

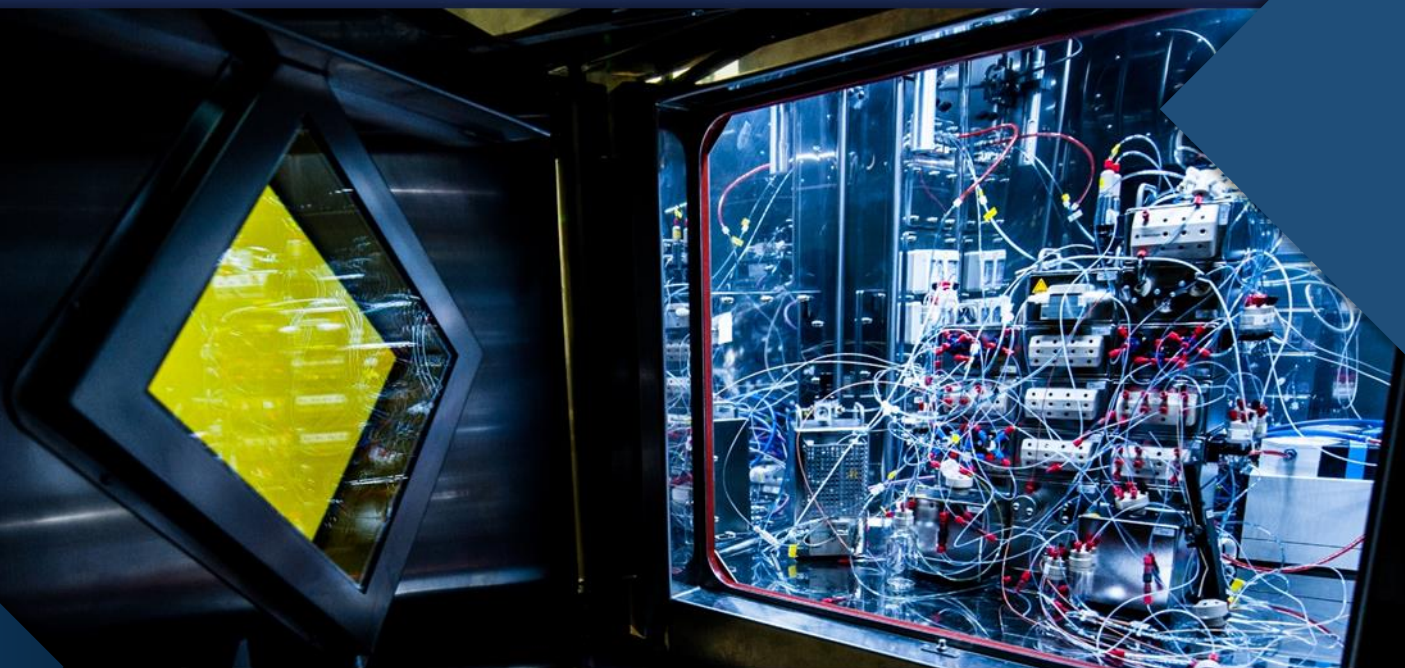


Synektik

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A.**

za rok obrotowy 2017

trwający od 01 stycznia 2017 roku
do 30 września 2018 roku sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej



SPIS TREŚCI

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	3
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów c.d.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej c.d.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1. Informacje ogólne	11
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	14
3. Stosowane zasady rachunkowości	17
4. Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności	30
5. Przychody	32
6. Koszty działalności operacyjnej	35
7. Pozostałe (koszty) przychody netto	36
8. Przychody finansowe	37
9. Koszty finansowe	38
10. Podatek dochodowy	38
11. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do zbycia	42
12. Zysk przypadający na jedną akcję	42
13. Pozostałe Wartości niematerialne	42
14. Rzeczowe aktywa trwałe	46
15. Zapasy	47
16. Należności handlowe oraz pozostałe należności	48
17. Pozostałe aktywa niefinansowe	50
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50
19. Kapitał podstawowy	51
20. Kapitał zapasowy	52
21. Kapitał rezerwowy	52
22. Zyski zatrzymane	52
23. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	53
24. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	56
25. Pozostałe zobowiązania finansowe	56
26. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	57

27.	Pozostałe rezerwy.....	58
28.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	58
29.	Zarządzanie kapitałem.....	59
30.	Instrumenty finansowe.....	60
31.	Płatności realizowane w formie akcji.....	65
32.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	65
33.	Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa.....	68
34.	Przejęcie jednostek zależnych.....	68
35.	Umowy leasingu operacyjnego.....	69
36.	Zobowiązania do poniesienia wydatków.....	70
37.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	70
38.	Badanie sprawozdania finansowego.....	70
39.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	71

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok zakończony 30 września 2018 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 stycznia 2019 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		43 482 140,37	18 941 588,79
Przychody ze sprzedaży towarów		61 840 998,28	30 491 547,58
Razem przychody	5	105 323 138,65	49 433 136,37
Koszt własny sprzedaży	6	(29 956 668,66)	(13 817 925,38)
Wartość sprzedanych towarów	6	(51 670 209,69)	(25 132 082,22)
Koszty sprzedaży	6	(8 195 372,16)	(4 046 719,13)
Koszty zarządu	6	(12 348 795,29)	(6 989 060,76)
Zysk z okazjonalnego nabycia	34	9 404 177,16	-
Pozostałe (koszty) przychody netto	7	2 179 784,07	2 680 727,04
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		14 736 054,08	2 128 075,92
Przychody finansowe	8	6 225,00	152 658,16
Koszty finansowe	9	(761 939,58)	(325 569,01)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		(163 384,28)	(3 629,07)
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		13 816 955,22	1 951 536,01
Podatek dochodowy	10	1 008 561,25	869 468,64
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		12 808 393,98	1 082 067,37
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	11	-	-
Zysk (strata) netto		12 808 393,98	1 082 067,37

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca
Sprawozdanie Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.

	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Inne całkowite dochody - Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat			
Zyski i straty aktuarialne		(15 304,05)	7 054,06
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		2 907,77	(1 340,27)
		(12 396,28)	5 713,79
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		-	-
		(12 396,28)	5 713,79
Inne całkowite dochody netto		(12 396,28)	5 713,79
Całkowite dochody ogółem		12 795 997,70	1 087 781,16
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		12 808 393,98	1 082 067,37
Udziałowcom mniejszościowym		-	-
		12 808 393,98	1 082 067,37
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		12 795 997,70	1 087 781,16
Udziałowcom mniejszościowym		-	-
		12 795 997,70	1 087 781,16
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł/gr na jedną akcję]	12		
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		1,50	0,13
Rozwodniony		1,50	0,13

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca
Sprawozdanie Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota nr	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Pozostałe wartości niematerialne	13	44 737 923,14	28 691 677,08
Rzeczowe aktywa trwałe	14	48 551 213,31	35 017 947,88
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		1 531 110,08	1 394 494,37
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16	421 394,88	1 500,00
Udzielone pożyczki		-	-
Udziały w jednostkach powiązanych		-	-
Aktywa przeznaczone do obrotu		-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	3 886 414,43	1 412 642,11
Pozostałe aktywa niefinansowe	17	21 112,78	553,42
Aktywa trwałe razem		99 149 168,62	66 518 814,86
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	4 217 620,60	5 156 242,08
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16	16 485 746,92	11 397 470,28
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	11	841 879,00	79 464,00
Pozostałe aktywa niefinansowe	17	453 151,29	212 184,83
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	5 291 508,44	8 082 755,04
		-	-
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	-	-
Aktywa obrotowe razem		27 289 906,25	24 928 116,23
Aktywa razem		126 439 074,86	91 446 931,09

 Cezary Kozanecki
 Prezes Zarządu

 Dariusz Korecki
 Wiceprezes Zarządu

 Artur Ostrowski
 Członek Zarządu

 Katarzyna Dębowska
 Główna Księgowa
 Sporządzająca
 Sprawozdanie Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ C.D.

	Nota nr	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	19	4 264 564,50	4 264 564,50
Kapitał zapasowy	20	57 467 755,74	54 537 779,24
Kapitał rezerwowy	21	(6 453,90)	5 942,38
Zyski zatrzymane	22	(4 103 543,93)	(2 255 634,80)
Wynik bieżącego okresu		12 808 393,98	1 082 067,37
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		70 430 716,38	57 634 718,69
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym			
Razem kapitał własny		70 430 716,38	57 634 718,69
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	23	10 352 104,88	1 752 726,55
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24	184 180,20	828 811,03
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	25	417 112,73	979 506,36
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		417 112,73	979 506,36
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	26	119 638,10	75 585,47
Rezerwa na podatek odroczoney	10	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	27	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	28	14 672 231,41	9 063 034,06
Zobowiązania długoterminowe razem		25 745 267,32	12 699 663,47
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	23	4 702 169,12	2 984 850,25
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24	23 500 025,42	15 333 478,85
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	25	698 481,31	560 630,28
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		698 481,31	560 630,28
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	26	559 565,86	447 894,52
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	27	84 617,00	92 339,00
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	28	718 232,45	1 693 356,03
		-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	11	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		30 263 091,16	21 112 548,93
Zobowiązania razem		56 008 358,48	33 812 212,40
Kapitał i zobowiązania razem		126 439 074,87	91 446 931,09

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy ogółem, w tym:	Kapitał akcyjny opłacony	Kapitał akcyjny nieopłacony	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogółem, w tym:	Kapitał rezerwowy - zyski i straty aktuarialne	Kapitał rezerwowy - wycena aktywów finansowych	Kapitał rezerwowy - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał rezerwowy - pozostały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawnym kontrolującym	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	4 264 564,50	4 264 564,50	-	54 537 779,24	5 942,38	5 942,38	-	-	-	(2 255 634,80)	1 082 067,37	57 634 718,69	-	57 634 718,69
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	2 929 976,50	-	-	-	-	-	(1 847 909,14)	(1 082 067,37)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	(12 396,28)	(12 396,28)	-	-	-	-	12 808 393,98	12 795 997,70	-	12 795 997,70
Stan na 30 września 2018 roku	4 264 564,50	4 264 564,50	-	57 467 755,74	(6 453,90)	(6 453,90)	-	-	-	(4 103 543,93)	12 808 393,98	70 430 716,38	-	70 430 716,38
Stan na 1 stycznia 2016 roku	4 264 564,50	4 264 564,50	-	55 303 778,35	228,59	228,59	-	-	-	(1 756 447,45)	-	56 546 937,53	-	56 546 937,53
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	(765 999,11)	-	-	-	-	-	(499 187,36)	1 265 186,47	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	5 713,79	5 713,79	-	-	-	-	1 082 067,37	1 087 781,16	-	1 087 781,16
Stan na 31 grudnia 2016 roku	4 264 564,50	4 264 564,50	-	54 537 779,24	5 942,38	5 942,38	-	-	-	(2 255 634,80)	1 082 067,37	57 634 718,69	-	57 634 718,69

