	28 748,85	9 009,59
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	218 160,16	73 738,80
Pozostałe koszty finansowe		
Strata na różnicach kursowych	<u>396 324,20</u>	<u>244 231,18</u>
	<u>1 020 571,46</u>	<u>952 552,51</u>

10. PODATEK DOCHODOWY

10.1. Bieżący podatek dochodowy

	Okres zakończony 30.09.2020	Okres zakończony 30.09.2019
Bieżące obciążenie podatkowe	2 026 421,00	3 225 470,00
Odroczony podatek dochodowy	256 579,26	(594 657,80)
Koszt (dochód) podatkowy ogółem	2 283 000,26	2 630 812,20

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 nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30.09.2020	Okres zakończony 30.09.2019
Zysk brutto przed opodatkowaniem	11 093 134,36	11 767 107,23
Koszt podatku dochodowego wg stawki ustawowej (19%)	2 107 695,53	2 235 750,37
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(259 225,34)	(744 118,93)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	434 530,07	1 139 180,77
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	2 283 000,26	2 630 812,21

Bieżące aktywa (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Należny zwrot podatku	-	-
Podatek dochodowy do zapłaty	537 299,00	329 522,00
	537 299,00	329 522,00

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

10.2. Odroczonego podatek dochodowy

Podatek odroczonego według stanu na dzień 30 września 2020 r.

	Stan na początek okresu	Odniesione w rachunek zysków	Odniesione w inne składniki całkowitych dochodów	Pozostałe	Stan na koniec okresu
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
Odpisy aktualizujące należności	18 538,44	1 040,39	-	-	19 578,83
Niewypłacone wynagrodzenia	268 953,25	142 791,82	-	-	411 745,07
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	108 600,71	(8 030,04)	-	-	100 570,67
Rezerwa na odprawy emerytalne	25 672,11	3 938,37	(781,00)	-	28 829,48
Pozostałe rezerwy na koszty	65 353,73	(25 181,60)	-	-	40 172,13
Różnice w ujmowaniu kosztów	864 693,20	394 066,10	-	-	1 258 759,30
Różnice w ujmowaniu prac rozwojowych	2 712 954,52	403 293,59	-	-	3 116 248,11
Ujemne różnice kursowe	40 076,72	(9 244,82)	-	-	30 831,90
Różnice w ujmowaniu przychodów	981 945,43	123 151,58	-	-	1 105 097,01
Różnice w środkach trwałych	1 096 895,64	136 364,04	-	-	1 233 259,68
Różnice w wartościach niematerialnych	165 778,83	8 143,13	-	-	173 921,96
Różnice w ujmowaniu aktywów dostępnych do sprzedaży	17 485,53	-	-	-	17 485,53
		(1 408)	-	-	
Straty podatkowe do odliczenia	1 873 582,50	393,10)	-	-	465 189,40
	8 240 530,61	(238 060,54)	(781,00)	-	8 001 689,07
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego					
Różnice w środkach trwałych	(1 085 323,67)	(5 146,43)	-	-	(1 090 470,10)
Różnice w wartościach niematerialnych	(362 284,80)	75 024,94	-	-	(287 259,86)
Różnice w ujmowaniu kosztów	(34 197,86)	7 599,49	-	-	(26 598,37)
Dodatnie różnice kursowe	(1 117,46)	(1 956,57)	-	-	(3 074,03)
Naliczone odsetki	(91 609,90)	(94 040,15)	-	-	(185 650,05)
	(1 574 533,69)	(18 518,72)	-	-	(1 593 052,41)

11. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA I AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	Okres zakończony 30.09.2020	Okres zakończony 30.09.2019
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	8 810 134,10	9 136 295,03
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	<u>8 810 134,10</u>	<u>9 136 295,03</u>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	<u>8 529 129</u>	<u>8 529 129</u>
Podstawowy zysk na akcję (zł)	<u>1,03</u>	<u>1,07</u>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	<u>8 529 129</u>	<u>8 529 129</u>
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	<u>1,03</u>	<u>1,07</u>

13. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Prace rozwojowe - systemy informatyczne	5 928 954,52	2 985 371,10
Licencje i zezwolenie na produkcję radiofarmaceutyków	14 878 246,80	13 800 156,93
Pozostałe licencje i prawa	545 134,57	368 784,85
WN w trakcie przygotowania	<u>6 226 623,29</u>	<u>8 309 536,78</u>
	<u>27 578 959,18</u>	<u>25 463 849,66</u>

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, IASOfłu, 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 Grupa dokonała opłat zgodnie z zakończonymi tzw. krokami milowymi dla poszczególnych produktów. Całkowite dotychczasowe poniesione wydatki dotyczące tej umowy wynoszą 10 853 923,69 PLN.

Wartości niematerialne w trakcie przygotowania obejmują przede wszystkim prace nad własnymi radiofarmaceutykami prowadzone przez spółkę Synektik Pharma – poniesione nakłady na FET, FES i FLT w kwocie 4 487 173,80 PLN oraz prace badawczo-rozwojowe w zakresie innowacyjnego produktu, tj. Centralnego Rejestru Dawek. Całkowite dotychczasowe poniesione wydatki dotyczące tego projektu wynoszą 1 320 982,11 PLN.

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

Na koniec roku obrotowego Grupa przeanalizowała przesłanki do wystąpienia utraty wartości posiadanych produktów radiofarmaceutycznych oraz wykonała test na utratę wartości. W opinii Zarządu Jednostki Dominującej 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, MonFDG – Fludeoxyglucose (18F) Synektik, MonCholina - 14 713 258,33 PLN, radiofarmaceutyki w trakcie przygotowania – poniesione nakłady 5 167 150,30 PLN, oraz dwa nowe produkty/moduły IT: Platforma Zbadani.pl i CRD - Centralny Rejestr Dawek- 5 280 788,23 PLN.

Test na utratę wartości został przeprowadzony na podstawie kalkulacji zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Przy kalkulacji przyjęto prognozy finansowe na kolejne pięć lat. Podstawą wyliczeń 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 Jednostki Dominującej nie widzi przesłanek do dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

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

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 01.10.2019-30.09.2020

	Prace rozwojowe - systemy informatyczne	Prace rozwojowe - radiofarmaceutyki własne	Licencja i zezwolenie na radio- farmaceutyki	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 października 2019 r.	8 479 584,77	2 869 062,05	19 483 868,92	1 083 261,40	31 915 777,14
Zwiększenia					
Zakupy	631 260,00	1 514 034,96	-	246 004,05	2 391 299,01
Pozostałe zwiększenia	1 061 302,57	104 076,79	-	-	1 165 379,36
Zmniejszenia					
Likwidacja	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2020 r.	10 172 147,34	4 487 173,80	19 483 868,92	1 329 265,45	35 472 455,51
Umorzenie					
Stan na 1 października 2019 r.	2 456 319,82	-	3 281 131,11	714 476,55	6 451 927,48
Zwiększenia					
Amortyzacja	465 890,89	-	906 023,63	69 654,33	1 441 568,85
Zmniejszenia					
Likwidacja	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2020 r.	2 922 210,71	-	4 187 154,74	784 130,88	7 893 496,33
Wartość netto na 1 października 2019 r.	6 023 264,95	2 869 062,05	16 202 737,81	368 784,85	25 463 849,66
Wartość netto na 30 września 2020 r.	7 249 936,63	4 487 173,80	15 296 714,18	545 134,57	27 578 959,18
w tym:					
W trakcie przygotowania	1 320 982,11	4 487 173,80	418 467,38	-	6 226 623,29
Gotowe	5 928 954,52	-	14 878 246,80	545 134,57	21 352 335,89

