

SYNEKTIK S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2016**

SPIS TREŚCI

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów c.d.	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej c.d.	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych c.d.	10
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	11
1. Informacje ogólne	11
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	12
3. Stosowane zasady rachunkowości	18
4. Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności	30
5. Przychody	31
6. Koszty działalności operacyjnej	31
7. Pozostałe (koszty) przychody netto	32
8. Przychody finansowe	33
9. Koszty finansowe	34
10. Podatek dochodowy	35
11. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do zbycia	37
12. Zysk przypadający na jedną akcję	38
13. Pozostałe Wartości niematerialne	38
14. Rzeczowe aktywa trwałe	42
15. Zapasy	44
16. Należności handlowe oraz pozostałe należności	45
17. Pozostałe aktywa niefinansowe	47
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
19. Kapitał podstawowy	47
20. Kapitał zapasowy	48
21. Kapitał rezerwowý	49
22. Zyski zatrzymane	49
23. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	50
24. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	52

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

25.	<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	52
26.	<i>Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	53
27.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	54
28.	<i>Pozostałe zobowiązania niefinansowe</i>	54
29.	<i>Zarządzanie kapitałem</i>	54
30.	<i>Instrumenty finansowe</i>	55
31.	<i>Płatności realizowane w formie akcji</i>	60
32.	<i>Transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	60
33.	<i>Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa</i>	65
34.	<i>Umowy leasingu operacyjnego</i>	65
35.	<i>Zobowiązania do poniesienia wydatków</i>	65
36.	<i>Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe</i>	66
37.	<i>Badanie sprawozdania finansowego</i>	66
38.	<i>Zdarzenia po dniu bilansowym</i>	66

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe SYNEKTIK S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i zatwierdzone przez Zarząd w składzie:



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Artur Ostrowski
Członek Zarządu



Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 kwietnia 2017 roku

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota nr	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		15 800 504,07	14 225 487,33
Przychody ze sprzedaży towarów		28 716 257,52	62 772 073,39
Razem przychody	5	44 516 761,59	76 997 560,72
Koszt własny sprzedaży	6	(12 151 614,16)	(12 885 536,05)
Wartość sprzedanych towarów	6	(23 659 498,15)	(55 654 893,69)
Koszty sprzedaży	6	(2 483 867,77)	(3 337 222,00)
Koszty zarządu	6	(6 485 198,52)	(5 622 050,29)
Pozostałe (koszty) przychody netto	7	2 718 512,92	427 077,40
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 455 095,91	(75 063,91)
Przychody finansowe	8	153 775,16	94 594,31
Koszty finansowe	9	(306 206,07)	(683 593,88)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 302 665,00	(664 063,48)
Podatek dochodowy	10	965 282,15	101 935,63
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 337 382,85	(765 999,11)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	11	-	-
Zysk (strata) netto		1 337 382,85	(765 999,11)



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 kwietnia 2017 roku

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.

Nota nr	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Inne całkowite dochody - Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat		
Zyski i straty aktuarialne	7 054,06	5 338,90
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(1 340,27)	(1 014,40)
	<u>5 713,79</u>	<u>4 324,50</u>
Inne całkowite dochody - Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat		
Różnice kursowe powstałe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne	-	-
	<u>5 713,79</u>	<u>4 324,50</u>
Inne całkowite dochody netto	5 713,79	4 324,50
Całkowite dochody ogółem	1 343 096,64	(761 674,61)
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł/gr na jedną akcję]	12	
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	0,16	(0,09)
Rozwodniony	0,16	(0,09)



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 kwietnia 2017 roku

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota nr	Stan na <u>31.12.2016</u>	Stan na <u>31.12.2015</u>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		-	-
Pozostałe wartości niematerialne	13	24 920 773,59	20 775 663,93
Rzeczowe aktywa trwałe	14	34 431 387,21	37 087 182,22
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16	-	83 567,50
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:		1 904 600,00	1 704 600,00
Udzielone pożyczki		-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży		1 904 600,00	1 704 600,00
Aktywa przeznaczone do obrotu		-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	739 042,52	1 705 664,94
Pozostałe aktywa niefinansowe	17	-	73 830,74
Aktywa trwałe razem		<u>61 995 803,32</u>	<u>61 430 509,33</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	4 876 717,15	4 051 645,66
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16	13 404 881,64	16 077 200,82
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:		-	-
Udzielone pożyczki		-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży		-	-
Aktywa przeznaczone do obrotu		-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego	10	154 451,00	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	17	202 186,04	192 562,10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	7 665 015,67	19 434 534,62
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	-	-
Aktywa obrotowe razem		<u>26 303 251,50</u>	<u>39 755 943,20</u>
Aktywa razem		<u>88 299 054,82</u>	<u>101 186 452,53</u>



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 kwietnia 2017 roku

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ C.D.

	Nota nr	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	19	4 264 564,50	4 264 564,50
Kapitał zapasowy	20	51 462 937,80	52 228 936,91
Kapitał rezerwowy	21	5 942,38	228,59
Zyski zatrzymane	22	(1 137 011,12)	(1 137 011,12)
Wynik bieżącego okresu		1 337 382,85	(765 999,11)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		55 933 816,41	54 590 719,77
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym		-	-
Razem kapitał własny		55 933 816,41	54 590 719,77
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	23	1 752 726,55	3 081 171,13
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24	828 811,03	1 196 026,41
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	25	979 506,36	1 331 890,41
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		979 506,36	1 331 890,41
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	26	75 585,47	55 807,52
Rezerwa na podatek odroczoney	10	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	27	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	28	9 063 034,06	6 019 447,58
Zobowiązania długoterminowe razem		12 699 663,47	11 684 343,05
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	23	2 984 536,35	2 936 589,84
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24	13 996 982,10	28 080 539,03
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	25	531 681,45	1 039 966,20
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		531 681,45	1 039 966,20
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	26	366 680,01	319 658,53
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	-	786 350,00
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	27	92 339,00	80 000,00
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	28	1 693 356,03	1 668 286,11
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	11	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		19 665 574,94	34 911 389,71
Zobowiązania razem		32 365 238,41	46 595 732,76
Kapitał i zobowiązania razem		88 299 054,82	101 186 452,53



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Artur Ostrowski
Członek Zarządu



Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 kwietnia 2017 roku

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy ogółem, w tym:	Kapitał akcyjny opłacony	Kapitał akcyjny nieopłacony	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowo ogółem, w tym:	Kapitał rezerwowo - zyski i straty aktuarialne	Kapitał rezerwowo - wycena aktywów finansowych	Kapitał rezerwowo - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał rezerwowo - pozostały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej
Stan na 1 stycznia 2016 roku	4 264 564,50	4 264 564,50	-	52 228 936,91	228,59	228,59	-	-	-	(1 137 011,12)	(765 999,11)	54 590 719,77
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	(765 999,11)	-	-	-	-	-	-	765 999,11	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	5 713,79	5 713,79	-	-	-	-	1 337 382,85	1 343 096,64
Stan na 31 grudnia 2016 roku	4 264 564,50	4 264 564,50	-	51 462 937,80	5 942,38	5 942,38	-	-	-	(1 137 011,12)	1 337 382,85	55 933 816,41
Stan na 1 stycznia 2015 roku	4 264 564,50	4 264 564,50	-	51 186 450,32	(4 095,91)	(4 095,91)	-	-	-	(1 137 011,12)	1 042 486,59	55 352 394,38
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	1 042 486,59	-	-	-	-	-	-	(1 042 486,59)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	4 324,50	4 324,50	-	-	-	-	(765 999,11)	(761 674,61)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	4 264 564,50	4 264 564,50	-	52 228 936,91	228,59	228,59	-	-	-	(1 137 011,12)	(765 999,11)	54 590 719,77