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		13 816 955,22	1 951 536,01
Korekty o pozycje:		(6 590 480,86)	(10 013 183,87)
Amortyzacja		5 226 189,32	2 090 400,42
Zyski i straty z wyceny udziałów metodą praw własności		163 384,29	-
Różnice kursowe		56 265,00	-
Naliczone odsetki do otrzymania		(35,69)	(5,76)
Odsetki zapłacone		769 421,95	301 771,40
Dywidendy otrzymane		-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		33 045,68	(233 033,21)
Zmiana stanu zapasów		229 309,12	(767 284,18)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych		(5 716 872,22)	6 727 923,31
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych		5 719 780,54	(13 984 877,46)
Zmiana stanu rezerw		132 697,92	65 808,31
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań		(3 062 226,68)	(2 786 434,70)
Zapłacony podatek dochodowy		(771 805,99)	(1 427 452,00)
Inne		(9 369 634,09)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 226 474,36	(8 061 647,86)
Przepływy z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		517 672,00	19 198,70
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:		35,69	5,76
zbycie aktywów finansowych		-	-
dywidendy i udziały w zyskach		-	-
spłata udzielonych pożyczek		-	-
odsetki otrzymane		35,69	5,76
inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
Wpływy z dotacji na aktywa trwałe		7 461 967,91	5 920 167,91
Inne wpływy inwestycyjne		-	-
Wydatki			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(11 328 626,31)	(6 981 216,49)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki na aktywa finansowe:		(14 806 882,50)	(196 370,94)
nabycie jednostki zależnej		(14 806 882,50)	-
udzielone pożyczki		-	-
inne wydatki na aktywa finansowe		-	(196 370,94)
Inne wydatki inwestycyjne		(300 000,00)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(18 455 833,21)	(1 238 215,06)

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Przepływy z działalności finansowej			
Wpływy			
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych		-	-
Zaciągnięte kredyty i pożyczki		18 685 685,00	1 686 190,40
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
Zaciągnięcie innych zobowiązań finansowych		-	-
Inne wpływy finansowe		-	-
Wydatki			
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
Spłaty kredytów i pożyczek		(8 185 754,43)	(2 966 674,57)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Spłaty innych zobowiązań finansowych		(1 018 354,83)	(1 140 163,29)
Odsetki zapłacone		(767 118,10)	(301 771,40)
Inne wydatki finansowe		(276 345,40)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		8 438 112,24	(2 722 418,86)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(2 791 246,60)	(12 022 281,78)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		8 082 755,04	20 105 036,82
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	18	5 291 508,44	8 082 755,04

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca
Sprawozdanie Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje o jednostce dominującej

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorczych jednostki dominującej był następujący:

Zarząd:

W okresie sprawozdawczym trzyletnia kadencja urzędującego Zarządu dobiegła końca.

Od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 28 czerwca 2017 roku w skład Zarządu SYNEKTIK S.A. wchodziły 3 osoby:

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

W dniu 28 czerwca 2017 roku weszła w życie uchwała Rady Nadzorczej z dnia 17 maja 2017 roku powołująca Pana Cezarego Kozaneckiego na stanowisko Prezesa Zarządu na nową 3letnią kadencję.

W dniu 4 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza Podmiotu Dominującego powołała w skład Zarządu Pana Dariusza Koreckiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa i Pana Artura Ostrowskiego powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład Zarządu SYNEKTIK S.A. był następujący:

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

Rada Nadzorcza:

W okresie sprawozdawczym trzyletnia kadencja urzędującej Rady Nadzorczej dobiegła końca.

Od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 28 czerwca 2017 roku w skład Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A. wchodziły następujące osoby:

- Pani Sawa Zuzanna Zarębińska,
- Pan Piotr Stanisław Chudzik,
- Pan Paweł Cezary Kozanecki,
- Pan Robert Andrzej Rafał,
- Pan Marcin Giżewski.

W dniu 21 czerwca 2017 roku do siedziby SYNEKTIK S.A. wpłynęło oświadczenie, złożone przez Pana Cezarego Kozaneckiego, o wykonaniu swojego uprawnienia, o którym mowa w par. 12 ust. 2 litera a) podpunkt ii) Statutu Spółki i powołaniu na nową kadencję Pani Sawy Zuzanny Zarębińskiej, jako Przewodniczącej Rady Nadzorczej.

W dniu 28 czerwca 2017 roku podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dokonano wyboru pozostałych czterech członków Rady Nadzorczej:

- Pana Piotra Stanisława Chudzika,
- Pana Pawła Cezarego Kozaneckiego,
- Pana Piotra Wiktora Nowjalisa,
- Pana Jacka Andrzeja Osowskiego.

W dniu 20 września 2017 roku Pan Jacek Andrzej Osowski złożył pisemną rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia SYNEKTIK S.A.

W dniu 16 października 2017 roku podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Podmiotu Dominującego uzupełniono skład Rady Nadzorczej o Pana Wiesława Tadeusza Łatałę.

W dniu 5 kwietnia 2018 roku do Spółki wpłynęły rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Pani Sawy Zuzanny Zarębińskiej i Pana Pawła Cezarego Kozaneckiego. Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki SYNEKTIK S.A. zwołanym na dzień 10 kwietnia 2018 r. akcjonariusze podjęli uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej o Pana Mariusza Wojciecha Książka oraz Panią Sawę Zuzannę Zarębińską.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 26 kwietnia 2018 roku dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Mariusza Książka. Ponadto, na tym samym posiedzeniu, Rada Nadzorcza powierzyła Panu Wiesławowi Łatale funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, natomiast Pani Sawie Zarębińskiej funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład Rady Nadzorczej Spółki SYNEKTIK S.A. następujący:

- Mariusz Wojciech Książek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Wiesław Tadeusz Łatała - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Sawa Zuzanna Zarębińska - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Piotr Stanisław Chudzik - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Wiktor Nowjalis - Członek Rady Nadzorczej

1.2 Zmiana roku obrotowego

Spółka zmieniła rok obrotowy. Obecny rok obrotowy trwa 21 miesięcy od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku. Poprzedni rok obrotowy trwał 12 miesięcy i obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Z tego powodu porównywalność danych może zostać zaburzona.

1.3 Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej

W dnia 29 marca 2018 r. w wyniku realizacji przyrzeczonej umowy sprzedaży udziałów SYNEKTIK S.A. nabył 100 % udziałów w spółce Monrol Poland Ltd Sp. z o.o.

W dniu 04 lipca 2018 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, wydał postanowienie w sprawie zarejestrowania połączenia podmiotów zależnych od Spółki, tj. Synektik Pharma Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Monrol Poland Ltd Sp. z o.o.) oraz Iason Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez Synektik Pharma Sp. z o.o. (Podmiot Przejmujący) spółki Iason Sp. z o.o. (Podmiot Przejmowany) w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Iason Sp. z o.o. z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Synektik Pharma Sp. z o.o., poprzez utworzenie nowych udziałów, które Synektik Pharma Sp. z o.o. wydała SYNEKTIK S.A. - jednemu wspólnikowi spółki Iason Sp. z o.o.

1.4 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. („Grupa”; „Grupa Kapitałowa”) wchodzi następujące podmioty:

- **SYNEKTIK SA** - podmiot dominujący,
- **Synektik Pharma Sp. z o.o.** - podmiot zależny, w 100% kontrolowany przez SYNEKTIK SA.

Ponadto Grupa Kapitałowa posiada jednostkę współzależną Cyklosfera Sp. z o.o. (joint venture) - 50% udziałów należy do SYNEKTIK S.A.

1.5 Istotne podmioty podporządkowane

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

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

Cyklosfera Sp. z o.o.

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

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

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest kolejnym sprawozdaniem sporządzonym w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE). Statutowe Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2013r. zostało sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a w Prospekcie Emisyjnym związanym z przejściem na główny parkiet GPW SYNEKTIK S.A. opublikował SSF zgodnie z MSSF/MSR za poprzednie 3 lata.

2.2 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Poniżej zostały zaprezentowane opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku lub później:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano 13 stycznia 2016 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku (opublikowano 7 czerwca 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie i rozliczenia programu (opublikowano 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Z wyłączeniem zmian opisanych w nocy 2.3, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Jednostkę dominującą na dzień bilansowy.

2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, jednostka dominująca zastosowała wszystkie wymagania MSSF mające zastosowanie na dzień 30 września 2018 roku.

Jednostka dominująca dokonała analizy wpływu nowych MSSF na sprawozdanie finansowe.

- Wdrożenie MSSF 9

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe”. MSSF ten obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Spółka planuje zastosować MSSF 9 od dnia 01 października 2018, czyli rozpoczęcia nowego roku obrotowego, bez przekształcania danych porównawczych.

Spółka przeprowadziła wstępną ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości i jej wynik finansowy. Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia tego MSSF na sprawozdanie z sytuacji finansowej i kapitał własny.

Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na straty kredytowe. Nieodłącznym ryzykiem związanym z prowadzeniem działalności gospodarczej jest ryzyko kredytowe kontrahentów. Pomimo istniejących procedur kontroli należności w Spółce, wciąż istnieje ryzyko związane z niewypłacalnością kontrahentów co powoduje konieczność tworzenia odpisów aktualizujących.

Na koniec każdego kwartału spółka dokonuje analizy ryzyka niewypłacalności w podziale na podmioty prywatne oraz publiczne.

W przypadku podmiotów publicznych ryzyko niewypłacalności wynosi 0 (zobowiązania gwarantowane przez jednostki budżetowe). W przypadku podmiotów prywatnych na podstawie struktury czasowej zapadalności należności spółka stosuje odpowiednie parametry dyskontujące w danej strukturze czasowej.

Wyliczenie takiego odpisu na dzień 30 września w kwocie 19 604,68 PLN, upewniło jednostkę dominującą o nieistotnym wpływie tego MSSF na dane finansowe Spółki.

- Wdrożenie MSSF 15

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 „Przychody z umów z klientami”, który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z tym MSSF-em przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które-zgodnie z oczekiwaniami jednostki-przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Standard ten zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF.

Nowy standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

Ze względu na specyfikę prowadzonej przez Spółkę działalności, w tym realizację długoterminowych kontraktów sprzedażowych, związanych z dostawą wiodących na rynku rozwiązań informatycznych, oraz sprzętu do placówek medycznych wraz z usługami jego instalacji, dostosowania pomieszczeń do jego wymogu i szeregu innych, Jednostka dokonała analizy wpływu wdrożenia MSSF 15.

Z przeprowadzonej analizy wynika konieczność dokładnego przeglądu i w niektórych przypadkach zmiany momentu prezentowania w przychodach niektórych komponentów umów z kontrahentami. Dotyczy to w szczególności: prac budowlanych, dostawy i instalacji sprzętu, szkoleń, udzielonych dodatkowych gwarancji, serwisowania, udzielonych licencji na oprogramowanie. Niektóre z tych komponentów będą rozliczane jednorazowo, w momencie spełnienia zobowiązania wobec kontrahenta, a inne stopniowo, przez okres świadczenia usługi.

Wpływ wdrożenia MSSF 15 na dane finansowe na dzień 1.10.2018 prezentuje wyliczenie poniżej

AKTYWA	201 403,82
pozostałe aktywa niefinansowe	2 844 049,00
Razem aktywa	3 045 452,82

PASYWA	
zyski zatrzymane	-858 616,29
pozostałe zobowiązania niefinansowe	3 904 069,11
Razem pasywa	3 045 452,82

- **Wdrożenie MSSF 16**

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć:

- aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości, oraz
- amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Spółka nie zakończyła jeszcze analizy wpływu wprowadzenia tego MSSF na przyszłe dane finansowe.

2.4 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1 Podstawa sporządzenia

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

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

3.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

3.3 Zasady konsolidacji

3.3.1 Połączenia jednostek gospodarczych

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

W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

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

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

3.3.2 Inwestycje w jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

3.3.3 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

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

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniem konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

3.3.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

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

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

3.3.5 Wartość firmy

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

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

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

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

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

3.4 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Grupa 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 Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy.

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.

3.5 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.

3.6 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, 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 Grupa 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.

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 zużycia materiałów. 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 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 po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

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

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

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, 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.