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 01.10.2018-30.09.2019

	Prace rozwojowe - systemy informatyczne	Prace rozwojowe - radio- farmaceutyki własne	Licencja i zezwolenie na radio- farmaceutyki	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 października 2018 r.	6 906 568,65	1 669 046,75	19 341 779,23	1 106 506,85	29 023 901,48
Zwiększenia					
Zakupy	421 472,04	1 084 206,83	142 089,69	-	1 647 768,56
Pozostałe zwiększenia	1 455 295,68	263 848,62	-	-	1 719 144,30
Zmniejszenia					
Likwidacja	(303 751,60)	-	-	(23 245,45)	(326 997,05)
Pozostałe zmniejszenia	-	(148 040,15)	-	-	(148 040,15)
Stan na 30 września 2019 r.	8 479 584,77	2 869 062,05	19 483 868,92	1 083 261,40	31 915 777,14
Umorzenie					
Stan na 1 października 2018 r.	2 394 265,87	-	2 363 788,84	668 167,71	5 426 222,42
Zwiększenia					
Amortyzacja	360 458,32	-	919 742,28	69 554,29	1 349 754,89
Zmniejszenia					
Likwidacja	(298 404,37)	-	-	(23 245,45)	(321 649,82)
Pozostałe zmniejszenia	-	-	(2 400,01)	-	(2 400,01)
Stan na 30 września 2019 r.	2 456 319,82	-	3 281 131,11	714 476,55	6 451 927,48
Wartość netto na 1 października 2018 r.	4 512 302,78	1 669 046,75	16 977 990,39	438 339,14	23 597 679,06
Wartość netto na 30 września 2019 r.	6 023 264,95	2 869 062,05	16 202 737,81	368 784,85	25 463 849,66
w tym:					
W trakcie przygotowania	3 037 893,85	2 869 062,05	2 402 580,88	-	8 309 536,78
Gotowe	2 985 371,10	-	13 800 156,93	368 784,85	17 154 312,88

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Stan na 30.09.2020</u>	<u>Stan na 30.09.2019</u>
Grunty	393 460,00	393 460,00
Budynki i budowle	16 394 557,64	17 147 003,71
Maszyny i urządzenia	24 462 560,78	26 361 772,53
Środki transportu	110 238,51	684 855,81
Pozostałe środki trwałe	<u>2 367 266,57</u>	<u>2 501 802,50</u>
	43 728 083,50	47 088 894,55
w tym:		
Objęte zabezpieczeniami na poczet zobowiązań finansowych	27 963 069,61	28 632 501,17

Największą pozycję w ramach rzeczowych aktywów trwałych stanowią maszyny i urządzenia oraz budynki i budowle. Jest to majątek zakładów produkcyjnych radiofarmaceutyków w Kielcach, w Mszczonowie oraz Centrum Badawczo-Rozwojowego, na które w 2012 r. Grupa otrzymała dotację w wysokości 7 338 150,00 PLN. Na dzień 30 września 2020 r. nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na utraty wartości aktywów trwałych.

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

Zmiany w zakresie środków trwałych w kolejnych okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

Zmiany środków trwałych w okresie 01.10.2019-30.09.2020

	<u>Grunty</u>	<u>Budynki i budowle</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Środki transportu</u>	<u>Pozostałe środki trwałe</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto						
Stan na 1 października 2019 r.	393 460,00	26 821 721,69	42 718 872,77	2 100 108,11	5 005 353,79	77 039 516,36
Zwiększenia						
Zakupy	-	499 589,70	547 245,63	-	479 300,01	1 526 135,34
Przejęcia	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenia	-	-	58 347,20	63 364,64	-	121 711,84
Zmniejszenia						
Likwidacja	-	-	(297 816,34)	-	(8 004,90)	(305 821,24)
Sprzedaż	-	-	-	(985 403,51)	-	(985 403,51)
Pozostałe zmniejszenia z tytułu leasingu	-	-	(652 159,37)	(540 655,74)	(228 055,89)	(1 420 871,00)
Pozostałe zmniejszenia	-	-	(18 558,88)	-	-	(18 558,88)
Stan na 30 września 2020 r.	393 460,00	27 321 311,39	42 355 931,01	637 413,50	5 248 593,01	75 956 708,91
Umorzenie						
Stan na 1 października 2019 r.	-	9 674 717,98	16 357 100,24	1 415 252,30	2 503 551,29	29 950 621,81
Zwiększenia						
Amortyzacja	-	1 252 035,77	1 874 365,52	149 456,53	402 467,77	3 678 325,59
Pozostałe zwiększenia	-	-	19 540,35	53 364,64	-	72 904,99
Zmniejszenia						
Sprzedaż	-	-	-	(739 627,00)	-	(739 627,00)
Likwidacja	-	-	(278 652,46)	-	(7 588,43)	(286 240,89)
Pozostałe zmniejszenia z tytułu leasingu	-	-	(78 983,42)	(349 871,14)	(17 104,19)	(445 958,75)
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	(1 400,34)	-	(1 400,34)
Stan na 30 września 2020 r.	-	10 926 753,75	17 893 370,23	527 174,99	2 881 326,44	32 228 625,41
Wartość netto na 1 października 2019 r.	393 460,00	17 147 003,71	26 361 772,53	684 855,81	2 501 802,50	47 088 894,55
Wartość netto na 30 września 2020 r.	393 460,00	16 394 557,64	24 462 560,78	110 238,51	2 367 266,57	43 728 083,50

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

Zmiany środków trwałych w okresie 01.10.2018-30.09.2019

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 października 2018 r.	393 460,00	26 796 721,69	41 632 444,94	2 250 568,74	4 522 904,60	75 596 099,97
Zwiększenia						
Zakupy	-	25 000,00	1 833 252,89	5 000,00	711 003,58	2 574 256,47
Zmniejszenia						
Likwidacja	-	-	(746 825,06)	(82 940,30)	(228 554,39)	(1 058 319,75)
Sprzedaż	-	-	-	(72 520,33)	-	(72 520,33)
Stan na 30 września 2019 r.	393 460,00	26 821 721,69	42 718 872,77	2 100 108,11	5 005 353,79	77 039 516,36
Umorzenie						
Stan na 1 października 2018 r.	-	8 274 510,89	15 233 591,45	1 238 524,68	2 298 259,64	27 044 886,66
Zwiększenia						
Amortyzacja	-	1 400 207,09	1 839 755,05	278 073,87	401 088,49	3 919 124,50
Pozostałe zwiększenia	-	-	-	2 400,00	-	2 400,00
Zmniejszenia						
Sprzedaż	-	-	-	(44 657,16)	-	(44 657,16)
Likwidacja	-	-	(716 246,26)	(59 089,08)	(195 796,84)	(971 132,18)
Stan na 30 września 2019 r.	-	9 674 717,98	16 357 100,24	1 415 252,30	2 503 551,29	29 950 621,81
Wartość netto na 1 października 2018 r.	393 460,00	18 522 210,80	26 398 853,49	1 012 044,06	2 224 644,96	48 551 213,31
Wartość netto na 30 września 2019 r.	393 460,00	17 147 003,71	26 361 772,53	684 855,81	2 501 802,50	47 088 894,55

15. AKTYWA Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Grunty	259 840,13	-
Budynki i budowle	2 723 184,17	-
Maszyny i urządzenia	501 191,58	-
Środki transportu	2 355 030,13	-
Pozostałe środki trwałe	188 146,18	-
	6 027 392,19	-

Są to środki trwałe w leasingu przekształcone zgodnie z MSSF 16. Dokładny opis znajduje się w pkt.2.4.