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 kwietnia 2017 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota nr	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 302 665,00	(664 063,48)
Korekty o pozycje:		(11 633 992,09)	6 566 420,76
Amortyzacja		2 038 097,05	4 222 984,33
Zyski i straty z wyceny udziałów metodą praw własności		-	-
Różnice kursowe		-	-
Odsetki otrzymane		(0,17)	-
Odsetki zapłacone		293 011,04	479 038,28
Dywidendy otrzymane		-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(812 706,90)	(212 138,84)
Zmiana stanu zapasów		(825 071,49)	(2 163 342,92)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych		5 316 210,06	2 115 168,32
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych		(14 256 844,26)	2 355 029,48
Zmiana stanu rezerw		79 138,43	99 802,76
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań		(2 787 304,71)	441 243,61
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		(933 746,94)	(771 364,26)
Inne		255 225,80	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(9 331 327,09)	5 902 357,28
Przepływy z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 571 288,88	136 530,29
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:		0,17	-
zbycie aktywów finansowych		-	-
dywidendy i udziały w zyskach		-	-
spłata udzielonych pożyczek		-	-
odsetki otrzymane		0,17	-
inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
Inne wpływy inwestycyjne		-	-
Wydatki			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(7 092 525,94)	(10 731 630,29)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki na aktywa finansowe:		(200 000,00)	(1 050 000,00)
nabycie jednostki zależnej		(200 000,00)	(1 050 000,00)
udzielone pożyczki		-	-
inne wydatki na aktywa finansowe		-	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 721 236,89)	(11 645 100,00)



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Artur Ostrowski
Członek Zarządu



Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 kwietnia 2017 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH C.D.

	Nota nr	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Przepływy z działalności finansowej			
Wpływy			
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych		-	-
Zaciągnięte kredyty i pożyczki		1 686 176,50	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
Zaciągnięcie innych zobowiązań finansowych		-	-
Inne wpływy finansowe		5 920 167,91	354 500,00
Wydatki			
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
Spląty kredytów i pożyczek		(2 966 674,57)	(3 379 915,05)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Spląty innych zobowiązań finansowych		(1 063 613,77)	(1 310 761,68)
Odsetki zapłacone		(293 011,04)	(479 038,28)
Inne wydatki finansowe		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		3 283 045,03	(4 815 215,01)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(11 769 518,95)	(10 557 957,73)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		19 434 534,62	29 992 492,35
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	18	7 665 015,67	19 434 534,62



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Artur Ostrowski
Członek Zarządu



Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 kwietnia 2017 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje o Spółce

SYNEKTIK S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 października 2001 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 4 lutego 2011 roku została przekształcona w spółkę akcyjną. Spółka ma swoją siedzibę przy al. W. Witosa 31, 00-710 Warszawa.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000377574. Spółce nadano numer statystyczny REGON 015164655 oraz numer NIP 521-31-97-880.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorczych Spółki był następujący:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

Sawa Zuzanna Zarębińska	Przewodniczący
Marcin Giżewski	Członek
Paweł Cezary Kozanecki	Członek
Robert Andrzej Rafał	Członek
Piotr Chudzik	Członek

W dniu 12 października 2016 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja jednego z członków Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Warmusa. Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Synektik S.A. zwołanym na dzień 9 listopada 2016 r. akcjonariusze podjęli uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej o Pana Piotra Chudzika.

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.1 Oświadczenie o zgodności

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

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

2.2 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

W 2016 roku weszły w życie następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE:

a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacji powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych. W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3. MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są

wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości.

d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016.

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie

informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji oraz sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

g) Poprawki do MSSF (2012–2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.

- MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia

Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczące klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.

- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych

Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów

usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.

➤ MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych

Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

➤ MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”

Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

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

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

a) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 – nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

b) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu: Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczonej”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczonej”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

c) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach:

Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

d) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

e) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 r.

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymogi:

- uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
- ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

f) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Zmiany doprecyzowują, w jaki sposób:

- dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
- ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie).

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
- transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
- zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

h) Zmiany dotyczące MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
- tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

i) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

j) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

k) Poprawki do MSSF (2014-2016) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy. Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiły jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

- Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
- Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne

- Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27
- Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach

Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12

- Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

Według szacunków jednostki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, jednostka zastosowała wszystkie wymagania MSSF mające zastosowanie na dzień 31 grudnia 2016 roku.

2.4 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1 Podstawa sporządzenia

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

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

3.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

3.3 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów, odbywa się zgodnie z decyzją Zarządu przez czas odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Obiekty o wartości do 1,0 tys. PLN odnoszone są jednorazowo w koszty zużycia materiałów. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 8 do 20 lat
Maszyny i urządzenia	od 3 do 20 lat
Środki transportu	od 1 do 5 lat
Pozostałe środki trwałe	od 4 do 20 lat

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

3.4 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

3.5 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Amortyzacja wartości niematerialnych, odbywa się zgodnie z decyzją Zarządu przez czas odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Jednostka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Obiekty o wartości do 1 tys. PLN ujmowane są jednorazowo w kosztach operacyjnych. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencja na radiofarmaceutyki	7,5 - 9 lat
Prace rozwojowe	10 lat
Pozostałe wartości niematerialne	10 lat

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna

utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości wartości niematerialnych, jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.7 Zapasy

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

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

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

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według indywidualnej oceny.

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

3.8 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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

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

3.9 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków 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.

3.10 Aktywa finansowe

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

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

3.10.1 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmuje się w kapitale własnym.

3.10.2 Pożyczki i należności

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

3.11 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

3.11.1 Instrumenty kapitałowe

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

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

- (a) ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji;
- (b) dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy;
- (c) instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego; oraz
- (d) suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości

godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu). Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF. Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

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

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

3.11.2 Zobowiązania finansowe

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

3.11.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

3.11.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

3.12 Instrumenty pochodne

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

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

3.13 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

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

3.13.1 Sprzedaż towarów

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

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

3.13.2 Świadczenie usług – kontrakty długoterminowe

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

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

- harmonogram prac usługowych czy budowlanych dla danego projektu z procentowym określeniem ich stopnia realizacji na ostatni dzień każdego kwartału i ich wycena wg. przyjętych cen w karcie projektu.

4. Budżet projektu podlega kwartalnej weryfikacji.

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

3.13.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

3.14 Leasing

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

3.14.1 Spółka jako leasingodawca

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

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

3.14.2 Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej

reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

3.15 Waluty obce

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

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

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

3.16 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

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

3.17 Dotacje rządowe

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

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

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

Dotacje otrzymane na zakup środków trwałych, które zostaną wykorzystane w procesie tworzenia nowych wartości prawnych, zostaną zaewidencjonowane w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów do

momentu zakończenia procesu wytworzenia nowej wartości niematerialnej i prawnej. Amortyzacja środków trwałych zwiększa wartość nowopowstałych wartości niematerialnych i prawnych. Rozliczenie dotacji nastąpi poprzez systematyczne odniesienie w rachunek zysków i strat (w przychody i koszty amortyzacji) przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego powstałych aktywów.

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

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

3.18 Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

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

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

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

3.19 Płatności realizowane w formie akcji

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

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

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych metodą praw własności wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa

przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

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

3.20 Opodatkowanie

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

3.20.1 Podatek bieżący

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

3.20.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

3.20.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrotowy

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

4. PODSTAWOWE OSĄDY ORAZ PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

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

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

4.1. Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

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

4.2. Podstawy szacowania niepewności

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

(a) Okresy ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz środków trwałych

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

(b) Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

W zakresie świadczeń pracowniczych, Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Rezerwy na odprawy emerytalne szacowane są metodą aktuarialną, której zastosowanie wymaga przyjęcia licznych założeń, które mogą ulegać znaczącym zmianom wpływając na wysokość ujmowanych kosztów świadczeń pracowniczych. Założenia przyjęte do wyceny powyższych rezerw jak również wartości tych rezerw zostały przedstawione w nocie 26.