3.8 Zapasy

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

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. 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 ściśle określonego kryterium oceny. Wszystkie zapasy magazynowe zostały podzielone według dwóch kryteriów: typu urządzeń, do naprawy których mogą zostać wykorzystywane i czasu, który upłynął od wprowadzenia ich do magazynu. Oba te kryteria tworzą podstawę do utworzenia odpisu aktualizującego w określonej wysokości.

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

3.9 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie, będą

przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupa do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

3.10 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

3.11 Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczenia 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.

3.11.1 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Grupy i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. 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.

3.11.2 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.

Na koniec każdego kwartału spółka dokonuje analizy ryzyka niewypłacalności w podziale na podmioty prywatne oraz publiczne.

W przypadku podmiotów publicznych ryzyko niewypłacalności wynosi 0 (zobowiązania gwarantowane przez jednostki budżetowe). W przypadku podmiotów prywatnych na podstawie struktury czasowej zapadalności należności spółka stosuje odpowiednie parametry dyskontujące w danej strukturze czasowej.

3.12 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

3.12.1 Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę 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.

3.12.2 Zobowiązania finansowe

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

3.12.3 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 Grupa 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 Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrznie; 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.

3.12.4 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.

3.13 Instrumenty pochodne

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

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

3.14 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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.

3.14.1 Sprzedaż towarów

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

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Grupę 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; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

3.14.2 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 projektów, 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.

3.14.3 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.

3.15 Leasing

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

3.15.1 Spółka jako leasingodawca

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

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

3.15.2 Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy 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 Grupy 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 wpływających 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.

3.16 Waluty obce

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

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

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

3.17 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

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

3.18 Dotacje rządowe

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

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

Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów trwałych, ujmuje się w 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 niematerialnych i 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 Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne.

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

3.19 Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

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

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

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

3.20 Płatności realizowane w formie akcji

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

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

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych metodą praw własności wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

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

3.21 Opodatkowanie

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

3.21.1 Podatek bieżący

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

3.21.2 Podatek odroczony

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

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. 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.

3.21.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrachunkowy

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się 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 Grupie zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd 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 podmiotu dominującego nie były wymagane istotne osądy, inne niż te związane z szacunkami, a dotyczące stosowania zasad rachunkowości Grupy i mające istotny wpływ na wartości ujęte w 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 Grupę zasad rachunkowości opisanych powyżej, Grupa 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 następnych okresach sprawozdawczych dotyczące głównie następujących obszarów:

- (a) Okresy ekonomicznego użytkowania oraz wartość rezydualna wartości niematerialnych oraz środków trwałych

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

- (b) Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

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

- (d) Prace rozwojowe w toku

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

- (e) Udziały w jednostkach zależnych i wspólne przedsięwzięcie

Jednostka dominująca dokonała w tym roku szczegółowej oceny odzyskiwalności inwestycji poniesionych w spółkę będącą wspólnym przedsięwzięciem. Ocena ryzyka i zagrożeń została opisana w nocie nr 30.2.

5. PRZYCHODY

5.1. Przychody ze sprzedaży

	<u>Okres zakończony</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31.12.2016</u>
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	32 023 605,64	14 746 951,05
sprzedaż krajowa	31 110 452,82	14 053 850,5
sprzedaż exportowa	913 152,82	693 100,55
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	11 458 534,73	4 194 637,74
sprzedaż krajowa	9 810 117,36	3 672 217,00
sprzedaż exportowa	1 648 417,37	522 463,74
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	61 840 998,28	30 491 547,58
sprzedaż krajowa	60 105 312,53	30 281 467,75
sprzedaż exportowa	1 735 685,75	210 079,83
	<u>105 323 138,65</u>	<u>49 433 136,37</u>

5.2. Przychody i wyniki segmentów oraz pozostałe informacje o segmentach

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest sprzedaż specjalistycznego sprzętu medycznego, wspomagającego go oprogramowania oraz powiązanych z tym usług serwisowo-pomiarowych, jak również produkcja radiofarmaceutyków.

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

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

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

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

b. Rozwiązania informatyczne

Grupa posiada własne rozwiązania informatyczne w zakresie archiwizacji, dystrybucji, prezentacji i przetwarzania obrazów radiologicznych oraz danych administracyjnych, do których licencje oferuje publicznym i prywatnym placówkom medycznym oraz spółkom informatycznym, wdrażającym systemy zarządzania placówkami medycznymi HIS (Hospital Information System). Czołowym, autorskim produktem oferowanym przez Synektik jest system informatyczny ArPACS, która dzięki modułowej konstrukcji pozwala na dużą elastyczność i dopasowanie rozwiązania do indywidualnych potrzeb klientów. Jednym z modułów aplikacji jest lekarska stacja diagnostyczna ArView, służąca do wykonywania oceny badań obrazowych z zaawansowanymi funkcjami rekonstrukcji.

c. Usługi serwisowo-pomiarowe sprzętu medycznego

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

2. Produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków

Produkcja radiofarmaceutyków wykorzystywanych w diagnostyce onkologicznej, kardiologicznej i neurologicznej prowadzona jest w zakładach produkcyjnych Grupy SYNEKTIK zlokalizowanych w Kielcach, Warszawie i Mszczonowie. Grupa Kapitałowa posiada prawa własności do sześciu produktów radiofarmaceutycznych: Glunektik, Fludeoxyglucose, Fluorocholine, MonFCH, Metaflu i DOPA. Ponadto Grupa prowadzi badania oraz prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowego (CBR) i Centrum Badań Klinicznych. W CBR realizowane są również projekty usprawniające procesy produkcyjne i poprawiające jakość istniejących już wyrobów stosowanych w diagnostyce PET. Ośrodek współpracuje z uczelniami, instytutami badawczymi oraz przedsiębiorcami działającymi w branży radiofarmaceutycznej w Polsce i zagranicą.

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

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

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

W segmencie sprzedaży urządzeń diagnostycznych, rozwiązań informatycznych wraz z działalnością usługową udział odbiorców jest zdywersyfikowany ze względu na to, że odbiorcy w danym roku realizują głównie zlecenia jednorazowe. W roku finansowym 2017 udział żadnego z odbiorców nie przekroczył poziomu 10% wartości sprzedaży Grupy Kapitałowej ogółem.

W segmencie produkcji radiofarmaceutyków Grupa Kapitałowa SYNEKTIK S.A. posiada kluczowego kontrahenta, firmę Affidea Sp. z o.o., która w 2017 roku finansowym odpowiadała za sprzedaż z tego segmentu w ok. 36,2% co stanowi około 11,3% przychodów Grupy Kapitałowej..

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące poszczególnych segmentów operacyjnych.

Segmenty operacyjne za okres 21 m-cy zakończonych 30.09.2018					
	Sprzęt diagnostyczny i IT*	Produkcja radiofarmaceutyków	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody:	72 533 527,21	36 027 661,78	4 557 000,00	(7 795 050,34)	105 323 138,65
Sprzedaż krajowa	71 916 656,29	29 109 226,42	-	-	101 025 882,71
Sprzedaż eksportowa	616 870,92	3 680 385,02	-	-	4 297 255,94
Sprzedaż wewnętrzna	-	3 238 050,34	4 557 000,00	(7 795 050,34)	-
Koszty operacyjne:	(66 460 775,20)	(27 405 381,16)	(3 742 844,05)	7 021 915,84	(90 587 084,57)
Koszt własny sprzedaży	(15 600 723,49)	(18 463 054,75)	(2 978 009,99)	7 085 119,57	(29 956 668,66)
Wartość sprzedanych towarów	(46 432 042,51)	(5 174 963,45)	-	(63 203,73)	(51 670 209,69)
Koszty sprzedaży	(4 428 009,20)	(3 767 362,96)	-	-	(8 195 372,16)
Koszty zarządu	-	-	(12 348 795,29)	-	(12 348 795,29)
Zysk z okazjonalnego nabycia	-	-	9 404 177,16	-	9 404 177,16
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	2 179 784,07	-	2 179 784,07
EBIT	6 072 752,01	8 622 280,62	814 155,95	(773 134,50)	14 736 054,08
Amortyzacja	(1 029 216,33)	(1 624 871,61)	(2 704 154,40)	132 053,02	(5 226 189,32)
EBITDA	7 101 968,34	10 247 152,23	3 518 310,35	(905 187,52)	19 962 243,40

* od 01 października 2017 roku nastąpiła zmiana prezentacji danych – działalność usługowo-serwisowa została zaprezentowana łącznie z segmentem sprzętu diagnostycznego i IT

Segmenty operacyjne za okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2016						
	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarmaceutyków	Usługi serwisowo- pomiarowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody:	30 887 240,03	18 855 490,70	3 546 025,82	5 273 997,69	(9 129 617,87)	49 433 136,37
Sprzedaż krajowa	30 887 240,03	13 876 012,64	3 244 239,58	-	-	48 007 492,25
Sprzedaż eksportowa	-	1 123 857,88	301 786,24	-	-	1 425 644,12
Sprzedaż wewnętrzna	-	3 855 620,18	-	5 273 997,69	(9 129 617,87)	-
Koszty operacyjne:	(29 752 037,36)	(14 360 749,43)	(3 896 408,74)	(6 237 152,65)	6 941 287,73	(47 305 060,45)
Koszt własny sprzedaży	(4 007 171,21)	(11 300 034,00)	(3 555 466,25)	(1 839 323,77)	6 884 069,85	(13 817 925,38)
Wartość sprzedanych towarów	(23 260 998,38)	(1 497 864,07)	(340 942,49)	-	(32 277,28)	(25 132 082,22)
Koszty sprzedaży	(2 483 867,77)	(1 562 851,36)	-	-	-	(4 046 719,13)
Koszty zarządu	-	-	-	(7 078 555,92)	89 495,16	(6 989 060,76)
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	-	2 680 727,04	-	2 680 727,04
EBIT	1 135 202,67	4 494 741,27	(350 382,92)	(963 154,96)	(2 188 330,14)	2 128 075,92
Amortyzacja	(334 970,85)	(57 711,27)	(178 960,48)	(1 522 727,86)	3 970,04	(2 090 400,42)
EBITDA	1 470 173,52	4 552 452,54	(171 422,44)	559 572,90	(2 192 300,18)	4 218 476,34

6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Amortyzacja, w tym:	5 226 189,32	2 090 400,42
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 324 437,91	1 632 993,67
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 901 751,41	457 406,75
Zużycie surowców i materiałów	10 218 382,68	3 766 157,77
Usługi obce	17 291 530,99	9 549 189,22
Koszty świadczeń pracowniczych	15 346 744,69	8 229 677,47
Podatki i opłaty oraz pozostałe koszty	2 417 988,43	1 218 280,39
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-
Razem koszty działalności operacyjnej	50 500 836,11	24 853 705,27
Koszty sprzedaży	(8 195 372,16)	(4 046 719,13)
Koszty zarządu	(12 348 795,29)	(6 989 060,76)
Koszt własny sprzedaży	29 956 668,66	13 817 925,38

W kosztach działalności operacyjnej koszty świadczeń pracowniczych obejmują:

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	15 000 311,04	7 913 933,25
Świadczenia po okresie zatrudnienia	24 118,97	25 157,78
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	322 314,68	290 586,44
Koszty świadczeń na rzecz pracowników ogółem	15 346 744,69	8 229 677,47

ZATRUDNIENIE

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Przeciętna liczba zatrudnionych	110	96
w tym kobiety	59	52
	110	96