Zmiany w zakresie aktywów z tytułu praw do użytkowania w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

Zmiany aktywów z tytułu praw do użytkowania w okresie 01.10.2019-30.09.2020

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 października 2019 r.						
Zwiększenia						
Przekształcenie leasingu na 1.10.2019	415 744,21	3 321 190,70	-	635 227,47	-	4 372 162,38
Pozostałe zwiększenia z tytułu leasingu	-	-	652 159,37	540 655,74	228 055,89	1 420 871,00
Zakupy	-	-	-	2 260 544,04	-	2 260 544,04
Zmniejszenia						
Sprzedaż	-	-	-	(79 083,41)	-	(79 083,41)
Pozostałe zmniejszenia	-	-	(58 347,20)	(63 364,64)	-	(121 711,84)
Stan na 30 września 2020 r.	415 744,21	3 321 190,70	593 812,17	3 293 979,20	228 055,89	7 852 782,17
Umorzenie						
Stan na 1 października 2019 r.						
Zwiększenia						
Amortyzacja	155 904,08	598 006,53	33 178,17	710 731,72	22 805,52	1 520 626,02
Pozostałe zwiększenia z tytułu leasingu	-	-	78 982,77	349 871,14	17 104,19	445 958,10
Zmniejszenia						
Sprzedaż	-	-	-	(68 289,15)	-	(68 289,15)
Likwidacja	-	-	(19 540,35)	(53 364,64)	-	(72 904,99)
Stan na 30 września 2020 r.	155 904,08	598 006,53	92 620,59	938 949,07	39 909,71	1 825 389,98
Wartość netto na 1 października 2019 r.	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na 30 września 2020 r.	259 840,13	2 723 184,17	501 191,58	2 355 030,13	188 146,18	6 027 392,19

16. UDZIELONE POŻYCZKI

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Bilans otwarcia	3 712 752,13	-
Kwota udzielonych pożyczek	300 000,00	3 635 000,00
Konwersja pożyczki na udziały	(900 000,00)	-
Naliczone odsetki do zapłacenia	388 361,04	77 752,13
Bilans zamknięcia	3 501 113,17	3 712 752,13
w tym:		
Długoterminowe	1 775 502,22	2 066 608,30
Krótkoterminowe	1 725 610,95	1 646 143,83

W bieżącym roku finansowym została podpisana kolejna umowa pożyczki z Cyklosfera Spółka z o.o. łączna kwota wypłaconych w tym okresie pożyczek wyniosła 300 000,00 PLN. W trakcie roku finansowego nastąpiła również konwersja pożyczek o łącznej wartości 900 000,00 PLN na dopłaty do kapitału (dokładny opis w notce 32.2). Całkowita wartość udzielonych pożyczek do Cyklosfera Spółka z o.o. na dzień 30 września 2020 r. wynosi 1 450 000 PLN. Całkowite naliczone odsetki do dnia 30 września 2020 r. wynoszą 325 502,22 PLN. 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 2020 r. saldo należności z tytułu tej pożyczki składa się z kapitału w kwocie 1 585 000,00 PLN i naliczonych odsetek w kwocie 140 610,95 PLN. W dniu 1 grudnia 2020 r. została spłacona kwota kapitału tej pożyczki. W bilansie jest to należność krótkoterminowa.

17. ZAPASY

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Materiały i surowce	1 251 140,34	777 643,81
Towary	4 859 516,60	1 954 277,74
Przedpłaty na towary	-	20 949,91
Razem zapasy brutto	6 110 656,94	2 752 871,46
(-) Odpisy aktualizujące	(76 361,08)	(78 980,21)
Razem zapasy netto	6 034 295,86	2 673 891,25
w tym:		
Objęte zabezpieczeniami z tytułu finansowania zewnętrznego	4 500 000,00	1 808 942,59
	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Bilans otwarcia odpisów aktualizujących	(78 980,21)	(64 042,02)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(5 262,95)	(54 840,50)
Rozwiązanie odpisów	7 882,08	39 902,31
Bilans zamknięcia	(76 361,08)	(78 980,21)

Na dzień 30 września 2020 r. stwierdzono przesłanki wskazujące na utratę wartości części zapasów, a tym samym konieczność ujęcia odpisów aktualizujących na kwotę 76 361,08 PLN.

Według stanu na 30 września 2020 r. zapasy do wartości 4 500 000,00 PLN stanowiły zabezpieczenie zobowiązań z tytułu limitu na produkty kredytowe BNP Paribas (nota 25).

18. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Stan na 30.09.2020</u>	<u>Stan na 30.09.2019</u>
Należności handlowe brutto	28 209 106,70	27 815 818,18
(-) Oczekiwane straty kredytowe	<u>(30 747,30)</u>	<u>(21 997,19)</u>
Należności handlowe netto	28 178 359,40	27 793 820,99
Pozostałe należności brutto, w tym:		
Należności z tytułu VAT	206 994,42	610 362,94
Należności z tytułu dotacji	821 784,20	324 002,95
Pozostałe należności	<u>132 479,20</u>	<u>57 436,82</u>
Należności pozostałe netto	1 161 257,82	991 802,71
Razem należności handlowe i pozostałe netto	<u>29 339 617,22</u>	<u>28 785 623,70</u>
w tym:		
Długoterminowe	968 501,00	2 258 701,00
Krótkoterminowe	28 371 116,22	26 526 922,70

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

Na dzień 30 września 2020 r. Grupa posiadała 967 001,00 PLN należności handlowych długoterminowych z tytułu sprzedaży trzech systemów da Vinci (dotyczy płatności za rozszerzony okres gwarancji).

Zmiany stanu oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe i pozostałe przedstawiały się następująco:

	<u>Stan na 30.09.2020</u>	<u>Stan na 30.09.2019</u>
Bilans otwarcia	(21 997,19)	(307 646,50)
Utworzenie	(181 834,39)	(61 735,59)
Rozwiązanie	106 693,74	39 738,40
Wykorzystanie	<u>66 390,54</u>	<u>307 646,50</u>
Bilans zamknięcia	<u>(30 747,30)</u>	<u>(21 997,19)</u>
w tym:		
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	(30 747,30)	(21 997,19)

Grupa Kapitałowa SYNEKTİK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

Analiza wiekowa należności (z wyłączeniem należności z tytułu dotacji i VAT) przedstawia się następująco:

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Należności nieobarczone utratą wartości, nieprzeterminowane, płatne w okresie:		
do 1 m-ca	17 608 651,71	11 317 708,13
1-3 m-cy	4 180 483,09	12 933 524,01
3-6 m-cy	106 876,20	(160 498,31)
6-12 m-cy	1 056 876,20	128 980,72
>12 m-cy	<u>968 501,00</u>	<u>2 258 701,00</u>
	23 921 388,20	26 478 415,55
Należności nieobarczone utratą wartości, przeterminowane w okresie:		
do 1 m-ca	776 723,78	596 899,84
1-3 m-cy	1 610 369,60	271 369,58
3-6 m-cy	1 808 323,48	379 979,87
6-12 m-cy	54 155,46	9 355,74
>12 m-cy	<u>139 878,08</u>	<u>115 237,23</u>
	4 389 450,40	1 372 842,26
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	28 767,08	21 997,19
(-) Oczekiwane straty kredytowe	<u>(28 767,08)</u>	<u>(21 997,19)</u>
	-	-
Razem należności netto	<u>28 310 838,60</u>	<u>27 851 257,81</u>
w tym:		
Należności długoterminowe	968 501,00	2 258 701,00
Należności krótkoterminowe	27 342 337,60	25 592 556,81
w tym należności krótkoterminowe, obejmujące:		
Należności handlowe	27 228 359,40	25 535 119,99
Pozostałe należności	113 978,20	57 436,82
Analiza należności handlowych i pozostałych wg walut	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Należności PLN	26 706 193,14	23 640 667,43
Należności EUR po przeliczeniu na PLN	803 981,95	558 027,58
Należności USD po przeliczeniu na PLN	<u>800 663,50</u>	<u>3 652 562,80</u>
	<u>28 310 838,59</u>	<u>27 851 257,81</u>

19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2020</u>	<u>Stan na</u> <u>30.09.2019</u>
Należności z tytułu leasingu	5 000 000,00	-
Razem należności z tytułu leasingu	5 000 000,00	-
w tym:		
Długoterminowe	4 015 905,00	-
Krótkoterminowe	984 095,00	-

W bieżącym roku Grupa po raz pierwszy dokonała transakcji subleasingu sprzętu systemu da Vinci i stąd w bilansie należności z tego tytułu w kwocie 5 000 000,00 PLN. Umowa została podpisana w dniu 20 sierpnia 2020 r. na okres 60 miesięcy.

20. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2020</u>	<u>Stan na</u> <u>30.09.2019</u>
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Koszty ubezpieczeń	296 366,64	185 453,98
Koszty usług serwisowych	151 781,55	160 308,30
Pozostałe koszty	318 033,99	48 566,07
	766 182,18	394 328,35
w tym:		
Długoterminowe	40 295,98	17 677,05
Krótkoterminowe	725 886,20	376 651,30

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2020</u>	<u>Stan na</u> <u>30.09.2019</u>
Środki pieniężne w kasie	70 000,00	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	10 798 001,71	8 552 514,27
Rachunki bieżące w PLN	9 568 639,17	4 936 647,57
Rachunki bankowe walutowe	1 216 219,14	1 630 879,22
Lokaty bankowe, w tym overnight	-	1 984 987,48
Zabezpieczenie udzielonych gwarancji bankowych	13 143,40	1 984 987,48
	10 868 001,71	8 552 514,27
W tym o ograniczonej możliwości dysponowania	13 143,40	-

Na dzień 30 września 2020 r. Grupa posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania, związane z zabezpieczeniem udzielonych gwarancji bankowych w kwocie 13 143,40 PLN.

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy jednostki dominującej na dzień 30 września 2020 r. wynosi 4 264 564,50 PLN i w ciągu roku jego wysokość nie uległa zmianie.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na 30 września 2020 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

Aktualna (według stanu na 30 września 2020 r.) struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawia się następująco:

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Ilość wyemitowanych 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 akcji (zł)	0,50	0,50
Wartość kapitału akcyjnego	4 264 564,50	4 264 564,50

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Akcjonariat - ilość akcji		
Książek Holding Sp. z o.o. kontrolowana pośrednio przez Mariusza Książka	2 229 056	2 229 056
Melhus Company Ltd	2 134 980	2 134 980
Value FIZ	-	569 274
NN Investment Partners TFI	-	430 842
Pozostali	4 165 093	3 164 977
	8 529 129	8 529 129

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Akcjonariat – udział %		
Książek Holding Sp. z o.o. kontrolowana pośrednio przez Mariusza Książka	26,13%	26,13%
Melhus Company Ltd	25,03%	25,03%
Value FIZ	-	6,67%
NN Investment Partners TFI	-	5,05%
Pozostali	48,84%	37,11%
	100,00%	100,00%

23. KAPITAŁ ZAPASOWY

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
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	17 707 336,34	12 991 001,38
	63 101 170,17	58 384 835,21

Zgodnie z obowiązującym Jednostką Dominującą prawem, Spółka Dominująca 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.

Grupa posiada kapitał zapasowy w kwocie 63 101 170,17 PLN.

Zgodnie z uchwałą ZWZS z dnia 3 marca 2020 r. o podziale zysku za 2018 r. w wysokości 9 136 295,03 PLN został podwyższony kapitał zapasowy o kwotę 4 716 334,96 PLN. Kwota 1 349 473,62 PLN została przeznaczona na pokrycie straty z lat ubiegłych, a pozostała kwota - 3 070 486,44 PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy (0,36 PLN/akcję).

24. KAPITAŁ REZERWOWY

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Kapitał rezerwowy - zyski i straty aktuarialne	4 388,65	1 059,13
	4 388,65	1 059,13

25. POŻYCZKI, INSTRUMENTY DŁUŻNE I KREDYTY BANKOWE

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Otrzymane kredyty bankowe	9 640 522,82	11 495 946,48
Otrzymane pożyczki	1 028 000,00	-
	10 668 522,82	11 495 946,48
w tym:		
Długoterminowe	7 458 520,22	8 934 359,33
Krótkoterminowe	3 210 002,60	2 561 587,15

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Jednostka Dominująca oraz Synektik Pharma Sp. z o.o. podpisały lub aneksowały umowy na następujące produkty kredytowe:

- › Limit wierzytelności w wysokości 17 500 000 PLN, w ramach którego Grupa Synektik może korzystać z:

 - 13 000 000 PLN w rachunku bieżącym z datą ważności 31 sierpnia 2021 r.,
 - 3 500 000 PLN na gwarancje z datą ważności 31 sierpnia 2021 r.,
 - 15 500 000 PLN na akredytywy z datą ważności 31 sierpnia 2021 r.
- › Limit wierzytelności w wysokości 3 000 000 PLN z datą ważności 1 września 2025 r., w ramach którego Synektik SA może korzystać z:

 - Kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do wysokości 3 000 000 PLN, z datą ważności 30 sierpnia 2021 r.,
 - Limitu akredytywy do kwoty 250 000 EUR z datą ważności 17 sierpnia 2021 r.,
 - Limitu na gwarancje do kwoty 3 000 000 PLN z datą ważności do 1 września 2025 r.,
- › Limit wierzytelności w wysokości 1 000 000 PLN z datą ważności 31 grudnia 2021 r., w ramach którego Synektik Pharma Sp. z o.o. może korzystać z:

 - Kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do wysokości 1 000 000 PLN, z datą ważności 31 grudnia 2021 r.,
 - Limitu na gwarancje do kwoty 500 000 PLN z datą ważności 31 grudnia 2021 r.,
- › Limit na gwarancje dla Synektik SA w wysokości 500 000 PLN z datą ważności 31 sierpnia 2026 r.,
- › Limit na gwarancje dla Synektik Pharma Sp. z o.o. w wysokości 100 000 PLN z datą ważności 30 czerwca 2021 r.,
- › Kredyt nieodnawialny dla Synektik Pharma Sp. z o.o. w wysokości 12 975 000 PLN z datą ważności 31 marca 2024 r.,
- › Limit na akredytywy dla Synektik SA w wysokości 1 300 000 USD z datą ważności 17 sierpnia 2021 r.,
- › Limit na transakcje typu FX dla Synektik SA na kwotę 500 000 PLN z datą ważności 31 sierpnia 2021 r.,
- › Limit na transakcje typu FX dla Grupy na kwotę 1 450 000 PLN z datą ważności 17 sierpnia 2021 r.

Produkty są oprocentowane w oparciu o stopę WIBOR 1M plus marża na warunkach rynkowych za wyjątkiem kredytu nieodnawialnego, który oprocentowany jest w oparciu o stopę WIBOR 3M plus marża na warunkach rynkowych.

Ponadto spółka Synektik Pharma Sp. z o.o. uzyskała pomoc w postaci preferencyjnej pożyczki z Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR) w wysokości 1 028 000 PLN na pokrycie kosztów prowadzonej działalności gospodarczej. Pożyczka ta jest nieoprocentowana. Spłacana będzie w 24 miesięcznych ratach od czerwca 2021 r. do maja 2023 r.