(c) Aktywa z tytułu podatku odroczonego

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

5. PRZYCHODY

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

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	5 581 692,98	5 732 397,80
sprzedaż krajowa	5 581 692,98	5 688 397,80
sprzedaż exportowa	-	44 000,00
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	10 218 811,09	8 493 089,53
sprzedaż krajowa	9 917 024,85	8 335 928,06
sprzedaż exportowa	301 786,24	157 161,47
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	28 716 257,52	62 772 073,39
sprzedaż krajowa	28 716 257,52	62 772 073,39
sprzedaż exportowa	-	-
	<u>44 516 761,59</u>	<u>76 997 560,72</u>

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

6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Amortyzacja, w tym:	2 038 097,05	4 222 984,33
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 589 059,80	3 304 307,53
Amortyzacja wartości niematerialnych	449 037,25	918 676,80
Zużycie surowców i materiałów	4 576 510,56	3 557 844,02
Usługi obce	6 318 455,95	6 173 343,31
Koszty świadczeń pracowniczych	7 116 015,40	6 835 205,53
Podatki i opłaty oraz pozostałe koszty	1 071 601,49	1 055 431,15
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-
Razem koszty działalności operacyjnej	<u>21 120 680,45</u>	<u>21 844 808,34</u>
Koszty sprzedaży	(2 483 867,77)	(3 337 222,00)
Koszty zarządu	(6 485 198,52)	(5 622 050,29)
Koszt własny sprzedaży	<u>12 151 614,16</u>	<u>12 885 536,05</u>

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

W kosztach działalności operacyjnej koszty świadczeń pracowniczych obejmują:

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 874 000,58	6 732 084,58
Świadczenia po okresie zatrudnienia	25 157,78	8 982,89
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	216 857,04	94 138,06
Koszty świadczeń na rzecz pracowników ogółem	7 116 015,40	6 835 205,53

ZATRUDNIENIE

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Przeciętna liczba zatrudnionych	73	66
w tym kobiety	34	26
	73	66

7. POZOSTAŁE (KOSZTY) PRZYCHODY NETTO

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Zyski (straty) ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	238 984,44	75 517,84
Zyski (straty) likwidacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(3 536,52)	(3 530,48)
	235 447,92	71 987,36
(Koszty) odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości:		
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Zapasy	(32 486,00)	-
Należności handlowe i pozostałe	(43 352,00)	(26 322,00)
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe aktywa	-	-
	(75 838,00)	(26 322,00)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:		
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Zapasy	-	-
Należności handlowe i pozostałe	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe aktywa	-	-
	-	-

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Koszty utworzonych rezerw na zobowiązania	-	-
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	-	-
Otrzymane dotacje	2 541 866,05	382 073,04
Spisane zobowiązania	-	-
Spisane należności	(28 444,68)	(93 274,13)
Składki członkowskie	(34 400,00)	(26 400,00)
Przychody refakturowane	20 244,48	34 619,16
Koszty refaktur	(18 653,81)	(34 243,33)
Zapłacone kary i odszkodowania	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	1 725,83	18 127,88
Przychody z podnajmu	9 600,00	9 600,00
Pozostałe (koszty) przychody netto	66 965,13	90 909,42
Pozostałe (koszty) przychody netto - razem	2 718 512,92	427 077,40

8. PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Przychody odsetkowe:		
Rachunki i lokaty bankowe	15 114,76	94 438,81
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	0,17	-
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Aktywa finansowe, które utraciły wartość	-	-
	15 114,93	94 438,81
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:	-	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :	-	-
Pozostałe przychody finansowe		
Zysk na różnicach kursowych	138 660,23	-
Nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	-	155,50
	153 775,16	94 594,31

Przychody inwestycyjne z aktywów finansowych w podziale na kategorie aktywów:

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	0,17	-
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
	0,17	-
Pozostałe (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	15 114,76	94 438,81
	15 114,93	94 438,81

9. KOSZTY FINANSOWE

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	194 085,66	342 944,98
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	8 661,83	46 709,47
Odsetki od zobowiązań wycenianych w wartości godziwej	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	103 458,58	136 093,30
Odsetki od pozostałych zobowiązań finansowych	-	-
Odsetki związane z dyskontem rezerw	-	-
Koszty dyskonta dotyczące sprzedaży należności handlowych	-	-
Koszty odsetkowe razem	306 206,07	525 747,75
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	306 206,07	525 747,75
Pozostałe koszty finansowe		
Strata na różnicach kursowych	-	157 846,13
Nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto	-	-
Odwrócenie rabatów od kosztów sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-
	306 206,07	683 593,88

10. PODATEK DOCHODOWY

10.1. Bieżący podatek dochodowy

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	-	1 737 510,00
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	-	1 737 510,00
Odroczony podatek dochodowy	965 282,15	(1 635 574,35)
Podatek ogółem	<u>965 282,15</u>	<u>101 935,65</u>

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

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

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Zysk brutto przed opodatkowaniem	2 302 665,00	(664 063,48)
Koszt podatku dochodowego wg stawki ustawowej (19%)	437 507,00	(126 172,00)
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych - oraz przychody nieujęte w księgach	965 819,00	(943 793,00)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych - oraz koszty nieujęte w księgach	(2 161 503,00)	2 728 175,00
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-	-
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	-	-
Pozostałe - korekty wynikające z konsolidacji	-	-
	<u>(758 177,00)</u>	<u>1 658 210,00</u>
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	79 300,00
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	<u>-</u>	<u>1 737 510,00</u>

Bieżące aktywa/(zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Należny zwrot podatku	154 451,00	-
Podatek dochodowy do zapłaty	-	786 350,00
	<u>154 451,00</u>	<u>786 350,00</u>

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

10.2 Odroczonego podatek dochodowy

Podatek odroczonego według stanu na 31.12.2016 r.

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

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

Podatek odroczony według stanu na 31.12.2015 r.

	Stan na początek okresu	Odniesione w rachunek zysków i strat	Odniesione w inne składniki całkowitych dochodów	Przeniesione z innych składników całkowitego dochodu do rachunku zysków i strat	Przejęcia /zbycia	Pozostałe	Stan na koniec okresu
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Odpisy aktualizujące należności	9 464,94	-	-	-	-	-	9 464,94
Niewypłacone wynagrodzenia	25 267,40	59 874,43	-	-	-	-	85 141,83
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	57 930,21	2 804,91	-	-	-	-	60 735,12
Rezerwa na odpisy emerytalne	9 645,81	1 972,00	(1 014,38)	-	-	-	10 603,43
Pozostałe rezerwy na koszty	51 674,33	(46 354,33)	-	-	-	-	5 320,00
Różnice w ujmowaniu przychodu	574 190,52	2 576 198,19	-	-	-	-	3 150 388,71
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-
Straty podatkowe do odliczenia	-	-	-	-	-	-	-
	728 173,22	2 594 495,20	(1 014,38)	-	-	-	3 321 654,04
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Różnice w środkach trwałych	(128 952,26)	30 047,22	-	-	-	-	(98 905,04)
Różnice w ujmowaniu przychodu	(528 115,99)	(988 968,07)	-	-	-	-	(1 517 084,06)
Naliczone odsetki	-	-	-	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-
	(657 068,25)	(958 920,85)	-	-	-	-	(1 615 989,10)
Podatek odroczony netto	71 104,97	1 635 574,35	(1 014,38)	-	-	-	1 705 664,94
wykazany w sprawozdaniu jako:							
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	71 104,97	-	-	-	-	-	1 705 664,94
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	-	-
	71 104,97	-	-	-	-	-	1 705 664,94

11. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA I AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

Spółka nie posiadała także istotnych aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki	1 337 382,85	(765 999,11)
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	1 337 382,85	(765 999,11)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	8 529 129	8 529 129
Zysk na akcję (zł)	0,16	(0,09)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	8 529 129	8 529 129
Przewidywane akcje jakie wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:		
Opcje pracownicze	-	-
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-
Krótkoterminowe obligacje zamienne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	8 529 129	8 529 129
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	0,16	(0,09)

13. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Prace rozwojowe systemy informatyczne	1 704 952,55	1 787 271,44
Prace rozwojowe radiofarmaceutyki własne	-	-
Licencja na produkcję radiofarmaceutyków	5 035 196,77	725 455,90
Pozostałe licencje i prawa	456 392,33	494 164,99
WNIP w trakcie przygotowania	17 724 231,94	17 768 771,60
	24 920 773,59	20 775 663,93

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są nakłady poniesione na prace rozwojowe, w szczególności nad własnymi radiofarmaceutykami.