7. POZOSTAŁE (KOSZTY) PRZYCHODY NETTO

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Zyski (straty) ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	4 800,92	238 984,44
Zyski (straty) likwidacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(37 846,60)	(5 951,23)
	(33 045,68)	233 033,21
(Koszty) odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości:		
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Zapasy	(64 042,02)	(32 486,00)
Należności handlowe i pozostałe	(307 646,00)	(43 352,00)
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe aktywa	-	-
	(371 688,02)	(75 838,00)
Rozwiązanie (zawiązanie) odpisów aktualizujących:		
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Zapasy	-	-
Należności handlowe i pozostałe	16 000,00	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe aktywa	-	-
	16 000,00	-
Koszty utworzonych rezerw na zobowiązania	-	-
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	-	-
Otrzymane dotacje	2 827 894,14	2 541 866,05
Spisane zobowiązania	2 494,20	-
Spisane należności	(59 959,30)	(43 564,28)
Składki członkowskie	(76 800,00)	(34 400,00)
Przychody refakturowane	50 572,39	23 798,04
Koszty refaktur	(33 940,73)	(20 619,81)
Zapłacone kary i odszkodowania	(150 553,65)	-
Otrzymane kary i odszkodowania	238 301,96	1 725,83
Przychody z podnajmu	-	-
Pozostałe (koszty) przychody netto	(229 491,24)	54 726,00
Pozostałe (koszty) przychody netto - razem	2 179 784,07	2 680 727,04

8. PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Przychody odsetkowe:		
Rachunki i lokaty bankowe	6 159,98	15 114,76
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	65,02	5,76
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Aktywa finansowe, które utraciły wartość	-	-
	6 225,00	15 120,52
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	-
Zyski transferowane z kapitału własnego dotyczące sprzedaży inwestycji sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-	-
	-	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :		
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków według opcji wyceny godziwej	-	-
Zyski z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	-
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków według opcji wyceny godziwej	-	-
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	-
Zyski na instrumentach pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą	-	-
Zyski na korektach instrumentów pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą	-	-
Wzrost wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	-
	-	-
Pozostałe przychody finansowe		
Zysk na różnicach kursowych	-	123 570,75
Nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	-	13 966,89
	6 225,00	152 658,16

Przychody inwestycyjne z aktywów finansowych w podziale na kategorie aktywów:

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	65,02	5,76
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
	65,02	5,76
Pozostałe (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	6 159,98	152 652,40
	6 225,00	152 658,16

9. KOSZTY FINANSOWE

	<u>Okres zakończony</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31.12.2016</u>
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	636 517,06	194 109,78
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	23 918,52	9 095,62
Odsetki od zobowiązań wycenianych w wartości godziwej	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	133 163,77	107 661,62
Odsetki od pozostałych zobowiązań finansowych	-	-
Odsetki związane z dyskontem rezerw	-	-
Koszty dyskonta dotyczące sprzedaży należności handlowych	-	-
Koszty odsetkowe razem	793 599,35	310 867,02
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	793 599,35	310 867,02
Pozostałe koszty finansowe		
Strata na różnicach kursowych	(31 659,77)	-
Niefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Niefektywność zabezpieczenia inwestycji netto	-	-
Odwrocenie rabatów od kosztów sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	14 701,99
	761 939,58	325 569,01

10. PODATEK DOCHODOWY

10.1. Bieżący podatek dochodowy

	<u>Okres zakończony</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31.12.2016</u>
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	9 391,00	564 837,00
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	9 391,00	564 837,00
Odroczony podatek dochodowy	999 170,25	304 631,64
Podatek ogółem	1 008 561,25	869 468,64

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

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	<u>Okres zakończony</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31.12.2016</u>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	13 816 955,22	1 951 536,01
Koszt podatku dochodowego wg stawki ustawowej (19%)	2 625 221,49	370 791,84
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(540 668,48)	437 506,35
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	90 173,99	61 170,45
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	(1 166 165,75)	-
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	-	-
Pozostałe - korekty wynikające z konsolidacji	-	-
	1 008 561,25	869 468,64
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	1 008 561,25	869 468,64

Bieżące aktywa/ (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego

	<u>Okres zakończony</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31.12.2016</u>
Należny zwrot podatku	841 879,00	79 464,00
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-
Inne	-	-
	841 879,00	79 464,00

10.2. Odroczonego podatek dochodowy

Podatek odroczonego według stanu na 30.09.2018 r.

	Stan na początek okresu	Odniesione w rachunek zysków	Odniesione w inne składniki całkowitych dochodów	Przeniesione z innych składników całkowitego dochodu do rachunku zysków	Przejęcia /zbycia	Pozostałe	Stan na koniec okresu
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Odpisy aktualizujące należności	11 882,60	285,38	-	-	-	-	12 167,98
Niewypłacone wynagrodzenia	73 366,14	20 062,70	-	-	-	-	93 428,84
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	85 100,35	36 648,31	-	-	-	-	121 748,65
Rezerwa na odprawy emerytalne	14 361,24	5 462,23	2 907,77	-	-	-	22 731,23
Pozostałe rezerwy na koszty	27 225,85	30 586,66	-	-	-	-	57 812,51
Różnice w ujmowaniu kosztów	482 172,75	525 534,11	-	-	-	-	1 007 706,86
Różnice w ujmowaniu przychodów	693 975,51	66 822,00	-	-	-	-	760 797,51
Ujemne różnice kursowe	-	4 037,19	-	-	-	-	4 037,19
Straty podatkowe do odliczenia	758 178,09	(870 937,90)	-	-	2 858 656,72	-	2 745 896,91
	2 146 262,52	(181 499,33)	2 907,77	-	2 858 656,72	-	4 826 327,69
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Różnice w środkach trwałych	(723 261,14)	(113 174,88)	-	-	1 221 898,55	-	385 462,53
Różnice w wartościach niematerialnych	-	(36 238,72)	-	-	(610 520,48)	-	(646 759,20)
Różnice w ujmowaniu przychodu	-	(673 541,11)	-	-	-	-	(673 541,11)
Naliczone odsetki	-	-	-	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	(10 359,28)	5 283,80	-	-	-	-	(5 075,48)
	(733 620,42)	(817 670,91)	-	-	611 378,07	-	(939 913,26)
Podatek odroczonego netto	1 412 642,10	(999 170,24)	2 907,77	-	3 470 034,79	-	3 886 414,43
wykazany w sprawozdaniu jako:							
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 412 642,11						3 886 414,43
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-						-
	1 412 642,11						3 886 414,43
		Poniesiona strata podatkowa	Efekt w podatku odroczonego	Graniczny rok rozliczenia straty			
Strata podatkowa 2014	270 019,69	51 303,74		2019			
Strata podatkowa 2015	2 458 252,64	467 068,00		2020			
Strata podatkowa 2016	7 820 745,56	1 485 941,66		2021			
Strata podatkowa 2017	3 903 071,05	741 583,50		2022			
	14 452 088,94	2 745 896,90					

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Podatek odroczony według stanu na 31.12.2016

	Stan na początek okresu	Odniesione w rachunek zysków	Odniesione w inne składniki całkowitych dochodów	Przeniesione z innych składników całkowitego dochodu do rachunku zysków	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	91 597,16	(18 231,02)	-	-	-	-	73 366,14
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	78 698,60	6 401,75	-	-	-	-	85 100,35
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	(2 668 215,96)	-	-	-	-	482 172,75
Różnice w ujmowaniu przychodów	-	693 975,51	-	-	-	-	693 975,51
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-
Straty podatkowe do odliczenia	-	758 178,09	-	-	-	-	758 178,09
	3 346 072,83	(1 198 470,04)	(1 340,27)	-	-	-	2 146 262,52
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Różnice w środkach trwałych	(110 280,02)	(612 981,12)	-	-	-	-	(723 261,14)
Różnice w ujmowaniu przychodu	(1 517 084,06)	1 517 084,06	-	-	-	-	-
Naliczone odsetki	-	-	-	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	(94,72)	(10 264,56)	-	-	-	-	(10 359,28)
	(1 627 458,80)	893 838,38	-	-	-	-	(733 620,42)
Podatek odroczony netto	1 718 614,03	(304 631,66)	(1 340,27)	-	-	-	1 412 642,11
wykazany w sprawozdaniu jako:							
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							1 412 642,11
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 718 614,03						
	1 718 614,03						1 412 642,11

	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	

Podatek odroczony ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym został utworzony od wszystkich przejściowych różnic w podatku dochodowym, za wyjątkiem różnic przedstawionych poniżej, które mają następujący efekt podatkowy:

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Straty podatkowe	-	-
Ulgi podatkowe	-	-
Różnice przejściowe dotyczące inwestycji w podmioty podporządkowane	(2 940 825,21)	(886 812,67)
Pozostałe różnice przejściowe	-	-
	(2 940 825,21)	(886 812,67)

11. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA I AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

Grupa nie posiadała także istotnych aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2016
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	12 808 393,98	1 082 067,37
Inne [opis]	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	<u>12 808 393,98</u>	<u>1 082 067,37</u>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	8 529 129	8 529 129
Zysk na akcję (zł)	<u>1,50</u>	<u>0,13</u>
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	-	-
Inne [opis]	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	<u>8 529 129</u>	<u>8 529 129</u>
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	<u>1,50</u>	<u>0,13</u>

13. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Prace rozwojowe systemy informatyczne	2 516 691,35	1 704 952,55
Prace rozwojowe radiofarmaceutyki własne	-	-
Licencje na radiofarmaceutyki	14 126 488,15	5 035 196,77
Pozostałe	438 339,14	528 947,00
WNIP w trakcie przygotowania	<u>27 656 404,50</u>	<u>21 422 580,76</u>
	<u>44 737 923,14</u>	<u>28 691 677,08</u>

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są nakłady poniesione na prace rozwojowe, w szczególności nad własnymi radiofarmaceutykami oraz posiadane licencje i zezwolenia na radiofarmaceutyki.

Dnia 14 listopada 2013 r. Jednostka dominująca 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 jednostki dominującej i jej izraelskiego partnera techniczne możliwości ukończenia prac rozwojowych. Grupa ma zamiar przeprowadzić wszelkie niezbędne czynności doprowadzające do zarejestrowania produktu i czerpać ekonomiczne korzyści z efektów prowadzonych prac rozwojowych. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Jednostka dominująca kontynuowała proces badań klinicznych prowadząc II fazę badań klinicznych. Przyszłe korzyści ekonomiczne z projektu będą wynikać z udzielenia sublicencji na jego produkcję podmiotom trzecim (tzw. umowa partneringowa) oraz z produkcji własnej kardioznacznika. Kwota poniesionych wydatków w 2017 roku finansowym na projekt wyniosła 11 071 551,32 PLN.

Drugim największym składnikiem wartości niematerialnych są licencje na produkcję radiofarmaceutyków. W październiku 2014 roku doszło do podpisania umowy z firmą Iason GmbH, której przedmiotem jest zakup czterech produktów: EFDEGE, IASOFLU, IASODOPA i IASOCHOLINE. Całkowita pierwotna wartość zakupu ww. produktów wynosiła 2 770 000,00 EUR, a w wyniku zawartych aneksów została obniżona do poziomu 2 524 736,00 Euro. Umowa została praktycznie zrealizowana, a Spółka dokonała opłat zgodnie z zakończonymi tzw. krokami milowymi dla poszczególnych produktów. Całkowite dotychczasowe poniesione wydatki dotyczącej tej umowy wynoszą 10 711 834,00 PLN, przy czym w 2017 roku finansowym poniesione nakłady w kwocie 1 070 294,66 PLN.

Wartości niematerialne i prawne w trakcie przygotowania obejmują zarówno prace prowadzone przez Jednostkę dominującą w Centrum Badawczo-Rozwojowym, jak i nakłady na zakup licencji od Iason GmbH oraz prace rozwojowe nad własnymi systemami informatycznymi.