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek na dzień 30.09.2020

Kredytodawca	Kwota przyznana	Waluta kredytu	Ostatni dzień okresu wykorzystania dostępności	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
BNP Paribas Bank Polska SA	1 450 000,00	PLN	limit na transakcje typu FX 17.08.2021				<ul style="list-style-type: none"> - weksel in blanco - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie większej niż 4 500 000,00 PLN - cicha cesja istniejących i przyszłych wierzytelności od dłużników Grupy
	500 000,00	PLN	limit na gwarancje 31.08.2026				
	1 300 000,00	USD	limit na akredytywy 17.08.2021				
	3 000 000,00	PLN	maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym:				
	3 000 000,00	PLN	- kredyt w rach. bieżącym 30.08.2021			WIBOR 1M + marża rynkowa	
	3 000 000,00	PLN	- gwarancja 01.09.2025				
	250 000,00	EUR	- akredytywa 31.10.2021				
	1 000 000,00		maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym:				
	500 000,00	PLN	- limit na gwarancję 31.12.2021				
	1 000 000,00	PLN	- kredyt w rach. bieżącym 30.08.2021			WIBOR 1M + marża rynkowa	
100 000,00	PLN	limit na gwarancje 30.06.2021					
	12 975 000,00	PLN	- kredyt nieodnawialny 31.03.2024	6 430 520,22	3 210 002,60	WIBOR 3M + marża rynkowa	zabezpieczenie do łącznej maksymalnej wartości wynoszącej 19 462 500 PLN, na które składają się: <ul style="list-style-type: none"> - zastaw rejestrowy na wybranych środkach trwałych Synektik SA - cesja umów handlowych Synektik Pharma Sp. z o.o. - zastaw finansowy i rejestrowy na udziałach oraz na przedsiębiorstwie Synektik Pharma Sp. z o.o. - zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bankowych Synektik SA, Synektik Pharma Sp. z o.o. - ustanowienie hipoteki na nieruchomości Synektik Pharma Sp. z o.o. objętej księgą wieczystą - poddanie się egzekucji Synektik SA, Synektik Pharma Sp. z o.o.
Państwowy Fundusz Rozwoju	1 028 000,00	PLN	pożyczka	1 028 000,00			
Santander Bank Polska SA	500 000,00	PLN	limit na transakcje typu FX 31.08.2021				<ul style="list-style-type: none"> - gwarancja płynnościowa PLG FGP - weksel in blanco - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
	17 500 000,00	PLN	maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym:			WIBOR 1M + marża rynkowa	
	13 000 000,00	PLN	- kredyt w rach. bieżącym 31.08.2021				
	3 500 000,00	PLN	- gwarancja 31.08.2021				
15 500 000,00	PLN	- akredytywa 31.08.2021					
Global Business Travel	3 000,00	PLN	data spłaty karty 19.10.2020				
		PLN		<u>7 458 520,22</u>	<u>3 210 002,60</u>		

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 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 wierzytelności od dłużników Grupy
	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 wierzytelności 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				
	1 000 000,00	PLN	maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym:				
	500 000,00	PLN	- limit na gwarancje 31.12.2020				
	1 000 000,00	PLN	- kredyt w rach. bieżącym 31.07.2020			WIBOR 1M + marża rynkowa	
100 000,00	PLN	limit na gwarancje 30.06.2021					
	12 975 000,00	PLN	kredyt nieodnawialny 31.03.2024	8 934 359,33	2 560 002,64	WIBOR 3M + marża rynkowa	zabezpieczenie do łącznej maksymalnej wartości wynoszącej 19 462 500 PLN, na które składają się: - zastaw rejestrowy na wybranych środkach trwałych Synektik SA - cesja umów handlowych Synektik Pharma Sp. z o.o. - zastaw finansowy i rejestrowy na udziałach oraz na przedsiębiorstwie Synektik Pharma Sp. z o.o. - zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bankowych Synektik SA, Synektik Pharma Sp. z o.o. - ustanowienie hipoteki na nieruchomości Synektik Pharma Sp. z o.o. objętej księgą wieczystą - poddanie się egzekucji Synektik SA, Synektik Pharma Sp. z o.o.
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 wierzytelności do wykorzystania, w tym:			WIBOR 1M+marża rynkowa	
	2 500 000,00	PLN	- kredyt w rach. bieżącym 16.07.2020				
	3 500 000,00	PLN	- gwarancja 16.07.2025				
7 000 000,00	PLN	- akredytywa 26.01.2021					
Global Business Travel	3 000,00	PLN	data spłaty karty 19.10.2019		1 584,51		

PLN

8 934 359,33

2 561 587,15

Prezentacja zobowiązań z tytułu gwarancji znajduje się w nocie 38.

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

26. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Stan na 30.09.2020</u>	<u>Stan na 30.09.2019</u>
Zobowiązania handlowe	19 219 728,24	20 258 635,61
Zobowiązania z tytułu kontraktów	6 007 155,87	3 657 774,40
Razem zobowiązania handlowe i z tytułu kontaktów	<u>25 226 884,11</u>	<u>23 916 410,01</u>
Zobowiązania pozostałe, w tym:		
Zobowiązania z tytułu VAT	766 543,52	1 053 865,79
Zobowiązania z tytułu ZUS	682 428,21	576 439,48
Zobowiązania z tytułu PIT	225 465,00	205 151,00
Zobowiązania z tytułu innych podatków	10 473,00	11 594,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	974 452,59	1 666 537,20
Pozostałe zobowiązania	106 655,20	90 833,06
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	<u>27 992 901,63</u>	<u>27 520 830,54</u>
w tym:		
Długoterminowe	423 412,92	-
Krótkoterminowe	27 569 488,71	27 520 830,54
W zobowiązaniach handlowych są:		
Zobowiązania inwestycyjne	153 767,10	316 518,31
	<u>Stan na 30.09.2020</u>	<u>Stan na 30.09.2019</u>
Analiza zobowiązań handlowych i z tytułu kontaktów wg walut		
Zobowiązania PLN	12 386 568,26	12 876 884,58
Zobowiązania EUR po przeliczeniu na PLN	2 533 258,94	3 282 123,55
Zobowiązania USD po przeliczeniu na PLN	10 281 930,11	7 757 401,88
Zobowiązania CHF po przeliczeniu na PLN	25 126,80	-
	<u>25 226 884,11</u>	<u>23 916 410,01</u>

Zobowiązanie z tytułu podatku VAT w kwocie 766 543,52 PLN zostało uregulowane zgodnie z terminem płatności, tj. dnia 26 października 2020 r.

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

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 908 153,70	675 346,24
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	9 908 153,70	675 346,24
w tym:		
Długoterminowe	7 261 981,15	363 534,52
Krótkoterminowe	2 646 172,54	311 811,72

Wzrost stanu zobowiązań z tytułu leasingu w porównaniu z rokiem ubiegłym spowodowany jest wdrożeniem nowego MSSF 16 (patrz opis pkt 2.4).

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

	2019
Stan na 30 września 2019 r.	675 346,24
Przekształcenie leasingów na dzień 1 października 2019 r., zgodnie z MSSF 16	4 372 162,38
Spłata rat leasingowych	(2 400 022,60)
Zaciągnięcie nowych leasingów	7 260 667,68
Stan na 30 września 2020 r.	9 908 153,70

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w bieżącym roku 2 596 823,52 PLN, a wpływ na wynik brutto to 4 684,31 PLN zysku (składa się na to dochód uzyskany z leasingu oraz koszty amortyzacji i odsetek).

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

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Nie dłużej niż 1 rok	2 895 611,35	338 333,70	2 646 172,54	311 811,72
Od 1 roku do 5 lat	6 116 294,99	377 594,86	5 719 878,25	363 534,52
Powyżej 5 lat	1 719 894,96	-	1 542 102,90	-
	10 731 801,30	715 928,55	-	-
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(823 647,60)	(40 582,31)	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	9 908 153,70	675 346,24	9 908 153,70	675 346,24
w tym:				
Krótkoterminowe			2 646 172,54	311 811,72
Długoterminowe			7 261 981,15	363 534,52

28. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	<u>Stan na 30.09.2020</u>	<u>Stan na 30.09.2019</u>
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	547 233,22	571 582,68
Rezerwy na odprawy emerytalne	<u>151 734,12</u>	<u>135 116,37</u>
	698 967,34	706 699,05
w tym:		
Długoterminowe	151 734,12	135 116,37
Krótkoterminowe	547 233,22	571 582,68

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

	<u>Stan na 30.09.2020</u>	<u>Stan na 30.09.2019</u>
Bilans otwarcia	135 116,37	119 638,10
Koszty bieżącego zatrudnienia	18 503,18	21 479,48
Koszty odsetek	2 225,09	3 274,14
Zyski (straty) aktuarialne	<u>(4 110,52)</u>	<u>(9 275,35)</u>
Bilans zamknięcia	151 734,12	135 116,37

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

	<u>Stan na 30.09.2020</u>	<u>Stan na 30.09.2019</u>
Stopa dyskonta	1,4%	1,8%
Średni wzrost wynagrodzeń	3,5%	3,5%
Wiek emerytalny mężczyzn	65	65
Wiek emerytalny kobiet	60	60

29. POZOSTAŁE REZERWY

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 roku 2016 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.