W grudniu 2012 roku spółka SYNEKTIK S.A. otrzymała dofinansowanie na realizację projektu pt. „Uruchomienie CBR do opracowania nowych radiofarmaceutyków w Warszawie”. Projekt zakłada realizację prac rozwojowych nad czterema radioznanymi: FDG (fluorodeoksyglukoza), FET (fluoroetylotyrozyna), FES (fluoroestradiol) oraz FDG/FET (fluorodeoksyglukoza/ fluoroetylotyrozyna), służącymi do diagnostyki onkologicznej. Celem jest opracowanie metody wydajniejszej syntezy oraz metod analitycznych, które pozwolą na uzyskanie większej ilości produktu o większej aktywności i stabilności. Spółka, zgodnie z zadeklarowanym we wniosku terminem, zamierza ukończyć prace rozwojowe nad opracowywanymi radioznanymi do 3 czerwca 2017 roku. Spółka posiada możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych w postaci prowadzonych rejestrów, kartotek i raportów, prowadzonych odrębnie dla każdego z opracowywanych produktów. Kwota nakładów poniesionych w 2016 roku wynosi 417 613,07 PLN. W bieżącym roku Spółka ukończyła prace nad pierwszym znacznikiem (FDG) i jej rezultaty zostały sprzedane do Spółki zależnej Iason za kwotę 3 770 674,00 PLN, przy czym na rok 2016 przypada 3 050 000,00 PLN przychodu. Koszt własny sprzedanych prac rozwojowych zamknął się w kwocie 3 199 935,27 PLN.

Dnia 14 listopada 2013 r. Spółka zawarła umowę na prowadzenie wspólnych prac i zakup licencji z Hadasit Medical Research & Development Ltd. z siedzibą w Jerozolimie (Izrael). Na podstawie umowy SYNEKTIK S.A. uzyskał wyłączne prawa do produkcji i sprzedaży na całym świecie innowacyjnego znacznika do oceny perfuzji mięśnia sercowego – ammonium salt. Produkt jest przeznaczony do diagnostyki chorób układu krążenia/chorób wieńcowych. Prace rozwojowe mają doprowadzić do rozpoczęcia produkcji seryjnej licencjonowanego produktu na bazie już opatentowanego wynalazku. W ocenie Zarządu istnieją i są w posiadaniu Spółki i jej izraelskiego partnera techniczne możliwości ukończenia prac rozwojowych. Spółka ma zamiar przeprowadzić wszelkie niezbędne czynności doprowadzające do zarejestrowania produktu i czerpać ekonomiczne korzyści z efektów prowadzonych prac rozwojowych. W 2016 roku Spółka zakończyła pierwszą fazę badań przedklinicznych oraz zawarła umowę na przeprowadzenie drugiej fazy badań klinicznych. Po zakończeniu procesu rejestracji korzyści ekonomiczne będą wynikać z produkcji i sprzedaży kardioznacznika i udzielaniu sublicencji na jego produkcję podmiotom trzecim. Kwota poniesionych w roku 2016 wydatków na projekt wynosi 5 265 758,06 PLN.

W dniu 21 marca 2016 SYNEKTIK S.A. otrzymał podpisaną umowę z Europejską Agencją ds. MŚP dedykowaną komórką Komisji Europejskiej, dotyczącą dofinansowania w ramach Fazy 2 programu Unii Europejskiej dla MŚP Instrument Horyzont 2020 projektu pt. „MPIPETrace – Clinical performance validation of a novel biomarker for quantitative imaging of coronary artery disease”. Całkowita wartość projektu to 3 687 250,00 EUR, a poziom finansowania tego projektu z Horyzont 2020 wynosi 100%.

Jednocześnie w ramach realizacji ww. umowy, w dniu 31 marca 2016 roku SYNEKTIK S.A. otrzymał zaliczkę w wysokości 1 290 537,50 EUR na preliminowane wydatki kwalifikowane zgodnie z warunkami realizacji programu H2020. Otrzymane dofinansowanie jest przeznaczone na pokrycie kosztów prowadzonych prac rozwojowych nad produktem kardiologicznym.

Drugim największym składnikiem wartości niematerialnych są licencje na produkcję radiofarmaceutyków. W czerwcu 2010 roku Spółka nabyła prawa do produkcji radiofarmaceutyków EFDEGE oraz IASOFLU na okres 7 lat od momentu rozpoczęcia produkcji. W październiku 2014 roku doszło do podpisania kolejnej umowy z firmą Iason GmbH, której przedmiotem jest zakup czterech produktów: EFDEGE, IASOFLU, IASODOPA i IASOCHOLINE. Całkowita wartość zakupu ww. produktów wynosi 2 770 000,00 EUR. Umowa ta jest w trakcie wykonania, a Spółka dokonała częściowej opłaty zgodnie z zakończonymi tzw. krokami milowymi dla poszczególnych produktów. Całkowite dotychczasowe poniesione wydatki dotyczące tej umowy wynoszą 9 461 539,34 PLN, przy czym w 2016 roku poniesione nakłady w kwocie 1 444 502,00 PLN. Kwota została wykazana w tabeli zmian wartości niematerialnych w okresie 1.01-31.12.2016 w pozycji „zakup”. Pozostałe zwiększenia wartości licencji na radiofarmaceutyki, to prace własne i wyniosły w 2016 roku 10 847,01 PLN.

Wartości niematerialne i prawne w trakcie przygotowania obejmują zarówno prace prowadzone przez Spółkę w Centrum Badawczo-Rozwojowym (m.in. w ramach umowy współpracy z firmą Hadasit), jak i nakłady na zakup licencji od Iason GmbH oraz prace nad własnymi systemami informatycznymi.

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

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

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

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 1.01-31.12.2016 r.

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

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 1.01-31.12.2015 r.

	Prace rozwojowe systemy informatyczna	Prace rozwojowe radiofarmaceutyki własne	Licencja na radio- farmaceutyki	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2015 roku	2 814 488,22	3 656 979,93	6 012 585,54	734 475,63	13 218 529,32
Zwiększenia					
Zakupy	856 548,00	3 267 841,76	3 938 909,53	83 315,35	8 146 614,64
Przejęcia	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenia	-	3 463 864,07	-	192 632	3 656 496,07
Zmniejszenia					
Sprzedaż	-	(810 809,00)	-	-	(810 809,00)
Likwidacja	(30 000,00)	-	-	-	(30 000,00)
Pozostałe zmniejszenia	-	-	(192 632,00)	(48 634,66)	(241 266,66)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	3 641 036,22	9 577 876,76	9 758 863,07	961 788,32	23 939 564,37
w tym zwiększenia brutto w roku wytworzone we własnym zakresie:	-	9 577 876,76	-	-	9 577 876,76
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2015 roku	1 122 420,69	-	767 462,88	383 788,28	2 273 671,85
Zwiększenia					
Amortyzacja	599 344,09	-	248 906,95	117 081,73	965 332,77
Utrata wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia					
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	(30 000,00)	-	-	(45 104,18)	(75 104,18)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	1 691 764,78	-	1 016 369,83	455 765,83	3 163 900,44
Wartość netto na 1 stycznia 2015	1 692 067,53	3 656 979,93	5 245 122,66	350 687,35	10 944 857,47
Wartość netto na 31 grudnia 2015	1 949 271,44	9 577 876,76	8 742 493,24	506 022,49	20 775 663,93
w tym:					
w trakcie przygotowania	162 000,00	9 577 876,76	8 017 037,34	11 857,50	17 768 771,60

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Grunty	-	-
Budynki i budowle	13 764 346,60	14 782 614,22
Maszyny i urządzenia	18 234 044,40	19 301 692,48
Środki transportu	1 518 393,80	1 798 428,11
Pozostałe środki trwałe	914 602,41	1 196 065,94
Środki trwałe w budowie	-	8 381,47
	<u>34 431 387,21</u>	<u>37 087 182,22</u>
w tym:		
objęte zabezpieczeniami na poczet zobowiązań finansowych	10 650 547,00	10 650 547,00

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

W sumie rzeczowych aktywów trwałych obiekty użytkowane na bazie leasingu finansowego wynosiły na 31 grudnia 2016 roku 2 815 447,46 PLN (2015: 3 587 106,89 PLN).