Zarząd Grupy 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.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa dokonała testu prac rozwojowych w toku z tytułu potencjalnej utraty wartości wykorzystując modele wyceny projektów innowacyjnych metodą rNPV (ważona ryzykiem wartość bieżąca netto). Na podstawie przyjętych założeń dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych (w tym transakcji porównywalnych) oraz przyjętych czynników ryzyka dla poszczególnych faz wprowadzenia produktu do sprzedaży komercyjnej nie ma konieczności tworzenia odpisów prac rozwojowych w toku.

Zmiany w zakresie wartości niematerialnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiały się następująco:

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 1.01.2017 - 30.09.2018.

	Prace rozwojowe systemy informatyczne	Prace rozwojowe radio- farmaceutyki własne	Licencja i zezwolenie na radio- farmaceutyki	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2017 roku	4 199 169,22	15 879 378,99	11 214 212,08	1 063 731,82	32 356 492,11
Zwiększenia					
Zakupy	719 610,00	5 164 987,81	1 139 086,38	28 882,78	7 052 566,97
Nabycie spółki Monrol Poland Ltd (obecnie SNT Pharma)	-	-	3 213 265,66	13 892,25	3 227 157,91
Pozostałe zwiększenia	1 987 789,43	2 213 845,39	3 326 293,74	-	7 527 928,56
Zmniejszenia					
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018 roku	6 906 568,65	23 258 212,19	18 892 857,86	1 106 506,85	50 164 145,55
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2017 roku	1 916 733,67	-	1 213 296,54	534 784,82	3 664 815,03
Zwiększenia					
Amortyzacja	477 532,20	-	1 150 492,29	120 550,16	1 748 574,65
Utrata wartości	-	-	-	-	-
Amortyzacja do dnia nabycia w Monrol Poland Ltd (obecnie SNT Pharma)				12 832,73	12 832,73
Zmniejszenia					
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018 roku	2 394 265,87	-	2 363 788,83	668 167,71	5 426 222,41
Wartość netto na 1 stycznia 2017	2 282 435,55	15 879 378,99	10 000 915,54	528 947,00	28 691 677,08
Wartość netto na 30 września 2018 roku	4 512 302,78	23 258 212,19	16 529 069,03	438 339,14	44 737 923,14
w tym:					
w trakcie przygotowania gotowe	1 995 611,43	23 258 212,19	2 402 580,88	-	27 656 404,50
	2 516 691,35		14 126 488,15	438 339,14	17 081 518,64

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 1.01-31.12.2016

	Prace rozwojowe systemy informatyczne	Prace rozwojowe radio- farmaceutyki własne	Licencja i zezwolenie na radio- farmaceutyki	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2016 roku	3 641 036,22	10 144 952,48	9 758 863,07	1 057 874,32	24 602 726,09
Zwiększenia					
Zakupy	558 133,00	3 184 992,63	1 444 502,00	20 857,50	5 208 485,13
Przejęcia	-	2 549 433,88	10 847,01	-	2 560 280,89
Pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia					
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	(15 000,00)	(15 000,00)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	4 199 169,22	15 879 378,99	11 214 212,08	1 063 731,82	32 356 492,11
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2016 roku	1 691 764,78	-	1 016 369,83	470 927,66	3 179 062,27
Zwiększenia					
Amortyzacja	224 968,89		196 926,71	63 857,16	485 752,76
Utrata wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia					
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	1 916 733,67	-	1 213 296,54	534 784,82	3 664 815,03
Wartość netto na 1 stycznia 2016	1 949 271,44	10 144 952,48	8 742 493,24	586 946,66	21 423 663,82
Wartość netto na 31 grudnia 2016	2 282 435,55	15 879 378,99	10 000 915,54	528 947,00	28 691 677,08
w tym:					
<i>w trakcie przygotowania</i>	577 483,00	15 879 378,99	4 965 718,77	-	21 422 580,76
<i>gotowe</i>	1 704 952,55	-	5 035 196,77	528 947,00	7 269 096,32

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Grunty	393 460,00	-
Budynki i budowle	18 522 210,80	13 916 406,42
Maszyny i urządzenia	26 398 853,49	18 431 091,04
Środki transportu	1 012 044,06	1 518 393,80
Pozostałe środki trwałe	2 224 644,96	1 151 256,62
Środki trwałe w budowie	-	800,00
	48 551 213,31	35 017 947,88
w tym:		
objęte zabezpieczeniami na poczet zobowiązań finansowych	28 150 098,12	10 650 547,12

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 i Mszczonowie oraz Centrum Badawczo-Rozwojowego.

W sumie rzeczowych aktywów trwałych obiekty użytkowane na bazie leasingu finansowego wynosiły na 30 września 2018 roku 1 557 734,67 (na 31 grudnia 2016 roku 2 964 043,55).

Według stanu na 31 grudnia 2018 roku środki trwałe o wartości 28 150 098,12 PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu pożyczki zaciągniętej od Siemens Finance Sp. z o.o i zastawu rejestrowego kredytu z BGŻ BNP Paribas S.A. (dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.) (Nota 23).

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

Zmiany środków trwałych w okresie 1.01.2017-30.09.2018

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2017 roku	-	18 933 768,95	28 935 716,59	2 248 969,79	2 512 889,54	800,00	52 632 144,87
Zwiększenia							
Zakupy	-	123 114,91	732 757,64	578,35	180 759,77	-	1 037 210,67
Nabycie spółki Monrol Poland Ltd (obecnie SNT Pharma)	393 460,00	7 739 037,83	12 082 042,15	1 020,60	1 957 175,07	-	22 172 735,65
Pozostałe zwiększenia	-	800,00	19 000,00	-	56 832,00	-	76 632,00
Zmniejszenia							
Likwidacja	-	-	(137 071,44)	-	(76 728,87)	-	(213 800,31)
Sprzedaż	-	-	-	-	(108 022,91)	-	(108 022,91)
Rozliczenia	-	-	-	-	-	(800,00)	(800,00)
Stan na 30 września 2018 roku	393 460,00	26 796 721,69	41 632 444,94	2 250 568,74	4 522 904,60	-	75 596 099,97
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2017 roku	-	5 017 362,53	10 504 625,55	730 575,99	1 361 632,92	-	17 614 196,99
Zwiększenia							
Amortyzacja	-	2 161 316,86	2 579 145,14	507 948,69	355 582,68	-	5 603 993,37
Utrata wartości	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja do dnia nabycia w Monrol Poland Ltd (obecnie SNT Pharma)	-	1 095 831,50	2 273 956,37	-	679 894,59	-	4 049 682,46
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	-	-	(47 032,45)	-	(47 032,45)
Likwidacja	-	-	(124 135,61)	-	(51 818,10)	-	(175 953,71)
Rozliczenia	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018 roku	-	8 274 510,89	15 233 591,45	1 238 524,68	2 298 259,64	-	27 044 886,66
Wartość netto na 1 stycznia 2017 roku	-	13 916 406,42	18 431 091,04	1 518 393,80	1 151 256,62	800,00	35 017 947,88
Wartość netto na 30 września 2018 roku	393 460,00	18 522 210,80	26 398 853,49	1 012 044,06	2 224 644,96	-	48 551 213,31

Zmiany środków trwałych w okresie 1.01-31.12.2016

	<u>Grunty</u>	<u>Budynki i budowie</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	-	18 738 349,99	28 751 574,58	3 157 416,89	2 712 966,06	8 381,47	53 368 688,99
Zwiększenia							
Zakupy	-	208 000,00	145 415,40	189 662,13	22 539,14	800,00	566 416,67
Przejęcia	-	-	33 470,00	-	-	-	33 470,00
Pozostałe zwiększenia	-	45 841,87	9 894,61	-	39 089,60	-	94 826,08
Zmniejszenia							
Likwidacja	-	-	(4 638,00)	-	(8 149,35)	-	(12 787,35)
Sprzedaż	-	-	-	(1 085 087,53)	(253 555,91)	-	(1 338 643,44)
Rozliczenia	-	(58 422,91)	-	(13 021,70)	-	(8 381,47)	(79 826,08)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	-	18 933 768,95	28 935 716,59	2 248 969,79	2 512 889,54	800,00	52 632 144,87
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2016 roku	-	3 888 267,23	9 233 091,65	1 332 319,08	1 291 298,07	-	15 744 976,03
Zwiększenia							
Amortyzacja	-	1 159 756,13	1 255 551,63	293 874,20	150 033,04	-	2 859 215,00
Utrata wartości	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	-	(909 265,29)	(73 963,55)	-	(983 228,84)
Likwidacja	-	-	(1 030,56)	-	(5 734,64)	-	(6 765,20)
Rozliczenia	-	(30 660,83)	17 012,83	13 648,00	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	-	5 017 362,53	10 504 625,55	730 575,99	1 361 632,92	-	17 614 196,99
Wartość netto na 1 stycznia 2016	-	14 850 082,76	19 518 482,93	1 825 097,81	1 421 667,99	8 381,47	37 623 712,96
Wartość netto na 31 grudnia 2016	-	13 916 406,42	18 431 091,04	1 518 393,80	1 151 256,62	800,00	35 017 947,88

15. ZAPASY

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Materiały i surowce	470 921,89	279 524,93
Wyroby gotowe	-	-
Produkcja w toku	-	-
Towary	3 810 740,73	4 909 203,15
Razem zapasy brutto	4 281 662,62	5 188 728,08
(-) odpisy aktualizujące	(64 042,02)	(32 486,00)
Razem zapasy netto	4 217 620,60	5 156 242,08
w tym:		
objęte zabezpieczeniami z tytułu finansowania zewnętrznego	3 715 957,80	4 876 717,15
	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Bilans otwarcia odpisów aktualizujących	32 486,00	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	64 042,02	32 486,00
Zmniejszenia odpisów, w tym:	(32 486,00)	-
Rozwiązanie odpisów	(32 486,00)	-
Wykorzystanie odpisów	-	-
Bilans zamknięcia	64 042,02	32 486,00

Na dzień 30 września 2018 roku stwierdzono przesłanki wskazujących na utratę wartości części zapasów, a tym samym konieczność ujęcia odpisów aktualizujących na kwotę 64 042,02 PLN. Jednocześnie rozwiązano odpis w wysokości 32 486 PLN z powodu utylizacji części serwisowych, na które odpis ten został w poprzednim roku utworzony.

Według stanu na 30 września 2018 roku zapasy do wartości 7 650 000,00 PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań tytułu limitu na produkty kredytowe w BGŻ BNP Paribas (wcześniej Raiffeisen Bank Polska S.A) (Nota 23).

16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Należności handlowe brutto	14 429 092,74	9 794 054,58
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	2 551 684,25	-
(-) odpisy aktualizujące	<u>(307 646,50)</u>	<u>(82 390,54)</u>
Należności handlowe netto	16 673 130,49	9 711 664,04
Pozostałe należności brutto, w tym:		
Należności z tytułu VAT	152 028,25	1 584 725,62
Należności z tytułu innych podatków	-	-
Pozostałe należności	81 983,06	102 580,62
(-) odpisy aktualizujące	<u>-</u>	<u>-</u>
Należności pozostałe netto	234 011,31	1 687 306,24
Razem należności handlowe i pozostałe netto	<u>16 907 141,80</u>	<u>11 398 970,28</u>
w tym:		
długoterminowe	421 394,88	1 500,00
krótkoterminowe	16 485 746,92	11 397 470,28

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

Na dzień 30.09.2018 roku Grupa posiadała 419 894, 88 PLN należności długoterminowych z tytułu sprzedaży systemu da Vinci® do warszawskiego Szpitala Mazovia, która została zrealizowana w miesiącu wrześniu.

