

GRUPA KAPITAŁOWA
SYNEKTIK S.A.

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

WRAZ Z
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA



PRO AUDIT

SPIS TREŚCI

1. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
2. RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU	6
A. INFORMACJE OGÓLNE.....	6
B. WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	11
C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	13
D. UWAGI KOŃCOWE.....	16
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU	
4. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A. ZA 2016 ROK	





1. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A.**

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S. A. (zwanej dalej Grupą Kapitałową), w której Spółką Dominującą jest Synektik S.A. (zwana dalej Spółką), z siedzibą w Warszawie, Al. Witosa 31, 00-710 Warszawa, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Spółki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

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

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- (a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Spółki Dominującej,
- (b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm. – zwane dalej Rozporządzeniem) i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na treść noty numer 13 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, opisującą prace rozwojowe prowadzone przez Spółkę Dominującą wraz z ryzykiem związanym z tymi przedsięwzięciami.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

MU

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki Dominującej. Ponadto Zarząd Spółki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniem i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki Dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

MU

W imieniu:

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

Kluczowy biegły rewident:



Marzena Krukar
biegły rewident
nr ewid. 12747

PRO AUDIT
Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
30-305 Kraków, ul. E. Wasilewskiego 20
tel. (12) 622-60-22, 622-60-23
NIP 780-22-1277, REGON 141269600

Kraków, dnia 21 kwietnia 2017 roku

2. RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą SYNEKTIK Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy Al. Witosa 31, 00-710 Warszawa.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej powstałej w wyniku przekształcenia „SYNEKTIK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”. Przekształcenie nastąpiło na mocy Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjętej w dniu 11 stycznia 2011 roku aktem notarialnym przed notariuszem Justyną Baszuk w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, Repertorium Nr A 76/2011. Przekształcona Spółka „SYNEKTIK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” zawiązana została aktem notarialnym w dniu 4 października 2001 roku przed notariuszem Marią Alicją Janowską w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Nowolipki 27B lok.3, Repertorium Nr A 7060/2001.

Zgodnie z informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 19 kwietnia 2017 roku przekształcona Spółka Dominująca została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000377574 w dniu 4 lutego 2011 roku.

Spółka Dominująca została zawiązana na czas nieoznaczony.

Zakres przedmiotowy działalności Spółki Dominującej był zgodny z zarejestrowanym i obejmował w szczególności:

- działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- produkcję podstawowych substancji farmaceutycznych,
- naprawę i konserwację urządzeń elektronicznych i optycznych,
- sprzedaż hurtową wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- działalność związaną z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązaną,
- leasing finansowy,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- pozostałą działalność profesjonalną, naukową i techniczną, gdzie indziej niesklasyfikowaną,
- naprawę i konserwację komputerów i urządzeń peryferyjnych.

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca prowadziła działalność głównie w zakresie sprzedaży hurtowej wyrobów farmaceutycznych i medycznych.

JK

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Spółka Dominująca posiada numery identyfikacyjne:

- 1) REGON 015164655, nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie;
- 2) NIP 521-31-97-880 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa-Mokotów,
- 3) VAT UE – NIP PL 521-31-97-880, nadany przez Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 4.264.564,50 zł i dzielił się na 8.529.129 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, według danych Zarządu, Akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Dominującej byli:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (w %)
Melhus Company Ltd (beneficjent ostateczny Cezary Kozanecki)	2 134 980	25,03%	2 134 980	25,03%
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	852 060	9,99%	852 060	9,99%
Nationale-Nederlanden OFE	850 000	9,97%	850 000	9,97%
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane	684 667	8,03%	684 667	8,03%
Altus TFI S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane	642 161	7,53%	642 161	7,53%
Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane	579 203	6,79%	579 203	6,79%
Pozostali	2 786 058	32,67%	2 786 058	32,67%
Razem	8 529 129	100,00%	8 529 129	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, według danych Zarządu, Akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Dominującej byli:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (w %)
Melhus Company Ltd (beneficjent ostateczny Cezary Kozanecki)	2 134 980	25,03%	2 134 980	25,03%
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	852 060	9,99%	852 060	9,99%
Nationale-Nederlanden OFE	850 000	9,97%	850 000	9,97%

TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane	446 613	5,24%	446 613	5,24%
Altus TFI S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane	1 320 452	15,48%	1 320 452	15,48%
Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane	694 905	8,15%	694 905	8,15%
Pozostali	2 230 119	26,15%	2 230 119	26,15%
Razem	8 529 129	100,00%	8 529 129	100,00%

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego Spółki Dominującej.

Kapitał własny Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 55.933.816,41 zł. Zwiększenie wartości kapitału własnego o 1.343.096,64 zł. w roku obrotowym objętym badaniem wynika z zysku netto za badany rok obrotowy w kwocie 1.337.382,85 zł, oraz dodatnich innych całkowitych dochodów netto w kwocie 5.713,79 zł.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 56.940.743,18 zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej do końca 2016 roku był rok kalendarzowy. Dnia 6 czerwca 2016 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o zmianie roku obrotowego w ten sposób, że rok obrotowy i podatkowy Spółki stanowić będzie okres trwających 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych rozpoczynający się w dniu 1 października danego roku kalendarzowego. Pierwszy rok obrotowy i podatkowy Spółki będzie miał charakter przejściowy i rozpocznie się w dniu 1 stycznia 2017 r a zakończy 30 września 2018 roku.

Na koniec badanego roku obrotowego oraz na dzień zakończenia badania skład Zarządu Spółki Dominującej przedstawiał się następująco:

- Pan Cezary Kozanecki – Prezes Zarządu,
- Pan Dariusz Korecki – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Artur Ostrowski – Członek Zarządu.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące jednostki zależne:

- IASON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100% udziału w kapitale),
- Cyklosfera Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (50% udziału w kapitale).

Synektyk S.A. nie posiada udziałów w innych podmiotach powiązanych, nad którymi Spółka nie sprawuje kontroli.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku objęte zostały następujące jednostki:

- a) Spółka Dominująca – Synektyk S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Synektyk S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. W wyniku



przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 21 kwietnia 2017 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj opinii	Data opinii
Iason Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy Al. Witosa 31, 00-710	100,0	Brak obowiązku badania	

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj opinii	Data opinii
Cyklosfera Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Konecznego 6/19U, 31-216	50,0	Brak obowiązku badania	

Skład Grupy Kapitałowej w badanym roku obrotowym nie uległ zmianie.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2015 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 1.265.186,47 zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Marzenę Krukar, działającą w ramach podmiotu uprawnionego PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o., z siedzibą w Krakowie, ul. E. Wasilewskiego 20. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym w dniu 20 kwietnia 2016 roku opinię bez zastrzeżeń, z uzupełniającym objaśnieniem o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na treść noty numer 13 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, opisującą prace rozwojowe prowadzone przez Spółkę Dominującą wraz z ryzykiem związanym z tymi przedsięwzięciami.”

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku odbyło się w dniu 6 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 czerwca 2016 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 4 lipca 2016 roku, zawartej pomiędzy SYNEKTIK S.A., a firmą PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o., z siedzibą w Krakowie,

wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2696.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Pani Marzeny Krukar wpisanej do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 12747.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 14 czerwca 2016 roku na podstawie par. 12 ust. 7 pkt. c statutu Spółki.

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 20 do 24 lutego 2017 roku, a także poza siedzibą spółki od 18 do 21 kwietnia 2017.

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Marzena Krukar potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownika jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 21 kwietnia 2017 roku.



B. WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata 2015 i 2014.

Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Działalność kontynuowana</u>			
Przychody ze sprzedaży	49 433,1	83 598,4	78 051,2
Koszty działalności operacyjnej	-49 985,8	-84 516,5	-73 203,5
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	2 680,7	348,9	-90,3
Przychody finansowe	152,7	94,6	324,2
Koszty finansowe	-329,2	-706,1	-893,8
Podatek dochodowy	-1 563,4	-84,5	-1 103,2
Zysk (strata) netto	388,1	-1 265,2	3 084,6

Wskaźniki rentowności

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
▪ rentowność sprzedaży brutto (zysk (strata) brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży)	-1,1%	-1,1%	6,2%
▪ rentowność sprzedaży netto (zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży)	0,8%	-1,5%	4,0%
▪ rentowność netto kapitału własnego (zysk (strata) netto / kapitał własny)	0,7%	-2,2%	5,3%

Wskaźniki efektywności

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
▪ wskaźnik rotacji majątku (przychody ze sprzedaży / razem aktywa)	0,5	0,8	0,7
▪ wskaźnik rotacji należności w dniach* (średni stan należności z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dni / przychody ze sprzedaży)	96	75	95
▪ wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach** (średni stan zobowiązań z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	154	119	124



▪ wskaźnik rotacji zapasów w dniach (średni stan zapasów * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	35	14	8
<u>Płynność/ Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
▪ stopa zadłużenia (razem zobowiązania / razem pasywa)	0,37	0,46	0,46
▪ stopień pokrycia majątku kapitałem własnym (kapitał własny / razem aktywa)	0,63	0,54	0,54
▪ kapitał obrotowy netto (w tys. zł) (razem majątek obrotowy– zobowiązania krótkoterminowe)	3 815,6	6 134,9	18 554,7
▪ wskaźnik płynności (razem majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,18	1,17	1,54
▪ wskaźnik podwyższonej płynności ((razem majątek obrotowy– zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	0,94	1,05	1,48

* z uwzględnieniem należności z wyceny zaawansowania kontraktów

** z uwzględnieniem zobowiązań z wyceny zaawansowania kontraktów oraz bez zobowiązań inwestycyjnych

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2016 następujących tendencji:

- wskaźnik rentowności sprzedaży brutto pozostał na niezmiennym poziomie,
- wzrost poziomu wskaźnika rentowności sprzedaży netto oraz rentowności netto kapitału własnego,
- skrócenie cyklu rotacji majątku,
- wydłużenie cyklu rotacji należności, zobowiązań oraz zapasów,
- spadek stopy zadłużenia,
- wzrost stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźnika płynności,
- spadek wskaźnika podwyższonej płynności.

ML

C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacja na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zysk netto w wysokości 388.091,86 zł oraz całkowity dochód ogółem w wysokości 393.805,65 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 90.752.955,58 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 393.805,65 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku w kwocie 12.022.281,78 zł.
- Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- wszelkie korekty i wyłączenia dokonane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016 sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.



Rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Synektik S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Spółka Dominująca. Rok obrotowy spółek objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednej jednostki zależnej, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją. Druga z jednostek powiązanych została skonsolidowana metodą praw własności.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- 1) wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej w kapitale tych jednostek,
- 2) wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- 3) istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

ML

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Noty objaśniające do pozycji rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd Spółki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DZ. U. z 2014 r. poz.133 z późn. zm.). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

ML

D. UWAGI KOŃCOWE

1. Podsumowanie badania

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- (a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Spółki Dominującej,
- (b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na treść noty numer 13 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, opisującą prace rozwojowe prowadzone przez Spółkę Dominującą wraz z ryzykiem związanym z tymi przedsięwzięciami.

2. Zgodność z przepisami prawa

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. oraz kluczowy biegły rewident uzyskali pisemne oświadczenie, w którym Zarząd Spółki Dominującej stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegала przepisów prawa.

MK

W imieniu:

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

Kluczowy biegły rewident:

Marzena Krukar

Marzena Krukar
biegły rewident
nr ewid. 12747

PRO AUDIT

Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
30-305 Kraków, ul. E. Wasilewskiego 20
tel. (12) 632-80-82, 632-80-83, 632-80-84
NIP 632-078-10-11, REGON 141219324-0000000

Kraków, dnia 21 kwietnia 2017 roku