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku środki trwałe o wartości 10 650 547,00 PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu pożyczki zaciągniętej od Siemens Finance Sp. z o.o. (Nota 23).

Zmiany środków trwałych w okresie 1.01-31.12.2016 r.

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

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

Zmiany środków trwałych w okresie 1.01-31.12.2015 r.

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2015 roku	18 602 360,12	28 068 622,98	2 845 088,51	1 922 092,21	-	51 438 163,82
Zwiększenia						
Zakupy	-	419 018,53	918 943,02	430 098,98	8 381,47	1 776 442,00
Przejęcia	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia						
Likwidacja	-	(44 730,18)	-	(15 753,75)	-	(60 483,93)
Sprzedaż	-	-	(619 636,34)	-	-	(619 636,34)
Rozliczenia	-	(3 390,00)	-	-	-	(3 390,00)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	18 602 360,12	28 439 521,33	3 144 395,19	2 336 437,44	8 381,47	52 531 095,55
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2015 roku	2 019 312,11	5 969 604,19	1 352 166,37	758 188,90	-	10 099 271,57
Zwiększenia						
Amortyzacja	1 800 433,79	3 213 234,52	532 505,90	397 936,35	-	5 944 110,56
Utrata wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia						
Sprzedaż	-	-	(538 705,19)	-	-	(538 705,19)
Likwidacja	-	(45 009,86)	-	(15 753,75)	-	(60 763,61)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	3 819 745,90	9 137 828,85	1 345 967,08	1 140 371,50	-	15 443 913,33
Wartość netto na 1 stycznia 2015 roku	16 583 048,01	22 099 018,79	1 492 922,14	1 163 903,31	-	41 338 892,25
Wartość netto na 31 grudnia 2015 roku	14 782 614,22	19 301 692,48	1 798 428,11	1 196 065,94	8 381,47	37 087 182,22

15. ZAPASY

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Materiały i surowce	-	-
Wyroby gotowe	-	-
Produkcja w toku	-	-
Towary	4 909 203,15	4 051 645,66
Razem zapasy brutto	4 909 203,15	4 051 645,66
(-) odpisy aktualizujące	(32 486,00)	-
Razem zapasy netto	4 876 717,15	4 051 645,66
w tym:		
objęte zabezpieczeniami z tytułu finansowania zewnętrznego	4 876 717,15	1 198 660,00

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Bilans otwarcia odpisów aktualizujących		
Utworzenie odpisów aktualizujących	32 486,00	-
Zmniejszenia odpisów, w tym:		
Rozwiązanie odpisów	-	-
Wykorzystanie odpisów	-	-
Bilans zamknięcia	32 486,00	-

Na dzień 31 grudnia 2016 roku stwierdzono przesłanki wskazujących na utratę wartości części zapasów, a tym samym konieczność ujęcia odpisów aktualizujących. Kwota odpisu wynosi 32 486,00 PLN i dotyczy części serwisowych przeznaczonych do utylizacji.

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku zapasy do wartości 7 650 000,00 PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu Kredytu bankowego zaciągniętego w Raiffeisen Bank Polska S.A. (Nota 23).

16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Należności handlowe brutto	13 285 460,99	7 643 281,49
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	-	7 675 559,54
(-) odpisy aktualizujące	<u>(82 390,54)</u>	<u>(39 038,54)</u>
Należności handlowe netto	13 203 070,45	15 279 802,49
Pozostałe należności brutto, w tym:		
Należności z tytułu VAT	136 220,57	514 692,29
Należności z tytułu innych podatków	-	-
Pozostałe należności	65 590,62	366 273,54
(-) odpisy aktualizujące	<u>-</u>	<u>-</u>
Należności pozostałe netto	201 811,19	880 965,83
Razem należności handlowe i pozostałe netto	13 404 881,64	16 160 768,32
w tym:		
długoterminowe	-	83 567,50
krótkoterminowe	13 404 881,64	16 077 200,82

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

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka nie posiada żadnych należności długoterminowych.

Spółka nie posiada również żadnych należności z tytułu kontraktów długoterminowych, gdyż wszystkie projekty sprzedażowe zostały do dnia bilansowego w pełni zrealizowane.

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

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Bilans otwarcia odpisów aktualizujących	39 038,54	49 815,49
Utworzenie odpisów aktualizujących	62 540,00	26 322,00
Zmniejszenia odpisów, w tym:	19 188,00	37 098,95
Rozwiązanie odpisów	19 188,00	37 098,95
Wykorzystanie odpisów	<u>-</u>	<u>-</u>
Razem odpisy aktualizujące	82 390,54	39 038,54
w tym:		
należności długoterminowe	-	-
należności krótkoterminowe	82 390,54	39 038,54

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

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Należności handlowe brutto	13 285 460,99	7 643 281,49
Pozostałe należności	65 590,62	366 273,54
(-) odpisy aktualizujące	<u>(82 390,54)</u>	<u>(39 038,54)</u>
	13 268 661,07	7 970 516,49

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

Analiza wiekowa powyższych aktywów finansowych przedstawia się następująco:

	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2015</u>
Należności nieobarczone utratą wartości, nieprzeterminowane, płatne w okresie:		
do 1 m-ca	4 639 462,15	2 793 254,99
1-3 m-cy	5 412 137,08	2 839 624,16
3-6 m-cy	869 165,02	161 565,02
6-12 m-cy	63 760,04	38 330,04
>12 m-cy	-	83 567,50
	<u>10 984 524,29</u>	<u>5 916 341,71</u>
Należności nieobarczone utratą wartości, przeterminowane w okresie:		
do 1 m-ca	304 026,51	559 934,16
1-3 m-cy	732 745,43	307 660,24
3-6 m-cy	117 660,29	54 188,13
6-12 m-cy	15 764,49	95 528,16
>12 m-cy	1 113 940,06	1 036 864,09
	<u>2 284 136,78</u>	<u>2 054 174,78</u>
Należności obarczone utratą wartości:		
Nieprzeterminowane:	-	-
przeterminowane w okresie:		
do 1 m-ca	-	-
1-3 m-cy	-	-
3-6 m-cy	-	-
6-12 m-cy	-	-
>12 m-cy	82 390,54	39 038,54
(-) odpisy aktualizujące	<u>(82 390,54)</u>	<u>(39 038,54)</u>
	-	-
Razem należności finansowe netto	<u>13 268 661,07</u>	<u>7 970 516,49</u>
w tym:		
należności długoterminowe	-	83 567,50
należności krótkoterminowe	13 268 661,07	7 886 948,99
w tym należności krótkoterminowe, obejmujące:		
należności handlowe	13 203 070,45	7 520 675,45
pozostałe należności	65 590,62	366 273,54

17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
koszty ubezpieczeń	74 478,68	82 854,61
pozostałe koszty	127 707,36	183 538,23
Zaliczki przekazane, w tym:		
na zakup materiałów i towarów	-	-
na zakup rzeczowych aktywów trwałych	-	-
na zakup wartości niematerialnych	-	-
	<u>202 186,04</u>	<u>266 392,84</u>
w tym:		
długoterminowe	-	73 830,74
krótkoterminowe	202 186,04	192 562,10

18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	7 665 015,67	19 434 534,62
rachunki bieżące w PLN	6 917 815,07	396 465,06
rachunki bankowe walutowe	747 200,60	19 198,33
rachunki lokat bankowych	-	19 018 871,23
	<u>7 665 015,67</u>	<u>19 434 534,62</u>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

19. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2016 roku wynosi 4 264 564,50 PLN i w ciągu roku jego wysokość nie uległa zmianie.