Należności z tytułu kontraktów długoterminowych w kwocie 2 551 684,25 PLN wynikały ze znacznie zaawansowanych projektów sprzedażowych wycenionych na podstawie procentu zaawansowania. Odpowiednio koszty oszacowane do stopnia realizacji projektów, poniesionych już kosztów, zostały ujęte w pozycji zobowiązań w wartości 1 940 899,76 PLN (Nota 24).

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

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Bilans otwarcia odpisów aktualizujących	82 390,54	39 038,54
Utworzenie odpisów aktualizujących	307 646,50	62 540,00
Zmniejszenia odpisów, w tym:	82 390,54	19 188,00
Rozwiązanie odpisów	16 000,00	19 188,00
Wykorzystanie odpisów	<u>66 390,54</u>	<u>-</u>
Razem odpisy aktualizujące	<u>307 646,50</u>	<u>82 390,54</u>
w tym:		
należności długoterminowe	-	-
należności krótkoterminowe	307 646,50	82 390,54

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

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

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Należności handlowe brutto	14 429 092,74	9 794 054,58
Pozostałe należności	81 983,06	102 580,62
(-) odpisy aktualizujące	<u>(307 646,50)</u>	<u>(82 390,54)</u>
	14 203 429,30	9 814 244,66

Analiza wiekowa powyższych aktywów finansowych przedstawia się następująco:

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Należności nieobarczone utratą wartości, nieprzeterminowane, płatne w okresie:		
do 1 m-ca	8 757 806,82	2 575 120,00
1-3 m-cy	2 299 381,94	3 026 283,08
3-6 m-cy	28 376,00	869 165,02
6-12 m-cy	17 940,00	63 760,04
>12 m-cy	<u>434 394,88</u>	<u>1 500,00</u>
	11 537 899,64	6 535 828,14

Należności nieobarczone utratą wartości, przeterminowane w okresie:

do 1 m-ca	739 260,23	533 337,23
1-3 m-cy	689 571,82	992 606,98
3-6 m-cy	255 159,94	313 132,16
6-12 m-cy	6 524,41	325 400,09
>12 m-cy ***	<u>975 013,26</u>	<u>1 113 940,06</u>
	2 665 529,66	3 278 416,52

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	307 646,50	82 390,54
(-) odpisy aktualizujące	<u>(307 646,50)</u>	<u>(82 390,54)</u>
	-	-

Razem należności finansowe netto

14 203 429,30 9 814 244,66

w tym:

należności długoterminowe	434 394,88	1 500,00
należności krótkoterminowe	13 769 034,42	9 812 744,66
w tym należności krótkoterminowe, obejmujące:		
należności handlowe	13 667 515,49	9 710 164,04
pozostałe należności	81 983,06	102 580,62

*** - kwota objęta porozumieniem o spłacie należności.

17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
koszty ubezpieczeń	157 870,77	76 813,42
pozostałe koszty	316 393,30	135 924,83
Zaliczki przekazane, w tym:		
na zakup materiałów i towarów	-	-
na zakup rzeczowych aktywów trwałych	-	-
na zakup wartości niematerialnych	-	-
	<u>474 264,07</u>	<u>212 738,25</u>
w tym:		
długoterminowe	20 812,78	553,42
krótkoterminowe	453 451,29	212 184,83

18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	5 291 508,44	8 082 755,04
rachunki bieżące w PLN	1 327 490,86	7 307 667,30
rachunki bankowe walutowe	2 951 622,08	775 087,74
rachunki lokat bankowych	1 012 395,50	-
	<u>5 291 508,44</u>	<u>8 082 755,04</u>
	-	-
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	3 530 044,50	-

Wartość środków o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczy zablokowanej kwoty w związku akredytywą 960 tys. USD (nota 23)

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

19. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy jednostki dominującej na dzień 30.09.2018 roku wynosi 4 264 564,50 PLN i w ciągu roku jego wysokość nie uległa zmianie.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na 30.09.2018 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

Aktualna (według stanu na 30.09.2018 r.) struktura akcjonariatu jednostki dominującej przedstawia się następująco:

Akcjonariat - ilość akcji	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Mariusz Książek i podmioty od niego zależne	2 229 056	-
Melhus Company Ltd	2 134 980	2 134 980
ALTUS TFI oraz fundusze przez niego zarządzane	-	1 320 452
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	844 335	852 060
NATIONALE - NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	-	850 000
Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane	-	694 905
Value Fiz	569 274	-
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane	-	446 613
Pozostali	2 751 484	2 230 119
	8 529 129	8 529 129

Akcjonariat - udział %	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Mariusz Książek i podmioty od niego zależne	26,13%	-
Melhus Company Ltd	25,03%	25,03%
ALTUS TFI oraz fundusze przez niego zarządzane	-	15,48%
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	9,90%	9,99%
NATIONALE - NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	-	9,97%
Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane	-	8,15%
Value Fiz	6,67%	-
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane	-	5,24%
Pozostali	32,26%	26,15%
	100,0%	100,0%

20. KAPITAŁ ZAPASOWY

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
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	<u>12 073 921,91</u>	<u>9 143 945,41</u>
	<u>57 467 755,74</u>	<u>54 537 779,24</u>

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

Grupa posiada kapitał zapasowy w kwocie 57 467 755,74 PLN.

W roku 2017 kapitał został podwyższony w wyniku podziału zysku netto za rok 2016 o kwotę 2 929 976,5 PLN.

21. KAPITAŁ REZERWOWY

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Kapitał rezerwowy dotyczący płatności w formie akcji własnych	-	-
Kapitał rezerwowy - zyski i straty aktuarialne	(6 453,90)	5 942,38
Kapitał rezerwowy - niezarejestrowane udziały	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(6 453,90)</u>	<u>5 942,38</u>

Na dzień 30.09.2018 roku Grupa posiada kapitał rezerwowy w wysokości -6 453,90 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 obrotowym 2017 składają się zyski i straty aktuarialne w kwocie (-)15 304,05 PLN, skorygowane o podatek odroczonej w wartości 2 907,17 PLN (w roku 2016 kwoty te wynosiły 7 054,06 PLN i (-) 1 340,27 PLN).

22. ZYSKI ZATRZYMANE

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Efekt wdrożenia MSSF	(257 490,41)	(257 490,41)
Niepodzielone wyniki z lat ubiegłych	<u>(3 846 053,52)</u>	<u>(1 998 144,39)</u>
	<u>(4 103 543,93)</u>	<u>(2 255 634,80)</u>

23. POŻYCZKI, INSTRUMENTY DŁUŻNE I KREDYTY BANKOWE

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Otrzymane kredyty bankowe	14 233 478,53	-
Otrzymane pożyczki	820 795,47	4 737 576,80
Wyemitowane instrumenty dłużne	-	-
	<u>15 054 274,00</u>	<u>4 737 576,80</u>
w tym:		
długoterminowe	10 352 104,88	1 752 726,55
krótkoterminowe	4 702 169,12	2 984 850,25
	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31.12.2016</u>
Zobowiązania kredytowe		
Bilans otwarcia	4 737 576,80	6 017 760,97
spłata rat kapitałowych	(8 185 754,43)	(2 966 674,57)
różnice kursowe od spłaty kredytu walutowego	56 265,00	
opłaty i prowizje	(242 116,10)	
naliczone odsetki do zapłacenia	2 617,73	4 533,20
zaciągnięcie nowych kredytów	18 685 685,00	1 686 490,40
Bilans zamknięcia	<u>15 054 274,00</u>	<u>4 737 576,80</u>

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zostały podpisane lub aneksowane umowy na następujące produkty kredytowe:

- Limit na gwarancje w wysokości 1 000 000 PLN z datą ważności 31.07.2024 r.,
- Limit na akredytywy w wysokości 1 000 000 USD z datą ważności 31.10.2018 r.,
- Limit wierzytelności w wysokości 5 100 000 PLN z datą ważności 30.09.2023 r., w ramach którego SYNEKTIK S.A. może korzystać z:
 - Kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do wysokości 3 000 000 PLN, z datą ważności 31.07.2019 r.,
 - Limitu akredytywy do kwoty 250 000 EUR z datą ważności 31.10.2020 r.,
 - Limitu na gwarancje do kwoty 3 000 000 PLN z datą ważności do 30.09.2023 r.
- Limit na gwarancje w wysokości 100 000 PLN z datą ważności 30.06.2021 r.,
- Kredyt nieodnawialny w wysokości 15 300 000 PLN z datą ważności 31.03.2022 r.,
- Limit wierzytelności w wysokości 1 000 000 PLN z datą ważności 31.12.2018 r., w ramach którego
- Synektik Pharma Sp. z o.o. może korzystać z:
 - Kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do wysokości 1 000 000 PLN, z datą ważności 31.07.2019 r.,
 - Limitu na gwarancje do kwoty 500 000 PLN z datą ważności 31.12.2018 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek na dzień 30 września 2018

Zadłużenie na dzień 30.09.2018

Kredytodawca	Kwota przyznana	Waluta kredytu	Ostatni dzień okresu wykorzystania	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	1 000 000,00	USD	limit na akredytywy 30.10.2018	-	960 000 USD		-weksel in blanco
	1 000 000,00	PLN	limit na gwarancje 31.07.2024				-pełnomocnictwo na rachunku bieżącym -zastaw rejestrowy na zapasach nie większej niż 7 650 000 00 PLN -cicha cesja istniejących i przyszłych wierzytelności od dłużników Spółki
	5 100 000,00	PLN	maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym				
	3 000 000,00	PLN	-kredyt w rachunku bieżącym 31.07.2019	-	-	WIBOR 1M+marża rynkowa	
	3 000 000,00	PLN	-limit na gwarancję 30.09.2023				
	250 000,00	EUR	-limit na akredytywy 31.10.2020				
	1 000 000,00	PLN	maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym				
			-kredyt w rachunku bieżącym 31.07.2019	-	-	WIBOR 1M+marża rynkowa	
	1 000 000,00	PLN					
	500 000,00	PLN	-gwarancja 31.12.2018				
100 000,00	PLN	-limit na gwarancje 30.06.2021					
	15 300 000,00	PLN	-kredyt nieodnawialny 31.03.2022	10 524 820,73	3 950 460,00	WIBOR 3M+marża rynkowa	Zabezpieczenie do łącznej maksymalnej wartości wynoszącej 22 950 000 PLN, na które składa się: - zastaw rejestrowy na wybranych środkach trwałych Synektik S.A. - cesja umów handlowych Synektik Pharma Sp. z o.o. - zastaw finansowy i rejestrowy na udziałach oraz na przedsiębiorstwie Synektik Pharma Sp. z o.o. - zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bankowych Synektik S.A., Synektik Pharma Sp. z o.o. - ustanowienie hipoteki na nieruchomości Synektik Pharma Sp. z o.o. objętej księgą wieczystą - poddanie się egzekucji Synektik S.A., Synektik Pharma Sp. z o.o.
Siemens Finance Sp. z o.o.	TRANSZA 2 142 765,17 785 592,66 2 153 414,00 1 340 478,60	PLN	30.03.2019		820 795,47	WIBOR 1M+marża rynkowa	-weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym -warunkowa umowa przywłaszczenia na zabezpieczenie ustanowiona na finansowych składnikach majątku o wartości 8 716 050,60 PLN
	USD			-	960 000 USD		
	PLN			10 524 820,73	4 771 255,47		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

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

Kredytodawca	Kwota przyznana	Waluta kredytu	Ostatni dzień okresu wykorzystania	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	3 500 000,00	PLN	kredyt w rachunku bieżącym -31.07.2017	-	1 681 957,20	WIBOR 1M+marża rynkowa	- Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie większej niż 7 650 000,00 PLN, - cicha cesja istniejących i przyszłych wierzytelności od dłużników Spółki
	250 000,00	EUR	akredytywy - 31.10.2017				
	3 000 000,00	PLN	gwarancje - 30.09.2021				
	500 000,00	PLN	gwarancje - 30.12.2017				
	1 000 000,00	PLN	gwarancje 31.07.2022				
Siemens Finance Sp. z o.o.	TRANSZA			1 752 726,55	1 302 893,05	WIBOR 1M+marża rynkowa	- Weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym - warunkowa umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowiona na finansowanych składnikach majątku o wartości 10 650 547,12 PLN
	B- 2 142 765,17	PLN	30.03.2019				
	C - 785 592,66	PLN	30.03.2019				
	D - 2 153 414,00	PLN	30.03.2019				
	E - 1 340 478,60	PLN	30.03.2019				
				1 752 726,55	2 984 850,25		

Prezentacja zobowiązań z tytułu gwarancji znajduje się w nocie 36.