	<u>Stan na 30.09.2020</u>	<u>Stan na 30.09.2019</u>
Rezerwa na koszty spraw sądowych	<u>84 617,00</u>	<u>84 617,00</u>
	84 617,00	84 617,00
w tym:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	84 617,00	84 617,00

30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE

	<u>Stan na 30.09.2020</u>	<u>Stan na 30.09.2019</u>
Rozliczenia dotacji otrzymanych	8 343 748,69	8 111 693,52
Pozostałe	<u>5 790 300,05</u>	<u>4 344 305,80</u>
	14 134 048,74	12 455 999,32
w tym:		
Długoterminowe	12 254 538,90	9 750 977,15
Krótkoterminowe	1 879 509,84	2 705 022,17

Pozostałe zobowiązania niefinansowe w kwocie 8 343 748,69 PLN dotyczą otrzymanych, ale jeszcze nierozliczonych w przychody dotacji. Na kwotę tę składają się między innymi:

- dotacja na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w kwocie 4 424 722,58 PLN (zrealizowana w 2014 r.),
- dotacje na badania nad nowymi radioznacznikami w wysokości 2 003 280,45 PLN,
- dotacja na zakup sprzętu pomiarowego w kwocie 90 353,80 PLN (zrealizowana w 2015 r.),
- dotacja na platformę Evolution (Zbadani.pl) w kwocie 1 797 500,61 PLN.

Kwota 5 790 300,05 PLN dotyczy pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu udzielonych niestandardowych gwarancji, powstałych w związku z wdrożeniem w ubiegłym roku MSSF 15 (dokładny opis w pkt. 3.14).

Realizację projektów dofinansowanych z dotacji na dzień 30.09.2020 przedstawia tabela poniżej:

Nazwa własna dotacji	Nazwa projektu	Nazwa podmiotu finansującego	Całkowita wartość projektu	Kwota przyznanej dotacji	Kwota otrzymanej dotacji na dzień 30.09.2020	Okres realizacji projektu
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	1 939 741,69 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	1 908 460,06 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 PLN	wrzesień 2019 - grudzień 2020
Jezioro	Jezioro danych w radiologii, opracowanie repozytoriów do celów badawczych	Zarząd Województwa Mazowieckiego - Mazowiecka Jednostka Wdrażania Programów Unijnych	2 612 565,00 PLN	993 810,00 PLN	0,00 PLN	styczeń 2020 - wrzesień 2022
FET/FES	Rozwój zaplecza badawczo-rozwojowego Synektik Pharma w celu opracowania nowych radiofarmaceutyków specjalnych do celowanej diagnostyki onkologicznej i neurologicznej metodą pozytonowej tomografii emisyjnej (PET)	Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju	4 233 748,79 PLN	1 548 932,49 PLN	1 246 761,87 PLN	październik 2018 - luty 2021
FLT	Wprowadzenie na rynek nowego radiofarmaceutyku 18F-fluorotymidyny (FLT) do celowanej diagnostyki onkologicznej i oceny postępów terapii	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	1 437 726,25 PLN	833 590,13 PLN	604 997,64 PLN	czerwiec 2018 - kwiecień 2021

31. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie kapitałem w Grupie ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby Grupa 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.

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

Zgodnie z praktyką Grupy 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 Grupy wskaźnik udziału kapitału własnego w sumie aktywów nie powinien być niższy niż 20%, zaś dług netto nie może przekraczać czterokrotności wartości EBITDA.

Wskaźniki te w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym kształtowały się następująco:

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Kapitał własny	75 995 309,59	70 252 332,41
Suma aktywów	141 612 872,22	125 095 826,73
Udział kapitałów własnych w aktywach	54%	56%
Zobowiązania dłużne	22 432 100,18	12 171 292,72
(-) Płynne inwestycje finansowe	10 868 001,71	8 552 514,27
Zadłużenie netto	11 564 098,47	3 618 778,45
EBITDA	18 567 868,99	17 951 435,75
Stosunek zadłużenia netto do EBITDA	n/a	n/a

32. INSTRUMENTY FINANSOWE

32.1. Kategorie instrumentów finansowych

		<u>Stan na</u> 30.09.2020	<u>Stan na</u> 30.09.2019
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	28 310 838,60	27 851 257,81
Udzielone pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 775 502,22	-
Udzielone pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 725 610,95	3 712 752,13
Należności z tytułu leasingu	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5 000 000,00	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	10 868 001,71	8 552 514,27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	26 307 991,90	25 673 780,27
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	12 523 946,48	11 495 946,48
Pozostałe zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9 908 153,70	675 346,24

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”).

32.2. Podmioty zależne i współzależne

Wykaz jednostek, w których Jednostka Dominująca posiada akcje i udziały na dzień 30.09.2020

Nazwa jednostki	Metoda wyceny	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	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%	17 500,00	1 352 500,00	Wspólne przedsięwzięcie gospodarcze
				Razem:	1 951 679,13	

Wykaz jednostek, w których Jednostka Dominująca posiada akcje i udziały na dzień 30.09.2019 r.

Nazwa jednostki	Metoda wyceny	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Forma kontroli
Synektik Pharma Sp. z o.o.	Cena nabycia	Warszawa	100%	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
				Razem:	1 051 679,13	

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 sp.k. 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 (WSA) odwołanie (z powodu nieprawidłowości przy ocenach ofert). Wyrok z dnia 21 stycznia 2020 r. uchylił decyzję Dyrektora Podlaskiego Oddziału Wojewódzkiego NFZ, a tym samym sprawa została wygrana przez stronę skarżącą tj. Cyklosfera Sp. z o.o. W dniu 12 marca 2020 r. NFZ odwołał się (skarga kasacyjna) do Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA) w zakresie uchylenia korzystnego dla Cyklosfera wyroku WSA. Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie został wyznaczony termin rozprawy przez NSA. Czekając na finalne decyzje prawne dotyczące pozyskania kontraktu z NFZ (kluczowego dla funkcjonowania i generowania pozytywnych wyników finansowych) Spółka podjęła decyzję o poszukiwaniu partnera biznesowego, który na terenie województwa podlaskiego posiada kontrakt na wykonywanie badań TK (tomografia komputerowa) i byłby zainteresowany nawiązaniem współpracy.

W dniu 30 września 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników spółki Cyklosfera Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o łącznej wartości 1,8 mln PLN, w wyniku której Synektik SA objął 300 nowych udziałów o wartości 0,9 mln PLN (w zamian za potrącenie wierzytelności wynikających z wcześniej udzielonych umów pożyczek).

Łączne zaangażowanie finansowe Synektik S A związane z inwestycją w Cyklosferę wynosi 2 802 500,00 PLN.

Na podstawie przeprowadzonej analizy ryzyka Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi konieczności dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów posiadanych w spółce Cyklosfera. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej wartość odzyskiwalna aktywów jest wyższa niż ich wartość bilansowa.

Wybrane dane finansowe na dzień 30.09.2020 jednostek, w których Spółka posiada udziały:

Nazwa Jednostki	przychód	zysk/strata (-) netto	kapitał własny
Synektik Pharma Sp. z o.o.	28 669 370,01	3 817 374,96	21 256 689,00
Cyklosfera Sp. z o.o.	58 100,00	(255 809,90)	1 535 076,29

32.3. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

Grupa zarządza ryzykiem finansowym głównie poprzez bieżące i stałe monitorowanie aktywów i zobowiązań finansowych. Grupa 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 Grupa podejmuje transakcje.

32.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa 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 Grupę obejmują głównie należności handlowe (przeważnie od jednostek budżetowych, których wypłacalność jest w istocie gwarantowana przez Skarb Państwa lub jednostki terytorialne) i pozostałe oraz środki pieniężne zdeponowane w bankach komercyjnych o wysokiej reputacji i współczynniku wypłacalności. Na należności z tytułu dostaw, będące podstawowymi aktywami finansowymi Grupy składają się kwoty należne od dużej liczby klientów. Grupa prowadzi bieżącą ocenę tych należności oraz monitoring ich windykacji. Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach.

Szczegółowe dane dotyczące analizy ryzyka kredytowego w zakresie należności przedstawiono w nocie 18.

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

32.5. Ryzyko stóp procentowych

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

	<u>Stan na 30.09.2020</u>	<u>Stan na 30.09.2019</u>
Aktywa finansowe		
Nieoprocentowane	39 644 953,48	36 481 524,21
Oprocentowanie stałe	<u>8 035 000,00</u>	<u>3 635 000,00</u>
	47 679 953,48	40 116 524,21
Zobowiązania finansowe		
Nieoprocentowane	27 335 991,90	25 673 780,27
Oprocentowanie zmienne	<u>21 404 100,18</u>	<u>12 171 292,72</u>
	48 740 092,08	37 845 072,99

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

	<u>Okres zakończony 30.09.2020</u>		<u>Okres zakończony 30.09.2019</u>	
	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny
Wzrost oprocentowania o 1%	(129 188,41)	(129 188,41)	(113 159,32)	(113 159,32)
Spadek oprocentowania o 1%	129 188,41	129 188,41	113 159,32	113 159,32

32.6. Ryzyko kursowe

W okresach obrachunkowych zakończonych 30 września 2020 r. i 30 września 2019 r. ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald należności oraz zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

	<u>Stan na 30.09.2020</u>		<u>Stan na 30.09.2019</u>	
	<u>Wartość w walucie</u>	<u>Wartość w PLN</u>	<u>Wartość w walucie</u>	<u>Wartość w PLN</u>
Aktywa wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	477 639,39	1 846 458,35	915 612,35	3 662 449,40
w EUR	<u>215 252,77</u>	<u>974 406,24</u>	<u>498 221,19</u>	<u>2 179 020,20</u>
		2 820 864,59		5 841 469,60
Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	2 659 716,00	10 281 930,11	1 939 350,47	7 757 401,88
w EUR	559 613,62	2 533 258,94	750 439,81	3 282 123,55
w CHF	<u>6 000,00</u>	<u>25 126,80</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		12 840 315,85		11 039 525,43

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej prawdopodobne zmiany kursów walutowych o +/-10% wpłynęłyby na wyniki Grupy kapitałowej w następujących wartościach:

	<u>Okres zakończony 30.09.2020</u>		<u>Okres zakończony 30.09.2019</u>	
	<u>Wpływ na wynik netto</u>	<u>Wpływ na kapitał własny</u>	<u>Wpływ na wynik netto</u>	<u>Wpływ na kapitał własny</u>
Wzrost kursu walutowego o 10%	94 782,43	94 782,43	207 307,03	207 307,03
Spadek kursu walutowego o 10%	(94 782,43)	(94 782,43)	(207 307,03)	(207 307,03)

32.7. Ryzyko płynności

Grupa 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 Grupy. Tabela obejmuje zarówno przepływy pieniężne związane z odsetkami, jak i kapitałem.

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

Umowna wymagalność zobowiązań finansowych według stanu na 30.09.2020

	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
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	10 668 522,82	706 163,53	-	702 413,17	1 820 351,43	3 255 022,43	4 713 515,98	-	11 197 466,54
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 908 153,70	287 882,93	529 017,06	721 879,27	1 356 832,10	3 868 395,96	2 247 899,02	1 719 894,96	10 731 801,29
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26 307 991,90	15 716 280,61	3 910 017,95	326 191,91	1 299 204,60	3 432 928,50	1 623 368,33	-	26 307 991,90
	46 884 668,42	16 710 327,07	4 439 035,01	1 750 484,34	4 476 388,13	10 556 346,89	8 584 783,33	1 719 894,96	48 237 259,73

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
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	11 495 946,48	-	759 469,92	752 251,59	1 487 409,01	2 901 286,88	6 804 516,02	-	12 704 933,41
Zobowiązania z tytułu leasingu	675 346,24	32 100,96	51 710,22	74 947,33	179 575,19	377 594,86	-	-	715 928,55
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25 673 780,27	15 445 540,30	6 201 307,96	549 146,07	296 903,94	2 034 455,82	1 146 426,18	-	25 673 780,27
	37 845 072,99	15 477 641,26	7 012 488,09	1 376 344,99	1 963 888,15	5 313 337,55	7 950 942,20	-	39 094 642,24

* Kolumna „Razem” uwzględnia również przyszłe odsetki do zapłaty.

32.8. 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 Jednostki Dominującej wartości bilansowe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według zamortyzowanego kosztu są przybliżeniem ich wartości godziwej.

	Stan na 30.09.2020		Stan na 30.09.2019	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Należności handlowe i pozostałe	28 310 838,60	28 310 838,60	27 851 257,81	27 851 257,81
Udzielone pożyczki (kapitał i odsetki)	3 501 113,17	3 501 113,17	3 712 752,13	3 712 752,13
Należności z tytułu leasingu	5 000 000,00	5 000 000,00	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 868 001,71	10 868 001,71	8 552 514,27	8 552 514,27
	47 679 953,48	47 679 953,48	40 116 524,21	40 116 524,21
Zobowiązania finansowe				
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	12 523 946,48	12 523 946,48	11 495 946,48	11 495 946,48
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 908 153,70	9 908 153,70	675 346,24	675 346,24
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26 307 991,90	26 307 991,90	25 673 780,27	25 673 780,27
	48 740 092,08	48 740 092,08	37 845 072,99	37 845 072,99

Grupa nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

33. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI

SYNEKTIK SA w poprzednich latach zrealizował program motywacyjny oparty na płatnościach w formie akcji. W roku obrotowym 2019 nie miały miejsca płatności realizowane w tej formie.

34. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

SYNEKTIK SA nie jest zależny od innego podmiotu nadrzędnego. Aktualna struktura akcjonariatu Spółki została przedstawiona w nocie 22.

Na dzień 30 września 2020 r. SYNEKTIK SA jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi: Synektik Pharma Sp. z o.o. (100% udziałów). Ponadto Grupa posiada wspólne przedsięwzięcie spółkę Cyklosfera Sp. z o.o. (50% udziałów).

Transakcje pomiędzy jednostką dominującą a jednostką zależną oparte są na warunkach rynkowych. Powyższe transakcje zostały kompletnie wyeliminowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019

trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w roku obrotowym 2019

Nazwa podmiotu powiązanego	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek	Saldo pożyczek	Odsetki naliczone
Cyklosfera Sp. z o.o.	opłata licencyjna, testy pomiarowe		17 689,00				300 000,00	1 775 502,22	308 893,92
Cezary Kozanecki	wynagrodzenie prezesa za posiedzenia zarządu	863 751,13							
	umowa o pracę	12 000,00		1 000,00					
Dariusz Korecki	wynagrodzenie wiceprezesa za posiedzenia zarządu	439 144,58							
	umowa współpracy- doradztwo gospodarcze	60 000,00		6 150,00					
	umowa o pracę	12 000,00		1 000,00					
Artur Ostrowski	wynagrodzenie członka za posiedzenia zarządu	492 220,29							
	umowa współpracy - ASSESIO Artur Ostrowski	42 000,00		4 305,00					
	umowa o pracę	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	11 112,00		6 000,00					
Sawa Zarębińska	wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	26 000,00		5 500,00					
Dariusz Daniluk	wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	17 326,75		6 000,00					
Przemysław Kozanecki	wynagrodzenie prezesa za posiedzenia zarządu	81 600,00		6 800,00					
	umowa o pracę	374 387,90		24 800,00					
Małgorzata Kozanecka	pożyczka							1 725 610,95	79 467,12
BDO Legal Łatała i Wspólnicy sp.k	doradztwo prawne	20 190,00							
Kancelaria Adwokacka Wołodkiewicz	obsługa prawna bieżącej działalności Grupy	11 174,51							

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019

trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w roku obrotowym 2018*

Nazwa podmiotu powiązanego	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek	Saldo pożyczek	Odsetki naliczone
Cyklosfera Sp. z o.o.	opłata licencyjna, testy pomiarowe		48 730,00		52 369,74	48 970,98	2 050 000,00	2 066 608,30	16 608,30
Cezary Kozanecki	wynagrodzenie prezesa za posiedzenia zarządu	800 490,00							
	umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze Kozanecki Cezary	22 500,00							
	umowa o pracę	12 000,00		1 000,00					
Dariusz Korecki	wynagrodzenie wiceprezesa za posiedzenia zarządu	416 400,00							
	umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze	60 000,00		6 150,00					
	umowa o pracę	11 948,39		1 000,00					
Artur Ostrowski	wynagrodzenie członka za posiedzenia zarządu	466 800,00							
	umowa współpracy - ASSESIO Artur Ostrowski	42 000,00		4 305,00					
	umowa o pracę	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 prezesa za posiedzenia zarządu	81 600,00		6 800,00					
	umowa o pracę	329 850,58		24 800,00					
Małgorzata Kozanecka	pożyczka						1 585 000,00	1 646 143,83	61 143,84
BDO Legal Łatała i Wspólnicy sp.k.	doradztwo prawne	10 137,60							
Kancelaria Adwokacka Wołodkiewicz	obsługa prawna bieżącej działalności Grupy	43 012,48		23 735,70					

*Zaprezentowane powyżej dane dotyczące wynagrodzenia członków Zarządu Jednostki Dominującej obejmowały realnie wypłacone wynagrodzenie. W nocie nie były ujęte rezerwy na przyszłe premie.

SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
trwający od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku

35. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA

Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa obejmują wynagrodzenia członków Zarządu Jednostki Dominującej.

	Okres zakończony 30.09.2020	Okres zakończony 30.09.2019
Świadczenia krótkoterminowe	1 933 116,00	1 844 138,39
	1 933 116,00	1 844 138,39

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

36. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Wszystkie umowy dzierżawy i leasingu operacyjnego, które spełniają przesłanki uznania za umowy leasingu, są przekwalifikowywane i prezentowane w księgach jako umowy leasingu zgodnie z MSSF 16 (opis w pkt. 2.4).

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Do roku	-	1 657 670,77
Od 1 roku do 3 lat	-	1 655 437,68
Ponad 3 lata	-	2 348 237,44
	-	5 661 345,90

37. 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 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka Synektik SA 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 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.

38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe obejmowały następujące pozycje:

	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Gwarancje bankowe w BNP Paribas Bank Polska SA	1 024 502,47	1 605 893,57
Gwarancje bankowe w Santander Bank Polska SA	424 915,67	408 864,00
Akredytywa bankowa w BNP Paribas Bank Polska SA	3 223 795,00	-
Akredytywa bankowa w Santander Bank Polska SA	6 712 961,70	4 000 000,00
	11 386 174,84	6 014 757,57

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (np. sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

39. ANALIZA WPŁYWU PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Zdarzeniem mającym wpływ na działalność Synektik SA i jej Grupy Kapitałowej oraz jej bieżące i przyszłe wyniki finansowe jest pandemia COVID-19.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wpływ pandemii COVID-19 na działalność operacyjną w segmencie sprzętu medycznego, rozwiązań informatycznych oraz usług serwisowo-pomiarowych był następujący:

1. Spadek aktywności prywatnych ośrodków medycznych w zakresie zakupów produktów medycznych z obszaru diagnostyki i terapii (mniejsza liczba nowych przetargów).
2. Niższa w porównaniu z okresami sprzed pandemii dynamika postępowań przetargowych dotyczących sprzętu medycznego stosowanego w diagnostyce i terapii, prowadzonych przez publiczne ośrodki zdrowia.
3. Przesunięcie części terminów rozstrzygnięcia przetargów oraz braku możliwości realizacji wybranych projektów (szacunkowy wpływ na przychody ze sprzedaży około 10 mln PLN).
4. Utrudnienia w organizacji szkoleń zespołów medycznych dla szpitali posiadających systemy da Vinci oraz ograniczeniami w dostępie do zabiegów chirurgicznych skutkujących zmniejszeniem dynamiki wzrostu ilości wykonywanych zabiegów chirurgicznych (roczna zmiana ilości operacji da Vinci wyniosła 51%).
5. Wzrost zapotrzebowania ośrodków zdrowia na sprzęt wykorzystywany w diagnostyce i terapii COVID-19, co dla Grupy zaowocowało dodatkową sprzedażą o wartości ok. 1,65 mln PLN.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wpływ pandemii COVID-19 na działalność operacyjną w segmencie radiofarmaceutyków był następujący:

1. Zmniejszenie liczby badań diagnostycznych PET/CT z wykorzystaniem produkowanych przez Grupę radiofarmaceutyków i konsekwentne zmniejszenie, w okresie marzec-maj 2020 r. wolumenu realizowanych dostaw radiofarmaceutyków o 10-15%. W kolejnych okresach roku finansowego ilość sprzedawanych dawek systematycznie rosła i osiągnęła średni poziom zbliżony do okresu sprzed pandemii. W skali całego roku finansowego dynamika zmian wartości przychodów z produkcji znaczników była pozytywna i wyniosła ponad 10%, zaś całkowitych przychodów w segmencie radiofarmaceutyków wyniosła 26%.
2. Spadek popytu na usługi Centrum Badań Klinicznych, związany z utrudnieniami prowadzenia testów klinicznych radiofarmaceutyków skutkujących zmniejszeniem dynamiki sprzedaży znaczników specjalnych.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa korzystała z dostępnych programowych pomocy i wsparcia dla przedsiębiorstw wykorzystujących takie instrumenty jak odroczone płatności zobowiązań podatkowo-ubezpieczeniowych oraz ich częściową redukcję (umorzenie zobowiązań ZUS w wysokości 131 tys.

PLN). Jednocześnie spółka Synektik Pharma Sp. z o.o. uzyskała pomoc w postaci preferencyjnej pożyczki z Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR) w wysokości 1 028 000 PLN na pokrycie kosztów prowadzenia bieżącej działalności gospodarczej.

Dokładna analiza faktycznego i potencjalnego wpływu COVID-19 na działalność Spółki i Grupy została zamieszczona w rocznym sprawozdaniu z działalności w pkt. 13.26.

40. 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 2019 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 82 000,00 PLN, z czego 50 000,00 PLN za badanie rocznych sprawozdań i 32 000,00 PLN za przegląd półrocznych sprawozdań.

W poprzednim roku firmą audytorską badającą sprawozdania finansowe była ta sama firma. Łączne wynagrodzenie za przeprowadzenie badania i przeglądu wyniosło 87 000,00 PLN.

41. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 1 grudnia 2020 r. Pani Małgorzata Kozanecka dokonała spłaty kapitału pożyczki w kwocie 1 585 000,00 PLN.

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu
Jednostki Dominującej

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu
Jednostki Dominującej

Artur Ostrowski
Członek Zarządu
Jednostki Dominującej

Katarzyna Dębowska
Główna Księgową
sporządzająca skonsolidowane
sprawozdanie finansowe

Warszawa, 22 grudnia 2020 r.