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2016 roku dzielił się na 8 529 129 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,50 PLN, następujących serii:

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

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

Aktualna (według stanu na 31.12.2016 r.) struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariat - ilość akcji	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Melhus Company Ltd	2 134 980	2 134 980
ALTUS TFI oraz fundusze przez niego zarządzane	1 320 452	642 161
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	852 060	852 060
NATIONALE - NEDERLANDEN OFE	850 000	850 000
Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane	694 905	579 203
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane	446 613	684 667
Pozostali	2 230 119	2 786 058
	8 529 129	8 529 129

Akcjonariat - udział %	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Melhus Company Ltd	25,03%	25,03%
ALTUS TFI oraz fundusze przez niego zarządzane	15,48%	7,53%
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	9,99%	9,99%
NATIONALE - NEDERLANDEN OFE	9,97%	9,97%
Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane	8,15%	6,79%
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane	5,24%	8,03%
Pozostali	26,15%	32,67%
	100,0%	100,0%

20. KAPITAŁ ZAPASOWY

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
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	6 069 103,97	6 835 103,08
	51 462 937,80	52 228 936,91

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

Spółka posiada kapitał zapasowy w kwocie 51 462 937,80 PLN.

W roku 2016 kapitał został obniżony o kwotę 765 999,11 PLN w wyniku pokrycia straty za rok 2015.

21. KAPITAŁ REZERWOWY

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Kapitał rezerwowy dotyczący płatności w formie akcji własnych	-	-
Kapitał rezerwowy - zyski i straty aktuarialne	5 942,38	228,59
Kapitał rezerwowy - niezarejestrowane udziały	-	-
	<u>5 942,38</u>	<u>228,59</u>

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka posiada kapitał rezerwowy w wysokości 5 942,38 PLN.

Kapitał rezerwowy obejmuje kapitał powstały z ujęcia zysków i strat aktuarialnych dotyczących rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia (Nota 26). Na kwoty ujęte w kapitale rezerwowym z tego tytułu w roku 2016 składają się zyski i straty aktuarialne w kwocie 7 054,06 PLN, skorygowane o podatek odroczonej w wartości (-) 1 340,27 PLN (w roku 2015 kwoty te wynosiły 5 338,90 PLN i (-) 1 014,40 PLN).

22. ZYSKI ZATRZYMANE

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Efekt wdrożenia MSSF	(257 490,41)	(257 490,41)
Niepodzielone wyniki z lat ubiegłych	(879 520,71)	(879 520,71)
	<u>(1 137 011,12)</u>	<u>(1 137 011,12)</u>

23. POŻYCZKI, INSTRUMENTY DŁUŻNE I KREDYTY BANKOWE

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Otrzymane kredyty bankowe	-	-
Otrzymane pożyczki	4 737 262,90	6 017 760,97
Wyemitowane instrumenty dłużne	-	-
	<u>4 737 262,90</u>	<u>6 017 760,97</u>
w tym:		
długoterminowe	1 752 726,55	3 081 171,13
krótkoterminowe	2 984 536,35	2 936 589,84

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiada następujące limity na produkty kredytowe:

- Limit na gwarancje w wysokości 1 000 000 PLN z datą ważności 31.07.2022 r.,
- Limit wierzytelności w wysokości 5 100 000 PLN z datą ważności 30.09.2021 r., w ramach którego Spółka może korzystać z:
 - o Kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do wysokości 3 000 000 PLN, z datą ważności 31.07.2017 r.,
 - o Limitu akredytywy do kwoty 250 000 EUR z datą ważności 31.10.2017 r.,
 - o Limitu na gwarancje do kwoty 3 000 000 PLN z datą ważności do 30.09.2021 r.

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

Pierwotna kwota pożyczki, udzielona w kwocie 9 900 000 PLN została już całkowicie spłacona. Zapłata ostatniej raty nastąpiła w październiku 2016 r.

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

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek na dzień 31 grudnia 2015 r.

Kredytodawca	Kwota przyznana	Waluta kredytu	Ostatni dzień okresu wykorzystania	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	3 000 000,00	PLN	kredyt w rachunku bieżącym - 29.07.2016 r.	-	-	WIBOR 1M+marża rynkowa	- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie mniejszej niż 1 198 660 PLN, - cicha cesja istniejących i przyszłych wierzycelności od dłużników Spółki
	250 000,00	EUR	akredytywy - 31.10.2016 r.				
	3 000 000,00	PLN	gwarancje - 30.09.2020 r.				
	400 000,00	PLN	gwarancja nieodnawialna 30.11.2025				
	1 000 000,00	PLN	gwarancje 31.07.2021 r.				
Siemens Finance Sp. z o.o.	TRANSZA			3 081 171,13	2 936 589,84	WIBOR 1M+marża rynkowa	- weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym - warunkowa umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowiona na rzeczowych składnikach majątku o wartości 10 650 547,12 PLN
	A 9 900 000,00	PLN	30.09.2016 r.				
	B 2 142 765,17		30.03.2019 r.				
	C 785 592,66		30.03.2019 r.				
	D 2 153 414,00		30.03.2019 r.				
E 1 340 478,60	30.03.2019 r.						
				3 081 171,13	2 936 589,84		

Prezentacja zobowiązań z tytułu gwarancji znajduje się w nocie 36.

24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Zobowiązania handlowe	11 325 309,70	27 436 235,67
Zobowiązania z tytułu kontraktów	784 467,17	601 601,33
Zobowiązania pozostałe, w tym:		
Zobowiązania z tytułu VAT	1 586 308,08	-
Zobowiązania z tytułu ZUS	380 430,57	355 608,90
Zobowiązania z tytułu PIT	124 192,00	106 308,00
Zobowiązania z tytułu innych podatków	5 898,00	5 637,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	566 307,80	669 252,01
Pozostałe zobowiązania	<u>52 879,81</u>	<u>101 922,53</u>
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	<u>14 825 793,13</u>	<u>29 276 565,44</u>
w tym:		
długoterminowe	828 811,03	1 196 026,41
krótkoterminowe	13 996 982,10	28 080 539,03
w zobowiązaniach handlowych są:		
zobowiązania inwestycyjne	123 943,09	325 584,40

Na dzień 31.12.2016 r. zobowiązania z tytułu kontraktów w kwocie 784 467,17 PLN wynikały z rezerw na przewidywane przyszłe koszty zakończonych projektów sprzedażowych.

Zobowiązanie z tytułu podatku VAT w kwocie 1 586 308,08 zostało uregulowane zgodnie z terminem płatności, w dniu 25 stycznia 2017 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w sumie zobowiązań handlowych kwota 123 943,09 PLN obejmuje zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych. Jest to zobowiązanie krótkoterminowe.

25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 511 187,81	2 371 856,61
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	<u>1 511 187,81</u>	<u>2 371 856,61</u>
w tym:		
długoterminowe	979 506,36	1 331 890,41
krótkoterminowe	531 681,45	1 039 966,20

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

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

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

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Nie dłużej niż 1 rok	597 796,40	1 148 413,46	531 681,45	1 039 966,20
Od 1 roku do 5 lat	1 026 401,36	1 424 615,90	979 506,36	1 331 890,41
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	1 624 197,76	2 573 029,35		
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(113 009,95)	(201 172,75)		
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 511 187,81	2 371 856,61	1 511 187,81	2 371 856,61
w tym:				
krótkoterminowe			531 681,45	1 039 966,20
długoterminowe			979 506,36	1 331 890,41
			1 511 187,81	2 371 856,61

26. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	366 880,01	319 658,53
Rezerwy na premie i inne świadczenia krótkoterminowe	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	75 585,47	55 807,52
	442 465,48	375 466,05
w tym:		
długoterminowe	75 585,47	55 807,52
krótkoterminowe	366 880,01	319 658,53

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

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Bilans otwarcia	55 807,52	50 767,43
Koszty bieżącego zatrudnienia	25 157,78	8 982,89
Koszty odsetek	1 674,23	1 396,10
Zyski (straty) aktuarialne	(7 054,06)	(5 338,90)
Świadczenia wypłacone	-	-
Bilans zamknięcia	75 585,47	55 807,52

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

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stopa dyskonta	3,5%	3,0%
Średni wzrost wynagrodzeń	3,5%	3,5%
Wiek emerytalny mężczyzn	65	65-67
Wiek emerytalny kobiet	60	60-67

27. POZOSTAŁE REZERWY

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Rezerwa na koszty spraw sądowych	92 339,00	80 000,00
	92 339,00	80 000,00
w tym:		
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	92 339,00	80 000,00

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

28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Przedpłaty na dostawy towarów	-	-
Rozliczenia dotacji otrzymanych	10 756 390,09	7 687 733,69
Pozostałe	-	-
	10 756 390,09	7 687 733,69
w tym:		
długoterminowe	9 063 034,06	6 019 447,58
krótkoterminowe	1 693 356,03	1 668 286,11

29. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

Wskaźniki te w okresach objętych sprawozdaniem finansowym kształtowały się następująco:

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Kapitał własny	55 933 816,41	54 590 719,77
Suma aktywów	88 299 054,82	101 186 452,53
Udział kapitałów własnych w aktywach	63%	54%
Zobowiązania dłużne	6 248 450,71	8 389 617,58
(-) Płynne inwestycje finansowe	<u>7 665 015,67</u>	<u>19 434 534,62</u>
Zadłużenie netto	(1 416 564,96)	(11 044 917,04)
EBITDA	4 493 192,96	4 147 920,42
Stosunek zadłużenia netto do EBITDA	n/a	n/a

30. INSTRUMENTY FINANSOWE

30.1. Kategorie instrumentów finansowych

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat:		
Przeznaczone do obrotu	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	-
Pożyczki i należności	13 268 661,07	7 970 516,49
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 904 600,00	1 704 600,00
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>7 665 015,67</u>	<u>19 434 534,62</u>
	<u>22 838 276,74</u>	<u>29 109 651,11</u>
Wykazane w bilansie jako:		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13 268 661,07	7 970 516,49
Pozostałe aktywa finansowe	1 904 600,00	1 704 600,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>7 665 015,67</u>	<u>19 434 534,62</u>
	<u>22 838 276,74</u>	<u>29 109 651,11</u>

W roku 2016 Spółka dokonała wpłaty do firmy Cyklosfera Sp. z o.o. kwoty 200 000,00 PLN na kapitał rezerwowy.

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat		
Przeznaczone do obrotu	-	-
Sklassyfikowane do wyceny w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	18 192 948,02	36 597 027,79
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Umowy gwarancji finansowych	-	-
	18 192 948,02	36 597 027,79
Wykazane w bilansie jako:		
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	4 737 262,90	6 017 760,97
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11 944 497,31	28 207 410,21
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 511 187,81	2 371 856,61
	18 192 948,02	36 597 027,79

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

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

Wykaz jednostek, w których Spółka posiadała akcje i udziały na dzień 31.12.2015 r.

Nazwa Jednostki	Metoda Wyceny	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Forma kontroli
Iason Sp. z o.o.	Cena nabycia	Warszawa	100%	502 100	502 100	Pełna kontrola
Cyklosfera Sp. z o.o.	Cena nabycia	Kraków	50%	2 500	1 202 500	Wspólne przedsięwzięcie gospodarcze

30.2. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

30.3. Ryzyko kredytowe

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

Aktywa finansowe posiadane przez Spółkę obejmują głównie należności handlowe i pozostałe oraz środki pieniężne. Na należności z tytułu dostaw, będące podstawowymi aktywami finansowymi Spółki składają się kwoty należne od dużej liczby klientów. Spółka prowadzi bieżącą ocenę tych należności oraz monitoring ich windykacji. Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach.

Szczegółowe dane dotyczące analizy ryzyka kredytowego w zakresie należności finansowych przedstawiono w nocie 16.

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

30.4. Ryzyko stóp procentowych

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

	<u>Stan na 31.12.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Aktywa finansowe		
nieoprocentowane	13 268 661,07	7 970 516,49
oprocentowanie stałe	-	-
oprocentowanie zmienne	-	-
	13 268 661,07	7 970 516,49
Zobowiązania finansowe		
nieoprocentowane	11 820 554,22	27 881 825,81
oprocentowanie stałe	123 943,09	325 584,40
oprocentowanie zmienne	6 248 450,71	12 168 188,77
	18 192 948,02	40 375 598,98

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

	<u>Okres zakończony 31.12.2016</u>		<u>Okres zakończony 31.12.2015</u>	
	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny
Wzrost oprocentowania o 1%	59 284,18	59 284,18	83 259,12	83 259,12
Spadek oprocentowania o 1%	(59 284,18)	(59 284,18)	(83 259,12)	(83 259,12)

30.5. Ryzyko kursowe

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 i 2015 roku ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	<u>Stan na 31.12.2016</u>		<u>Stan na 31.12.2015</u>	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
Aktywa wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	-	-	-	-
w EUR	<u>260 153,17</u>	<u>1 146 180,63</u>	<u>51 277,03</u>	<u>218 156,01</u>
	260 153,17	1 146 180,63	51 277,03	218 156,01
Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	-	-	-	-
w EUR	<u>263 383,75</u>	<u>1 165 163,22</u>	<u>290 805,23</u>	<u>1 229 176,04</u>
	263 383,75	1 165 163,22	290 805,23	1 229 176,04

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

	<u>Stan na 31.12.2016</u>		<u>Stan na 31.12.2015</u>	
	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitały własne	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitały własne
Wzrost kursu walutowego o 10%	(1 473,27)	(1 473,27)	(73 045,59)	(73 045,59)
Spadek kursu walutowego o 10%	1 473,27	1 473,27	73 045,59	73 045,59

30.6. Ryzyko płynności

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

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

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

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

Umowna wymagalność zobowiązań finansowych według stanu na 31 grudnia 2015 r.

	Wartość bilansowa	Umowne okresy spłat						Razem	
		do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	3-5 lat		> 5 lat
Stan na 31.12.2015									
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	6 017 760,97	313 431,18	626 862,35	940 293,53	1 302 176,82	2 895 066,37	361 883,30	-	6 439 713,54
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 371 856,61	119 695,48	191 696,95	293 666,02	543 355,00	552 247,61	872 368,28	-	2 573 029,35
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28 207 410,21	13 962 804,23	12 689 027,52	205 269,27	154 282,78	1 196 026,41	-	-	28 207 410,21
	36 597 027,79	14 395 930,89	13 507 586,82	1 439 228,81	1 999 814,60	4 643 340,39	1 234 251,58	-	37 220 153,10

30.7. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

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

	Stan na 31.12.2016		Stan na 31.12.2015	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Należności handlowe i pozostałe	<u>13 268 661,07</u>	<u>13 268 661,07</u>	<u>7 970 516,49</u>	<u>7 970 516,49</u>
	<u>13 268 661,07</u>	<u>13 268 661,07</u>	<u>7 970 516,49</u>	<u>7 970 516,49</u>
Zobowiązania finansowe				
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	4 737 262,90	4 818 990,27	6 017 760,97	6 161 901,35
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 511 187,81	1 624 197,76	2 371 856,61	2 573 029,35
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	<u>11 944 497,31</u>	<u>11 944 164,59</u>	<u>28 207 410,21</u>	<u>28 207 410,21</u>
	<u>18 192 948,02</u>	<u>18 387 352,63</u>	<u>36 597 027,79</u>	<u>36 942 340,92</u>

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

31. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI

SYNEKTIK S.A. w poprzednich latach zrealizował Program Motywacyjny oparty na płatnościach w formie akcji. W roku 2016 nie miały miejsca płatności realizowane w tej formie.

32. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

SYNEKTIK S.A. nie jest zależny od innego podmiotu nadrzędnego. Aktualna struktura akcjonariatu Spółki została przedstawiona w nocie 19.

Na dzień 31.12.2016 r. SYNEKTIK S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi: Iason Sp. z o.o., gdzie posiada 100% udziałów oraz Cyklosfera Sp. z o.o., gdzie posiada 50% udziałów. Transakcje pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami zależnymi oparte są na warunkach rynkowych.

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w roku 2016

Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo lub osobowo

Nazwa podmiotu powiązanego z Synektik S.A.	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek u Synektik	Splata pożyczek do Synektik	Splata odsetek
Iason Sp. z o.o.	czynsz dzierżawny za środki trwałe, opłata licencyjna, usługi serwisowe dot. środków trwałych, podnajem biura	201 680,00	9 718 072,46	54 243,00	7 577 456,00				
Cezary Kozanecki	wynagrodzenie Prezesa za posiedzenia zarządu	79 110,00		5 000,00					
	umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze Kozanecki Cezary	702 000,00							
Dariusz Korecki	wynagrodzenie Wiceprezesa za posiedzenia zarządu	58 200,00		4 000,00					
	umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze	360 000,00		36 900,00					
Artur Ostrowski	wynagrodzenie Członka za posiedzenia zarządu	46 800,00		3 000,00					
	umowa współpracy - ASSESIO Artur Ostrowski	390 677,10		40 590,00					
Sawa Zarębińska	wynagrodzenie Przewodniczącej za posiedzenia Rady Nadzorczej	12 000,00		3 000,00					
Tomasz Warmus	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	4 500,00							
Paweł Kozanecki	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	6 000,00		1 500,00					
Robert Rafał	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	4 500,00		1 500,00					
	umowa współpracy Rafał Robert ADVISOR	147 600,00		12 300,00					
Paweł Chudzik	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	1 500,00		1 500,00					
Marcin Gizewski	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	8 112,56		2 098,12					

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

Przemysław Kozanecki	Wynagrodzenie etat	297 600,00		24 800,00					
Trigon Dom Maklerski (akcjonariusz powyżej 5%)	pełnienie funkcji animatora rynku	24 000,00		2 000,00					

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

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

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w roku 2015

Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo lub osobowo

Nazwa podmiotu powiązanego z Synektik S.A.	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek u Synektik	Spłata pożyczek do Synektik	Spłata odsetek
Iason Sp. z o.o.	czynsz dzierżawny za środki trwałe, opłata licencyjna, usługi serwisowe dot. środków trwałych, podnajem biura	182 997,28	5 608 739,76	18 081,00	2 126 993,90				
Cezary Kozanecki	wynagrodzenie Prezesa za posiedzenia zarządu	60 000,00		5 000,00					
	umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze Kozanecki Cezary	702 000,00							
Dariusz Korecki	wynagrodzenie V-ce Prezesa za posiedzenia zarządu	48 000,00		4 000,00					
	umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze	360 000,00		36 900,00					
Artur Ostrowski	wynagrodzenie Członka za posiedzenia zarządu	36 000,00		3 000,00					
	umowa współpracy ASSESIO Artur Ostrowski	396 000,00		40 590,00					
Sawa Zarębińska	wynagrodzenie Przewodniczącej za posiedzenia Rady Nadzorczej	9 000,00							
Tomasz Warmus	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	4 500,00							
Paweł Kozanecki	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	3 000,00							
Rafał Robert	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	4 500,00							
	umowa współpracy Rafał Robert ADVISOR	70 000,00		12 300,00					
Gizewski Marcin	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	3 438,50							
Trigon Dom Maklerski (akcjonariusz powyżej 5%)	pełnienie funkcji animatora rynku	24 000,00		2 000,00					

SYNEKTİK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

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

Nazwa podmiotu powiązanego z Synektik S.A.	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek u Synektik	Splata pożyczek do Synektik	Splata odsetek
Kancelaria Adwokacka Wołodkiewicz	obsługa prawna bieżącej działalności Spółki	49 352,76		8 334,44					
Centrum Szkoleniowe Falenty Sp. z o.o.	usługi hotelarskie	862,50							

33. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA

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

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Świadczenia krótkoterminowe	1 636 787,10	1 602 000,00
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
	1 636 787,10	1 602 000,00

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

34. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

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

W latach 2012–2015 zostały podpisane umowy leasingu operacyjnego samochodów na kwotę 932 263,08 PLN. Umowy te nie spełniają standardów uznania ich za leasing finansowy, nie są też nieodwołalnym leasingiem operacyjnym. W 2016 r. SYNEKTIK S.A. nie podpisał żadnej umowy w oparciu o leasing operacyjny.

35. ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA WYDATKÓW

14 listopada 2013 r. SYNEKTIK S.A. zawarł z Hadasit Medical Research Services & Development Ltd. strategiczną umowę licencji i prowadzenia wspólnych prac rozwojowych dotyczącej znacznika do wykonywania badań diagnostycznych chorób serca w zakresie perfuzji mięśnia sercowego. Na mocy umowy Spółka zobowiązana jest do zapłaty na rzecz spółki Hadasit jednorazowej opłaty z tytułu udzielenia licencji oraz dodatkowych opłat licencyjnych, płatnych w przypadku osiągnięcia poszczególnych etapów realizacji wspólnego projektu. Spółka ponosi także opłaty na rzecz spółki Hadasit z tytułu prowadzenia wspólnych prac. Wysokość tych opłat kształtuje się na poziomie około 4 mln USD. W latach 2013-2015 z tytułu prowadzenia wspólnych prac rozwojowych Spółka poniosła łączne wydatki w wysokości 949 671,43 EUR. Niezależnie od powyższego, do zakończenia okresu obowiązywania umowy, SYNEKTIK S.A. zobowiązany jest do zapłaty na rzecz spółki Hadasit wynagrodzenia uzależnionego od wartości sprzedaży netto licencjonowanych produktów oraz do ponoszenia opłat na rzecz spółki Hadasit z tytułu udzielania sublicencji.

W związku z prowadzonym projektem kardiologicznym oraz ww. umową licencji i prowadzenia wspólnych prac rozwojowych, Spółka zawarła niezbędne umowy i porozumienia dotyczące przeprowadzenia etapu II fazy badań klinicznych. Zobowiązania z tytułu tych umów wynoszą łącznie około 269 000 EUR.

19 października 2014 r. SYNEKTIK S.A. zawarł z Iason GmbH umowę na zakup wszelkich praw, tytułu własności i uprawnień odnoszących się do produktów: EFDEGE, IASOflu, IASOdopa i IASOcholine. Łączna kwota kontraktu została określona na 2 770 000 EUR netto. Spłata wyżej wymienionej kwoty następować będzie etapami, zgodnie z przebiegiem realizacji kontraktu. W latach 2014-2016 została zapłacona kwota łączna 2 242 074 EUR.

36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

Spółka nie posiadała istotnych aktywów warunkowych na dzień bilansowy.

Zobowiązania warunkowe obejmowały następujące pozycje:

	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
Gwarancje bankowe uzyskane w Raiffeisen Bank S.A.	1 664 272,35	1 473 963,60
Gwarancje bankowe uzyskane w Deutsche Bank S.A.	-	-
Udział grupy w zobowiązaniach warunkowych jednostek ujmowanych metodą praw własności	-	-
Postępowania sądowe	-	-
Pozostałe	-	-
	1 664 272,35	1 473 963,60

37. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych w zakresie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego SYNEKTIK S.A. i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK za rok 2016 jest Spółka PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o., z którą 4 lipca 2016 roku została zawarta umowa na badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wynagrodzenie wynikające z zawartej umowy wyniosło 28 000,00 PLN.

Spółka PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. była również podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za rok 2015. Łączne wynagrodzenie wyniosło 28 000,00 PLN.

38. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 2.03.2017 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy Wydział XI Gospodarczy Rejestru Zastawów dokonał wykreślenia zastawu rejestrowego o wartości 9 900 000 PLN ustanowionego na pracowni cyklotronu w Kielcach na rzecz Siemens Finance Sp. z o.o. stanowiącego zabezpieczenie Transzy A pożyczki opisaney w Nocie 23 do niniejszego Sprawozdania Finansowego.

27 grudnia 2016 roku Synektik S.A. podpisał umowę, na mocy której zobowiązał się udzielić spółce zależnej Iason Sp. z o.o. pożyczki gotówkowej w kwocie 7 000 000 PLN. Umowa została zrealizowana po dniu bilansowym w dwóch transzach po 3 500 000,00 PLN każda w dniach 11 i 12 stycznia 2017 r.



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Artur Ostrowski
Członek Zarządu



Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 kwietnia 2017 roku