24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Zobowiązania handlowe	19 520 714,08	12 518 016,02
Zobowiązania z tytułu kontraktów	1 940 899,76	784 467,17
Zobowiązania pozostałe, w tym:		
Zobowiązania z tytułu VAT	390 389,00	1 586 308,08
Zobowiązania z tytułu ZUS	588 286,29	435 120,41
Zobowiązania z tytułu PIT	222 680,00	141 462,00
Zobowiązania z tytułu innych podatków	18 044,00	5 898,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	801 465,78	629 877,83
Pozostałe zobowiązania	<u>201 726,71</u>	<u>61 140,37</u>
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	<u>23 684 205,62</u>	<u>16 162 289,88</u>
w tym:		
długoterminowe	184 180,20	828 811,03
krótkoterminowe	23 500 025,42	15 333 478,85
w zobowiązaniach handlowych są:		
zobowiązania inwestycyjne	852 340,36	123 943,09

Na dzień 30.09.2018 r. zobowiązania z tytułu kontraktów w kwocie 1 940 899,76 PLN wynikały z rezerw na przewidywane przyszłe koszty zakończonych i wycenionych metoda procentowego zaawansowania projektów sprzedażowych

Zobowiązanie z tytułu podatku VAT w kwocie 390 389,00 PLN zostało uregulowane zgodnie z terminem płatności, w dniu 25 października 2018.

Na dzień 30 września 2018 roku w sumie zobowiązań handlowych kwota 852 340,36 PLN obejmuje zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych. Jest to zobowiązanie krótkoterminowe.

25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 115 594,04	1 540 136,64
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	<u>1 115 594,04</u>	<u>1 540 136,64</u>
w tym:		
długoterminowe	417 112,73	979 506,36
krótkoterminowe	698 481,31	560 630,28
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
Zobowiązania leasingowe	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2016</u>
Bilans otwarcia	1 540 136,64	2 477 354,96
spłata rat kapitałowych	(1 018 354,83)	(1 140 163,29)
zaciągnięcie nowych leasingów	<u>593 812,23</u>	<u>202 944,97</u>
Bilans zamknięcia	<u>1 115 594,04</u>	<u>1 540 136,64</u>

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.

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

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Nie dłużej niż 1 rok	733 549,31	627 133,92	698 481,31	560 630,28
Od 1 roku do 5 lat	443 049,96	1 026 401,36	417 112,73	979 506,36
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	1 176 599,27	1 653 535,28	-	-
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(61 005,24)	(113 398,64)	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 115 594,04	1 540 136,64	1 115 594,04	1 540 136,64
w tym:				
krótkoterminowe			698 481,31	560 630,28
długoterminowe			417 112,73	979 506,36
			1 115 594,04	1 540 136,64

26. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	559 565,86	447 894,52
Rezerwy na premie i inne świadczenia krótkoterminowe	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	119 638,10	75 585,47
	679 203,96	523 479,99
w tym:		
długoterminowe	119 638,10	75 585,47
krótkoterminowe	559 565,86	447 894,52

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

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Bilans otwarcia	75 585,47	55 807,52
Koszty bieżącego zatrudnienia	24 118,97	25 157,78
Koszty odsetek	4 629,61	1 674,23
Zyski (straty) aktuarialne	15 304,05	(7 054,06)
Świadczenia wypłacone	-	-
Bilans zamknięcia	119 638,10	75 585,47

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

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Stopa dyskonta	3,0%	3,5%
Średni wzrost wynagrodzeń	3,5%	3,5%
Wiek emerytalny mężczyzn	65	65
Wiek emerytalny kobiet	60	60

27. POZOSTAŁE REZERWY

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, a w roku 2017 obniżona o zwrot części tychże kosztów w kwocie 7 722,00. Koszt naprawy nie powinien przekroczyć zawiązanej uprzednio rezerwy.

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Rezerwa na koszty spraw sądowych	84 617,00	92 339,00
	84 617,00	92 339,00
w tym:	-	-
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	84 617,00	92 339,00

28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Przedpłaty na dostawy towarów	-	-
Rozliczenia dotacji otrzymanych	15 390 463,86	10 756 390,09
Pozostałe	-	-
	15 390 463,86	10 756 390,09
w tym:		
długoterminowe	14 672 231,41	9 063 034,06
krótkoterminowe	718 232,45	1 693 356,03

Pozostałe zobowiązania niefinansowe dotyczą otrzymanych, ale jeszcze nierozliczonych dotacji. Kwota 8 696 341,96 dotyczy trwających prac rozwojowych i zostanie rozliczona jednorazowo w momencie sprzedaży ich wyników lub będzie rozliczana stopniowo proporcjonalnie do czasu ich użytkowania.

29. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

Wskaźniki te w okresach objętych sprawozdaniem finansowym kształtowały się następująco:

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Kapitał własny	70 430 716,38	57 634 718,69
Suma aktywów	126 439 074,86	91 446 931,09
 Udział kapitałów własnych w aktywach	 56%	 63%
 Zobowiązania dłużne	 16 169 868,04	 6 277 713,44
(-) Płynne inwestycje finansowe	5 291 508,44	8 082 755,04
Zadłużenie netto	10 878 359,60	(1 805 041,60)
 EBITDA	 19 962 243,40	 4 218 476,34
 Stosunek zadłużenia netto do EBITDA	 0,54	 n/a

30. INSTRUMENTY FINANSOWE

30.1. Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
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	14 203 429,30	9 814 244,66
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 291 508,44	8 082 755,04
	19 494 937,74	17 896 999,70
Wykazane w bilansie jako:		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14 203 429,30	9 814 244,66
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 291 508,44	8 082 755,04
	19 494 937,74	17 896 999,70
	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat:		
Przeznaczone do obrotu	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	36 693 774,61	19 486 747,66
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Umowy gwarancji finansowych	-	-
	36 693 774,61	19 486 747,66
Wykazane w bilansie jako:		
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	15 054 274,00	4 737 576,80
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20 523 906,57	13 209 034,22
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 115 594,04	1 540 136,64
	36 693 774,61	19 486 747,66

30.2. Podmioty zależne i współzależne

Wykaz jednostek, w których Jednostka dominująca posiada akcje i udziały na dzień 30.09.2018 r.

Nazwa Jednostki	Metoda Wyceny	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Forma kontroli
Synektik Pharma Sp. z o.o.	Cena nabycia	Warszawa	100%	5 050	599 179,13	Pełna kontrola
Cyklosfera Sp. z o.o.	Cena nabycia	Kraków	50%	2 500	1 702 500	Wspólne przedsięwzięcie gospodarcze

Wykaz jednostek, w których Jednostka dominująca 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

W dniu 29 marca 2018 roku SYNEKTIK S.A. nabył 100% udziałów w spółce Monrol Poland Ltd Sp. z o.o. Szczegółowy opis transakcji znajduje się w Nocie 34.

Cyklosfera Sp. z o.o. („Cyklosfera”) jest spółką joint venture, w której po 50% udziałów posiada SYNEKTIK S.A. oraz firma Zakład RTG i USG Wyrobek spółka komandytowa. Cyklosfera została założona w 2013 roku i jej działalność jest związana ze świadczeniem usług medycznych w zakresie badań diagnostycznych PET/CT. W latach 2016-2017 Cyklosfera przeprowadziła adaptację pomieszczeń na terenie Białostockiego Parku Technologicznego. Całkowita wartość inwestycji wyniosła około 1.3mln PLN i została sfinansowana przez udziałowców w postaci dopłat do kapitału. W 2018 roku Cyklosfera brała udział w postępowaniu konkursowym na świadczenia PET/CT ogłoszonym przez podlaski odział NFZ. Ogłoszenie konkursowe obejmowało okres od 07.2018 do 06.2021 roku. Cyklosfera nie pozyskała kontraktu z NFZ i złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego odwołanie (z powodu nieprawidłowości przy ocenach ofert). Firma Cyklosfera wykonuje pojedyncze badanie PET/CT dla klientów komercyjnych i jednocześnie ubiega się o pozyskanie nowego dodatkowego kontraktu z NFZ kluczowego dla dalszego funkcjonowania i generowania pozytywnych wyników finansowych. Łączne zaangażowanie finansowe Spółki związane z inwestycją w Cyklosferę wynosi 1.822.500 PLN.

W roku obrotowym 2017 Grupa dokonała wpłaty do firmy Cyklosfera kwoty 300 000,00 PLN na kapitał rezerwowy i będzie solidarnie finansować dalsze potrzeby kapitałowe.

30.3. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa 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.

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

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

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

30.4. Ryzyko kredytowe

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

Aktywa finansowe posiadane przez Grupę obejmują głównie należności handlowe (przeważnie od jednostek budżetowych, których wypłacalność jest w istocie gwarantowana przez Skarb Państwa lub jednostki terytorialne) i pozostałe, oraz środki pieniężne zdeponowane w bankach komercyjnych o wysokiej reputacji i współczynniku wypłacalności. Na należności z tytułu dostaw, będące podstawowymi aktywami finansowymi Grupy składają się kwoty należne od dużej liczby klientów. Grupa prowadzi bieżącą ocenę tych należności oraz monitoring ich windykacji. 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 notach 16, i 18

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

30.5. Ryzyko stóp procentowych

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

	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2016</u>
Aktywa finansowe		
nieoprocentowane	14 203 429,30	13 209 034,22
oprocentowanie stałe		-
oprocentowanie zmienne		-
	<u>14 203 429,30</u>	<u>13 209 034,22</u>
Zobowiązania finansowe		
nieoprocentowane	20 523 906,57	13 085 091,13
oprocentowanie stałe		123 943,09
oprocentowanie zmienne	16 169 868,04	6 277 713,44
	<u>36 693 774,61</u>	<u>19 486 747,66</u>

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

	<u>Okres zakończony 30.09.2018</u>		<u>Okres zakończony 31.12.2016</u>	
	<u>Wpływ na wynik netto</u>	<u>Wpływ na kapitał własny</u>	<u>Wpływ na wynik netto</u>	<u>Wpływ na kapitał własny</u>
Wzrost oprocentowania o 1%	(153 855,54)	(153 855,54)	(59 828,69)	(59 828,69)
Spadek oprocentowania o 1%	153 855,54	153 855,54	59 828,69	59 828,69

30.6. Ryzyko kursowe

W okresach obrachunkowych zakończonych 31 grudnia 2016 i 30 września 2018 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 30.09.2018</u>		<u>Stan na 31.12.2016</u>	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
Aktywa wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	1 359 048,11	4 995 045,42	19 651,18	82 128,18
w EUR	<u>282 973,81</u>	<u>1 208 694,33</u>	<u>464 986,25</u>	<u>2 057 099,17</u>
		6 203 739,76		2 139 227,35
Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	1 012 513,24	3 721 391,16	190,00	794,07
w EUR	<u>789 564,54</u>	<u>3 372 545,98</u>	<u>419 104,71</u>	<u>1 854 119,24</u>
		7 093 937,14		1 854 913,30

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

	<u>Stan na 30.09.2018</u>		<u>Stan na 31.12.2016</u>	
	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny
Wzrost kursu walutowego o 10%	229 326,70	229 326,70	23 093,76	23 093,76
Spadek kursu walutowego o 10%	(229 326,70)	(229 326,70)	(23 093,76)	(23 093,76)

30.7. Ryzyko płynności

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Umowna wymagalność zobowiązań finansowych według stanu na 30 września 2018 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
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	15 054 274,00	227 696,73	1 061 891,36	1 371 756,74	2 739 183,79	5 185 628,37	5 971 898,49	-	16 558 055,49
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 115 594,04	42 010,16	279 425,53	158 792,57	253 321,05	200 395,43	242 654,53	-	1 176 599,27
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20 523 906,57	12 277 204,52	5 049 474,81	2 771 993,84	241 053,20	184 180,20	-	-	20 523 906,57
	36 693 774,61	12 546 911,42	6 390 791,71	4 302 543,15	3 233 558,04	5 570 204,00	6 214 553,02	-	38 258 561,33

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
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	4 737 576,80	1 802 584,97	241 255,53	361 883,30	723 766,59	1 447 533,18	361 883,30	-	4 938 906,86
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 540 136,64	59 274,57	161 896,48	146 096,15	259 866,72	735 389,46	291 011,90	-	1 653 535,28
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13 209 034,22	5 198 759,55	6 826 902,27	119 373,69	235 187,70	828 811,03	-	-	13 209 034,24
	19 486 747,66	7 060 619,08	7 230 054,28	627 353,14	1 218 821,01	3 011 733,67	652 895,20	-	19 801 476,39

30.8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

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

	Stan na 30.09.2018		Stan na 31.12.2016	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Należności handlowe i pozostałe	14 203 429,30	14 203 429,30	9 814 244,66	9 814 244,66
	14 203 429,30	14 203 429,30	9 814 244,66	9 814 244,66
Zobowiązania finansowe				
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	15 054 274,00	15 293 419,02	4 737 576,80	4 819 304,17
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 115 594,04	1 105 494,23	1 540 136,64	1 564 981,08
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20 523 906,57	20 520 602,40	13 209 034,22	13 208 701,50
	36 693 774,61	36 919 515,65	19 486 747,66	19 592 986,76

Grupa 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 obrotowym 2017 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 30.09.2018 roku SYNEKTIK S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi: Synektik Pharma Sp. z o.o. (100% udziałów). Ponadto Grupa posiada wspólne przedsięwzięcie spółkę Cyklosfera Sp. z o.o. (50% udziałów).

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w roku obrotowym 2017

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	odsetki naliczone
Cyklosfera Sp z o.o.	opłata licencyjna, testy pomiarowe, sprzedaż radiofarmaceutyków	0,00	138 909,00	0,00	144 318,99	10 306,92	0,00	0,00	0,00
Cezary Kozanecki	wynagrodzenie Prezesa za posiedzenia zarządu	659 110,00							
	i umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze Kozanecki Cezary	786 100,00							
Dariusz Korecki	wynagrodzenie V-ce Prezesa za posiedzenia zarządu	321 000,00							
	i umowa współpracy- Doradztwo Gospodarcze	405 000,00		12 300,00					
Artur Ostrowski	wynagrodzenie Członka za posiedzenia zarządu	351 000,00							
	i umowa współpracy- ASSESIO Artur Ostrowski	427 500,00		8 610,00					
Paweł Chudzik	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	13 000,00		5 500,00					
Marcin Giżewski	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	1 988,00							
Paweł Kozanecki	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	6 000,00							
Mariusz Książek	Wynagrodzenie Przewodniczącego za posiedzenia Rady Nadzorczej	9 500,00		8 000,00					
Wiesław Łatała	wynagrodzenie W-ce Przewodniczącego za posiedzenia Rady Nadzorczej	9 500,00		8 000,00					
Piotr Nowjalis	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	12 000,00		6 000,00					
Jacek Ossowski	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	3 000,00							
Robert Rafał	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	3 000,00							
	Umowa współpracy Rafał Robert ADVISOR	60 000,00							
Sawa Zarębińska	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	19 000,00		5 500,00					
Przemysław Kozanecki	Wynagrodzenie etat	520 800,00		24 800,00					
	i umowa współpracy - Przemysław Kozanecki	65 000,00							
Trigon Dom Maklerski (akcjonariusz powyżej 5%)	pełnienie funkcji animatora rynku	50 400,00		7 000,00					
Kancelaria Adwokacka Wołodkiewicz	Obsługa prawna bieżącej działalności Spółki	68 150,68		4 710,04					

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok obrotowy 2017
trwający od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w roku obrotowym 2016

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
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 Członka 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 Giżewski	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	8 112,56		2 098,12					
Przemysław Kozanecki	wynagrodzenie etat	297 600,00		24 800,00					
	wynagrodzenie Prezesa za posiedzenia zarządu	12 000,00		1 000,00					
	umowa współpracy - Przemysław Kozanecki	82 883,31							
Trigon Dom Maklerski (akcjonariusz powyżej 5%)	pełnienie funkcji animatora rynku	24 000,00		2 000,00					
Kancelaria Adwokacja Wołodkiewicz	obsługa prawna bieżącej działalności Spółki	27 049,09							

33. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA

Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa obejmują wynagrodzenia członków Zarządu jednostki dominującej.

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Świadczenia krótkoterminowe	2 789 110,00	1 636 787,10
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
	<u>2 789 110,00</u>	<u>1 636 787,10</u>

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

34. PRZEJĘCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

W dniu 29 marca 2018 roku SYNEKTIK S.A. nabył 101 udziałów w spółce Monrol Poland Ltd Sp. z o.o. (obecnie Synektik Pharma Sp. z o.o.) stanowiących 100% kapitału zakładowego. Podstawowym celem transakcji było umocnienie pozycji Grupy Kapitałowej jako czołowego producenta i dostawcy radiofarmaceutyków w Polsce oraz poszerzenie oferty o nowe radiofarmaceutyki (Axumin®).

Całkowita cena nabycia wynosiła 15.005.047,13 PLN i składała się z dwóch elementów:

- Zapłata przez spółkę SYNEKTIK S.A. za udziały 1.201,70 EUR (5.097,13 PLN)
- Zapłata przez spółkę Iason kwoty 3.500.000 EUR (14.999.950 PLN) tytułem spłaty wierzytelności spółki Monrol Poland Ltd Sp. z o.o. względem poprzedniego właściciela (Eczacıbaşı Monrol).

W wyniku realizacji transakcji nabycia spółki Monrol Poland Ltd Sp. z o.o. (obecnie Synektik Pharma Sp. z o.o.) Grupa Kapitałowa przejęła następujące składniki majątkowe:

- a. nieruchomości, na której znajduje się zakład farmaceutyczny, zwiększając tym samym możliwości wytwarzania różnorodnych radiofarmaceutyków, prowadzonych prac badawczych, jak również zewnętrznych kontraktów na badania kliniczne (CTC),
- b. produkty i zezwolenia farmaceutyczne,
- c. kontrakty handlowe - zwiększając swój udział rynkowy,
- d. aktywa obrotowe.

Przy rozliczeniu transakcji nabycia Monrol Poland Zarząd Podmiotu Dominującego dokonał wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań według wartości godziwej.

W poniższej tabeli przedstawiono szczegółowe parametry rozliczenia transakcji nabycia:

	Stan na 30.09.2018
Wartości niematerialne i prawne	3 214 325,18
Rzeczowe aktywa trwałe	18 123 053,19
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 470 034,70
Zapasy	53 832,92
Należności krótkoterminowe	958 610,24
Inwestycje krótkoterminowe	198 164,63
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 193,27
Zobowiązania krótkoterminowe	-1 582 394,84
Zobowiązania inne	-53 595,00
Aktywa netto	24 409 224,29
Cena nabycia	15 005 047,13
Zysk z okazjonalnego nabycia	9 404 177,16

Grupa Kapitałowa dokonała zapłaty ceny i spłaty wierzytelności w pełnej wysokości. Źródłem finansowania nabycia aktywów jest finansowanie zewnętrzne w formie kredytu bankowego BGŻ BNP Paribas S.A(dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.) oraz środki własne Jednostki Dominującej.

Grupa rozpoznała w sprawozdaniu skonsolidowanym z całkowitych dochodów – zgodnie z MSSF 3 – zysk z okazjonalnego nabycia w wysokości 9 404 177,16 PLN, będący różnicą pomiędzy wartością nabytych aktywów netto 24 409 224,29 PLN, a ceną nabycia 15.005.047,13 PLN. Zysk z okazjonalnego nabycia wynika z konieczności wycofania się z Polski byłego właściciela w związku z nie osiągnięciem wystarczającego udziału w rynku.

W związku z realizacją transakcji przejęcia Grupa poniosła koszty transakcyjne w wysokości 92.029,13 PLN

Nie było możliwe rzetelne określenie jak nabycie spółki Monrol wpłynęło z perspektywy przychodów ze sprzedaży i wyniku finansowego zarówno od dnia nabycia jak i bilansu otwarcia, gdyż w trakcie roku obrotowego spółka Monrol Poland Ltd Sp. z o.o. została połączona ze spółką Iason Sp. z o.o.

35. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

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

Tabela poniżej przedstawia kwoty brutto do zapłaty wynikające z umów leasingu samochodów oraz z czynszu za powierzchnię biurową.

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2016
Do roku	1 766 743,91	952 263,94
Od 1 roku do 3 lat	2 295 056,11	1 761 244,42
Ponad 3 lata	2 612 725,44	4 071 178,67
	6 674 525,46	6 784 687,03

36. 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. Do dnia 30 września 2018 roku z tytułu prowadzenia wspólnych prac rozwojowych Spółka poniosła łączne wydatki w wysokości 1 156 069,04 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.

37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

Grupa nie posiadała istotnych aktywów warunkowych na poszczególne dni bilansowe objęte niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Zobowiązania warunkowe obejmowały następujące pozycje:

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2016</u>
Gwarancje bankowe uzyskane w Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	1 423 097,39	2 164 272,35
Udział grupy w zobowiązaniach warunkowych jednostek ujmowanych metodą praw własności	-	-
Postępowania sądowe	-	-
Pozostałe	-	-
	<u>1 423 097,39</u>	<u>2 164 272,35</u>

38. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Firmą audytorską uprawnioną do badania sprawozdań finansowych w zakresie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego SYNEKTIK S.A. i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK za rok obrotowy 2017 jest Spółka PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o., z którą 20 czerwca 2017 roku została zawarta umowa na badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wynagrodzenie wynikające z zawartej umowy wyniosło 46 500,00 PLN, z czego 31 500,00 PLN za badanie rocznych sprawozdań i 15 000,00 PLN za przegląd półrocznych sprawozdań.

Spółka PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. była również podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za rok 2016. Łączne wynagrodzenie wyniosło 28 000,00 PLN.

39. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 21.12.2018 roku Walne Zgromadzenie Wspólników podmiotu zależnego Synektik Pharma Sp. z o.o. dokonało zmiany roku obrotowego i podatkowego, tak że będzie on trwał 12 miesięcy rozpoczynających się 1 października i kończących 30 września następnego roku kalendarzowego. W związku z powyższą kolejny rok obrotowy i podatkowy będzie miał charakter przejściowy i rozpoczął się w dniu 01.01.2019 r., a skończy z dniem 30.09.2020 r.

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku