



Synektik

**ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
SYNEKTIK S.A.
ORAZ 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

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
2. ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
3. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM I JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I SPRAWOZDANIE FINANSOWE, W TYM NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM	9
3.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Grupy Kapitałowej.....	9
3.2. Prezentacja podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych jednostki dominującej.....	12
3.3. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności	13
4. STRATEGIA ROZWOJU SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	15
5. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ SĄ NA NIE NARAŻONE	16
6. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	19
7. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY GRUPY OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM	19
8. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW	20
9. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI) UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI.....	21
10. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA	23
11. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI	24
12. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI	24
13. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI	25

**Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A.
i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.**

14. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA	25
15. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	25
16. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE GRUPA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.....	25
17. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI	26
18. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.....	27
19. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ	28
20. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ	29
21. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE.....	29
22. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE) WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNIEM DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA	29
22.1. OGÓLNA INFORMACJA NA TEMAT PRZYJĘTEGO W SPÓŁCE SYSTEMU WYNAGRODZEŃ.	29
22.2. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.	30
23. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE)	31
24. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY.....	31
25. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	31
26. INFORMACJE O UMOWIE EMITENTA Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	31
27. INFORMACJE O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	32
28. INFORMACJE O NABYCIU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA.....	33
29. INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)	33

**Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A.
i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.**

30.	INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	33
31.	INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ ORAZ INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE	33
32.	CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	33
33.	WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH 33	
34.	OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM	33
35.	CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	34
36.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYŃ	35
37.	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.....	35
38.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ O ZASADACH SPRAWOZDAWCZOŚCI.....	36
39.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ. 37	
40.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A. W 2017 ROKU	38

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje o jednostce dominującej

SYNEKTIK S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Emitent”), będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”, „Grupa SYNEKTIK”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 4 października 2001 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 4 lutego 2011 roku Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną. Spółka ma swoją siedzibę przy Al. 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 sprawozdania finansowego kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosi 4 264 564,50 PLN i dzieli się na 8 529 129 akcji serii A, B, BB, BBB, C, D i E o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

Od dnia 14 października 2014 roku akcje spółki SYNEKTIK S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (oznaczenie akcji SYNEKTIK, SNT).

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 w badaniach z użyciem pozytonowej tomografii emisyjnej (PET). Ponadto Grupa Kapitałowa prowadzi badania i prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowego

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 SA 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 trzyletnią 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 SA był następujący:

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

Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A. i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

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 SA 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 SA 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 SA.

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 SA 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 24 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 SA 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 dniu 29 marca 2018 roku w wyniku realizacji przyrzeczonej umowy sprzedaży udziałów SYNEKTIK SA 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 SA - 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 SA.

1.5 Informacja o podmiotach zależnych i podporządkowanych

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

SYNEKTIK SA nabył 100% udziałów w spółce Monrol Poland Ltd Sp. z o.o. w dniu 29 marca 2018 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 SA w dniu 9 sierpnia 2013 roku objął 50% udziałów w spółce Cyklosfera Sp. z o.o. Siedziba spółki mieści się przy ul. Feliksa Koniecznego nr 6, lok. 19U, 31-126 Kraków. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000481802 i jej czas trwania jest nieoznaczony. Spółka traktowana jest jako joint venture i podlega konsolidacji metodą praw własności, począwszy od sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 roku. Działalność spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym obejmowała świadczenie usług diagnostycznych.

2. ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest kolejnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A., które sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1.01.2017 do 30.09.2018 r.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych instrumentów finansowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą SYNEKTIK S.A.

Na sprawozdanie finansowe składają się :

- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę zostały przedstawione w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A.
i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.**

3. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM I JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I SPRAWOZDANIE FINANSOWE, W TYM NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM

3.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Grupy Kapitałowej.

Podstawowe dane finansowe i wskaźniki Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok sprawozdawczy 2017 zawarte są w poniższych tabelach.

Tabela nr 1: Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

Wyszczególnienie (dane w PLN)	2017	2016	Zmiana w PLN	Zmiana w %
Przychody netto ze sprzedaży	105 323 139	49 433 136	55 890 002	113,06%
Koszty sprzedaży i zarządu	20 544 167	11 035 780	9 508 388	86,16%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	14 736 054	2 128 076	12 607 978	592,46%
EBITDA*	19 962 243	4 218 476	15 743 767	373,21%
Całkowite dochody ogółem	12 795 998	1 087 781	11 708 217	1076,34%
Wyszczególnienie (dane w PLN)	2017	2016	Zmiana w PLN	Zmiana w %
Aktywa razem	126 439 075	91 446 931	34 992 144	38,26%
Aktywa trwałe	99 149 169	66 518 815	32 630 354	49,05%
Wartości niematerialne i prawne	44 737 923	28 691 677	16 046 246	55,93%
Rzeczowe aktywa trwałe	48 551 213	35 017 948	13 533 265	38,65%
Aktywa obrotowe	27 289 906	24 928 116	2 361 790	9,47%
Zapasy	4 217 621	5 156 242	(938 621)	-18,20%
Należności krótkoterminowe	16 485 747	11 397 470	5 088 277	44,64%
Środki pieniężne	5 291 508	8 082 755	(2 791 247)	-34,53%
Wyszczególnienie (dane w PLN)	2017	2016	Zmiana w PLN	Zmiana w %
Kapitały i zobowiązania razem	126 439 075	91 446 931	34 992 144	38,26%
Kapitały własne	70 430 716	57 634 719	12 795 998	22,20%
Zobowiązania razem	56 008 358	33 812 212	22 196 146	65,65%
Zobowiązania długoterminowe	25 745 267	12 699 663	13 045 604	102,72%
w tym długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10 352 105	1 752 727	8 599 378	490,63%
Zobowiązania krótkoterminowe	30 263 091	21 112 549	9 150 542	43,34%
w tym krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 702 169	2 984 850	1 717 319	57,53%
Zobowiązania handlowe i pozostałe krótkoterminowe	23 500 025	15 333 479	8 166 547	53,26%
Wyszczególnienie (dane w PLN)	2017	2016	Zmiana w PLN	Zmiana w %
Przepływy netto z działalności operacyjnej	7 226 474	(8 061 648)	15 288 122	-189,64%
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	(18 455 833)	(1 238 215)	(17 217 618)	1390,52%
Przepływy netto z działalności finansowej	8 438 112	(2 722 419)	11 160 531	-409,95%
Przepływy pieniężne netto	(2 791 247)	(12 022 282)	9 231 035	-76,78%

*zysk operacyjny przed amortyzacją

**Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A.
i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.**

Grupa SYNEKTIK osiągnęła w roku finansowym 2017 105,3 mln zł skonsolidowanych przychodów, wypracowując 20,0 mln zł EBITDA oraz 12,8 mln zł całkowitych dochodów ogółem. W porównaniu z poprzednim rokiem finansowym przychody Grupy wzrosły 113%, EBITDA zwiększyła się o 171%, a dochód całkowity – o 1076%. Kluczowy wpływ na wzrost ujętych w sprawozdaniu wyników miał wydłużony okres rozliczeniowy, jak również wzrost sprzedaży (szczególnie w ostatnich kwartałach roku finansowego 2017) oraz, na poziomie EBITDA oraz dochodu, pozytywny wpływ akwizycji firmy Monrol Poland (obecnie Synektik Pharma) na wyniki Grupy.

Największy, blisko 69% udział w przychodach Grupy, miał w 2017 roku finansowym segment sprzedaży sprzętu medycznego, rozwiązań IT oraz usług, który zakończył okres z 72,5 mln zł skonsolidowanych przychodów. Pozytywny wpływ na wyniki segmentu miała realizacja strategii rozwoju Grupy, zakładająca m.in. poszerzenie oferty sprzętu medycznego Grupy o urządzenia z obszaru terapii. Dywersyfikacja oferty oraz grona kontrahentów (producentów sprzętu) w połączeniu z ożywieniem na rynku zaowocowała wzrostem sprzedaży w porównywalnych okresach, w szczególności ostatnich kwartałach roku finansowego.

Segment radiofarmaceutyków wypracował w analizowanym okresie 32,8 mln zł przychodów ze sprzedaży na zewnątrz. Aktywna polityka sprzedażowa, rozwój sprzedaży radiofarmaceutyków specjalnych oraz korzystne zmiany na rynku krajowym (ograniczenie konkurencji) pozwalające na umocnienie pozycji lidera polskiego rynku farmaceutyków, w połączeniu z rosnącą sprzedażą eksportową radiofarmaceutyków przełożyły się na wzrost przychodów sprzedaży segmentu w porównywalnych okresach.

Suma bilansowa Grupy SYNEKTIK S.A. na 30 września 2018 r. wyniosła 126,4 mln zł, wobec 91,4 mln zł na 31 grudnia 2016 r. (wzrost o 38,2%). Po stronie aktywów największy wzrost odnotowały wartości niematerialne i prawne (wzrost o 55,9% rdr), na co wpływ miały m.in. realizowane inwestycje w badania i rozwój nowych produktów (radiofarmaceutyki, rozwiązania IT). Zobowiązania Grupy wzrosły o 65,6%, na co kluczowy wpływ miało pozyskanie finansowania dłużnego dla sfinansowania akwizycji firmy Monrol Poland, jak również 53% wzrost zobowiązań handlowych, wynikający tak ze wzrostu skali działalności, jak również poziomu zaawansowania realizacji projektów segmentu dostaw sprzętu i rozwiązań IT (część znaczących projektów przewidzianych jest do rozliczenia w I kwartale roku finansowego 2018).

W analizowanym okresie Grupa SYNEKTIK S.A. odnotowała 2,8 mln zł ujemnych przepływów pieniężnych. Kluczowy wpływ na zmniejszenie środków pieniężnych miały wydatki inwestycyjne, związane głównie z akwizycją Monrol Poland, częściowo skompensowane poprzez dodatnie przepływy pieniężnych z działalności operacyjnej oraz działalności finansowej.

Sytuację finansową Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. na koniec 2017 roku ilustrują zaprezentowane poniżej wskaźniki finansowe.

Tabela nr 2: Wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

Wskaźniki finansowe	2017	2016
Wskaźnik rentowności operacyjnej	13,99%	4,30%
Wskaźnik rentowności EBITDA	18,95%	8,53%
Wskaźnik rentowności netto	12,15%	2,20%
Rentowność aktywów (ROA)	10,12%	1,19%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	18,17%	1,89%
Wskaźnik płynności ogólnej	0,90	1,18
Wskaźnik płynności szybkiej	0,76	0,94
Wskaźnik rotacji należności handlowych (w dniach)	100,84	71,71
Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	133,81	97,14
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	0,71	0,87
Wskaźnik zadłużenie ogólne	0,44	0,37
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,20	0,14
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,24	0,23
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	0,80	0,59
Wartość księgową na akcję	8,26	6,76
Wartość zysk na akcję (EPS)	1,50	0,13

Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A. i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

Objaśnienia wskaźników:

- a) rentowność operacyjna – zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży
- b) rentowność EBITDA – wynik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) / przychody ze sprzedaży
- c) rentowność netto – zysk netto/ przychody ze sprzedaży
- d) rentowność aktywów (ROA) – zysk netto/ aktywa razem
- e) rentowność kapitałów własnych (ROE) – zysk netto/ kapitały własne
- f) wskaźnik płynności I – aktywa obrotowe/ zobowiązania krótkoterminowe
- g) wskaźnik płynności II – (aktywa obrotowe - zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe
- h) wskaźnik rotacji należności – należności handlowe (z kontraktami)/przychody ze sprzedaży x365
- i) wskaźnik rotacji zobowiązań – zobowiązania handlowe (z kontraktami) i inwestycyjne/ koszty operacyjne x365
- j) wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym –kapitał własny/ majątek trwały
- k) wskaźnik zadłużenia ogólnego – zobowiązania ogółem/ aktywa razem
- l) wskaźnik zadłużenia długoterminowego – zobowiązania długoterminowe/ pasywa razem
- m) wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – zobowiązania krótkoterminowe/ pasywa razem
- n) wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego – zobowiązania razem/ kapitał własny
- o) wartość księgowa na akcję – kapitał własny/ liczba akcji na koniec roku
- p) wartość zysku na akcję – zysk netto/ średnia ważona liczba akcji w okresie

W 2017 roku finansowym Grupa SYNEKTIK odnotowała znaczący wzrost rentowności (wzrost marży EBITDA o ponad 10,4 pp., a marży netto o 9,95 pp.), na co kluczowy wpływ miały, poza wydarzeniami o charakterze jednorazowym, dynamiczny wzrost skali prowadzonej działalności, zmiana portfolio oferowanych produktów w segmencie sprzedaży sprzętu medycznego, oraz dyscyplina kosztowa, pozwalająca na utrzymanie wzrostu kosztów sprzedaży i zarządu istotnie poniżej dynamiki wzrostu sprzedaży.

Sytuacja płynnościowa Grupy utrzymuje się na stabilnym poziomie. Wzrost wskaźnika rotacji należności i zobowiązań handlowych ma związek m.in. ze zmianą okresu rozliczeniowego (kumulacja rozliczeń realizowanej sprzedaży i kontraktów ma miejsce w ostatnim kwartale roku kalendarzowego). Odnotowany w roku finansowym 2017 wzrost wskaźników zadłużenia ma związek m.in. ze zrealizowaną w 2018 r. akwizycją spółki Monrol Poland. W ocenie Zarządu poziom zadłużenia Grupy, mając na uwadze m.in. rosnące zyski z działalności operacyjnej oraz poprawę przepływów z działalności operacyjnej, niezmiennie kształtuje się na bezpiecznym, komfortowym dla firmy poziomie.

**Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A.
i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.**

3.2. Prezentacja podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych jednostki dominującej

Podstawowe dane finansowe i wskaźniki SYNEKTIK S.A. za rok sprawozdawczy 2017 zawarte są w poniższych tabelach.

Tabela nr 3: Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe SYNEKTIK S.A.

Wyszczególnienie (dane w PLN)	2017	2016	Zmiana w PLN	Zmiana w %
Przychody netto ze sprzedaży	79 700 472	44 516 762	35 183 710	79,03%
Koszty sprzedaży i zarządu	15 330 313	8 969 066	6 361 247	70,92%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	375 248	2 455 096	(2 079 848)	-84,72%
EBITDA*	4 618 581	4 493 193	(125 388)	2,79%
Całkowite dochody ogółem	441 191	1 343 097	(901 906)	-67,15%
Wyszczególnienie (dane w PLN)	2017	2016	Zmiana w PLN	Zmiana w %
Aktywa razem	93 640 991	88 299 055	5 341 936	6,05%
Aktywa trwałe	73 552 289	61 995 803	11 556 486	18,64%
Wartości niematerialne i prawne	37 031 366	24 920 774	12 110 592	48,60%
Rzeczowe aktywa trwałe	29 751 706	34 431 387	(4 679 682)	-13,59%
Aktywa obrotowe	20 088 702	26 303 252	(6 214 550)	-23,63%
Zapasy	3 715 958	4 876 717	(1 160 759)	-23,80%
Należności krótkoterminowe	11 677 723	13 404 882	(1 727 158)	-12,88%
Środki pieniężne	4 302 201	7 665 016	(3 362 814)	-43,87%
Wyszczególnienie (dane w PLN)	2017	2016	Zmiana w PLN	Zmiana w %
Kapitały i zobowiązania razem	93 640 991	88 299 055	5 341 936	6,05%
Kapitały własne	56 375 008	55 933 816	441 191	0,79%
Zobowiązania razem	37 265 983	32 365 238	4 900 745	15,14%
Zobowiązania długoterminowe	14 759 607	12 699 663	2 059 944	16,22%
w tym długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	1 752 727	(1 752 727)	-100,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	22 506 376	19 665 575	2 840 801	14,45%
w tym krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	820 795	2 984 536	(2 163 741)	-72,50%
Zobowiązania handlowe i pozostałe krótkoterminowe	19 861 601	13 996 982	5 864 619	41,90%
Wyszczególnienie (dane w PLN)	2017	2016	Zmiana w PLN	Zmiana w %
Przepływy netto z działalności operacyjnej	4 120 362	(9 331 327)	13 451 689	-144,16%
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	(2 289 200)	198 931	(2 488 131)	-1250,75%
Przepływy netto z działalności finansowej	(5 193 977)	(2 637 123)	(2 556 854)	96,96%
Przepływy pieniężne netto	(3 362 814)	(11 769 519)	8 406 705	-71,43%

*zysk operacyjny przed amortyzacją

**Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A.
i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.**

Tabela nr 4: Jednostkowe wskaźniki finansowe SYNEKTIK S.A.

Wskaźniki finansowe	2017	2016
Wskaźnik rentowności operacyjnej	0,47%	5,51%
Wskaźnik rentowności EBITDA	5,79%	10,09%
Wskaźnik rentowności netto	0,55%	3,02%
Rentowność aktywów (ROA)	0,47%	1,52%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	0,78%	2,40%
Wskaźnik płynności ogólnej	0,89	1,34
Wskaźnik płynności szybkiej	0,73	1,09
Wskaźnik rotacji należności handlowych (w dniach)	95,63	108,25
Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	141,62	98,71
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	0,77	0,90
Wskaźnik zadłużenie ogólne	0,40	0,37
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,16	0,14
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,24	0,22
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	0,66	0,58
Wartość księgowa na akcję	6,61	6,56
Wartość zysk na akcję (EPS)	0,05	0,16

Objaśnienia wskaźników są identyczne jak w tabeli nr 2

3.3. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności

Za wyjątkiem informacji dotyczących zagadnień pracowniczych, które przedstawiono w tabelach poniżej, niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Emitenta i Grupy Kapitałowej, zdaniem Zarządu, nie są istotne dla oceny rozwoju, wyników i sytuacji zarówno podmiotu dominującego, jak i całej Grupy.

Tabela 5: Struktura pracowników z podziałem na płeć i wykształcenie

SYNEKTIK S.A.						
Wykształcenie	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
	83		40		43	
Wyższe ze stopniem naukowym	5	6,02%	3	7,50%	2	4,65%
Wyższe	69	83,13%	36	90,00%	33	76,74%
Średnie	9	10,84%	1	2,50%	8	18,60%
Synektik Pharma Sp. z o.o.						
Wykształcenie	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
	27		19		8	
Wyższe ze stopniem naukowym	4	14,81%	2	10,53%	2	25,00%
Wyższe	23	85,19%	17	89,47%	6	75,00%
Grupa Razem						
Wykształcenie	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
	110		59		51	
Wyższe ze stopniem naukowym	9	8,18%	5	8,47%	4	7,84%
Wyższe	92	83,64%	53	89,83%	39	76,47%
Średnie	9	8,18%	1	1,69%	8	15,69%

**Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A.
i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.**

Zarówno Spółka jak i Grupa Kapitałowa zatrudniają głównie osoby z wyższym wykształceniem i naukowym.

Tabela 6: Struktura pracowników ze względu na staż pracy

SYNEKTIK S.A.						
Staż Pracy	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
	83		40		43	
poniżej 1 roku	5	6,02%	1	2,50%	4	9,30%
od 1 roku do 3 lat	23	27,71%	16	40,00%	7	16,28%
powyżej 3 lat	55	66,27%	23	57,50%	32	74,42%
Synektik Pharma Sp z o.o.						
Staż Pracy	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
	27		19		8	
poniżej 1 roku	3	11,11%	2	10,53%	1	12,50%
od 1 roku do 3 lat	6	22,22%	3	15,79%	3	37,50%
powyżej 3 lat	18	66,67%	14	73,68%	4	50,00%
Grupa razem:						
Staż Pracy	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
	110		59		51	
poniżej 1 roku	8	7,27%	3	5,08%	5	9,80%
od 1 roku do 3 lat	29	26,36%	19	32,20%	10	19,61%
powyżej 3 lat	73	66,36%	37	62,71%	36	70,59%

Zdecydowana większość pracowników ma staż pracy powyżej 3 lat.

Tabela 7: Struktura pracowników ze względu na wiek

SYNEKTIK S.A.						
	Ogółem	Udział %	Mężczyźni	Udział %	Kobiety	Udział %
	83		43		40	
do 30 roku życia	6	7,23%	0	0,00%	6	15,00%
od 30 do 40 roku życia	35	42,17%	20	46,51%	15	37,50%
od 40 do 50 roku życia	27	32,53%	14	32,56%	13	32,50%
od 50 do 60 roku życia	10	12,05%	5	11,63%	5	12,50%
powyżej 60 roku życia	5	6,02%	4	9,30%	1	2,50%
Synektik Pharma Sp. z o.o.						
	Ogółem	Udział %	Mężczyźni	Udział %	Kobiety	Udział %
	27		19		8	
do 30 roku życia	4	14,81%	3	15,79%	1	12,50%
od 30 do 40 roku życia	13	48,15%	9	47,37%	4	50,00%
od 40 do 50 roku życia	6	22,22%	4	21,05%	2	25,00%
od 50 do 60 roku życia	3	11,11%	2	10,53%	1	12,50%
powyżej 60 roku życia	1	3,70%	1	5,26%	0	0,00%
Grupa Razem						
	Ogółem	Udział %	Mężczyźni	Udział %	Kobiety	Udział %
	110		62		48	
do 30 roku życia	10	9,09%	3	4,84%	7	14,58%
od 30 do 40 roku życia	48	43,64%	29	46,77%	19	39,58%
od 40 do 50 roku życia	33	30,00%	18	29,03%	15	31,25%
od 50 do 60 roku życia	13	11,82%	7	11,29%	6	12,50%
powyżej 60 roku życia	6	5,45%	5	8,06%	1	2,08%

4. STRATEGIA ROZWOJU SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

W dniu 31.01.2017r. Zarząd Spółki przyjął i opublikował Strategię Rozwoju Grupy Kapitałowej („Strategia”) na lata 2017-2021 (<https://www.synektik.com.pl/pl/centrum-inwestora/strategia-2017-2021>)

Spółka planuje wykorzystanie zdobytych kompetencji z zakresu inteligentnych, innowacyjnych technologii oraz skoncentrować się na trzech kluczowych, charakteryzujących się największym potencjałem komercyjnym dziedzinach medycznych: onkologii, kardiologii i neurologii. Jednocześnie Synektik zapowiada rozszerzenie pola działalności z obszaru diagnostyki na obszar terapii, w którym koncentrują się największe wydatki z zakresu ochrony zdrowia. Istotnym elementem strategii jest oczekiwana komercjalizacja innowacyjnego, charakteryzującego się globalnym potencjałem radiofarmaceutyku do diagnostyki chorób serca.

Główne cele operacyjne Strategii:

1. umocnienie Grupy Synektik na pozycji lidera polskiego rynku dystrybucji urządzeń diagnostycznych oraz produkcji radiofarmaceutyków
2. istotne zwiększenie zasięgu geograficznego działalności na wszystkich polach – od krajowego (dystrybucja urządzeń diagnostycznych i do terapii), przez regionalne (produkcja radiofarmaceutyków) i obejmujące całą Europę (systemy IT oraz usługi), po globalne (innowacyjny kardioznacznik)
3. uruchomienie całkiem nowych strumieni przychodów, z których na szczególną uwagę zasługują:

3.1. współpraca z nowymi grupami odbiorców, jakimi są oddziały onkologiczne, kardiologiczne i neurologiczne w krajowych jednostkach medycznych

3.2. komercjalizacja innowacyjnego kardioznacznika

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa Synektik S.A. realizowała wszystkie cele operacyjne przyjęte w Strategii, których efekty są widoczne we wzroście sprzedaży, wejściu w nowe obszary medyczne oraz prowadzonych pracach rozwojowych nad nowymi radiofarmaceutykami i rozwiązaniami informatycznymi.

Perspektywy rozwoju

W opinii Zarządu kluczowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową w perspektywie najbliższych kwartałów to:

1. dalsza realizacja kluczowych założeń Strategii Rozwoju Grupy na lata 2017-2021
2. oczekiwany wzrost sprzedaży sprzętu medycznego, usług IT i serwisowych, stymulowany m.in. poszerzeniem oferty Grupy o sprzęt stosowany w terapii (w tym o system robotyki chirurgicznej da Vinci) oraz wzrostem inwestycji segmentu publicznej ochrony zdrowia w sprzęt medyczny związanym z wydatkowaniem środków unijnych w ramach perspektywy finansowej na lata 2014-2020
3. rozwój sprzedaży krajowej radiofarmaceutyków osiągnięty dzięki umocnieniu pozycji Grupy na rynku w drodze akwizycji Monrol Polska, planowanemu poszerzeniu portfela radiofarmaceutyków oferowanych przez Grupę o nowe produkty (m.in. Axumin), jak również dzięki organicznemu rozwojowi rynku,
4. oczekiwany wzrost rentowności segmentu radiofarmaceutyków, związany z ograniczeniem konkurencji na rynku krajowym oraz rosnącym popytem na radiofarmaceutyki,
5. wzrost eksportu radiofarmaceutyków specjalnych na rynki ościenne,
6. rozwój działalności Centrum Badań Klinicznych, realizującej badania kliniczne na rzecz podmiotów trzecich, badania kliniczne związane z produktem kardiologicznym oraz prace rozwojowe dotyczące produktów onkologicznych,
7. rozpoczęcie trzeciej fazy badań klinicznych kardioznacznika.

W ocenie Zarządu Spółki realizacja Strategii Rozwoju w połączeniu z istotnymi zmianami otoczenia rynkowego doprowadzi do:

- istotnego zwiększenia przychodów ze sprzedaży,
- wzrostu zyskowności i efektywności zaangażowanego kapitału,
- istotnego wzrostu wartości Spółki.

5. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ SĄ NA NIE NARAŻONE

W opinii Zarządu Podmiotu Dominującego na działalność spółek Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. wpływ mają następujące czynniki:

Ryzyko związane z procesem wytwarzania radiofarmaceutyków

Możliwość komercyjnego wytwarzania radiofarmaceutyków jest uzależniona od przestrzegania szeregu przepisów prawa, w szczególności prawa farmaceutycznego i atomowego. W przepisach tych określono między innymi wymogi dotyczące personelu, pomieszczeń i sprzętu, produkcji, dokumentacji, kontroli jakości i etykietowania oraz inne wymogi, które musiały być przez spółkę zależną od Podmiotu Dominującego Synektik Pharma Sp. z o.o. spełnione w celu uzyskania zezwolenia na rozpoczęcie produkcji radiofarmaceutyków. W przypadku, gdyby Synektik Pharma Sp. z o.o. przestał spełniać określone w przepisach prawa wymogi, mogłoby dojść do utraty posiadanego przez niego zezwolenia na wytwarzanie radiofarmaceutyków, pogorszenia jego kondycji finansowej oraz perspektyw rozwoju. Ponadto proces wytwarzania radiofarmaceutyków jest skomplikowany pod względem technologicznym, istnieje ryzyko, że w jego trakcie dojdzie do błędów skutkujących zmianą właściwości wytwarzanych produktów. W skrajnych przypadkach może to spowodować wystąpienie efektów ubocznych dla pacjentów przyjmujących radiofarmaceutyki, a tym samym odpowiedzialność odszkodowawczą Emitenta i obniżenie jego reputacji.

Ryzyko związane z badaniami i planami produkcji kardioznacznika

Dnia 14 listopada 2013 r. Jednostka Dominująca zawarła umowę na prowadzenie wspólnych prac rozwojowych i zakup licencji (Research & Licence Agreement) 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. Znacznik ten umożliwia ocenę i analizę jakościową stanu pacjenta po przebytych zawałach mięśnia sercowego i w chorobach niedokrwiennych serca, jak również ocenę frakcji wyrzutowych serca oraz stopnia zaawansowania choroby wieńcowej. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka 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. Istnieje ryzyko, że wyniki badań klinicznych nie zakończą się pomyślnie lub w przewidywanym przez Emitenta terminie. Ponadto, w związku z faktem, że proces prowadzący do rejestracji i rozpoczęcia wytwarzania nowego produktu przebiega wieloetapowo, a ponadto wymaga spełnienia licznych standardów i obowiązków określonych przepisami prawa, istnieje ryzyko rozpoczęcia komercyjnej sprzedaży nowego radiofarmaceutyku później, niż Grupa to przewiduje.

Ryzyko związane z pracami badawczymi i działalnością Centrum Badawczo-Rozwojowego

Spółka Dominująca w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowego prowadzi prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami stosowanymi do diagnostyki onkologicznej oraz neurologicznej. Prace te koncentrują się na opracowywaniu nowych produktów, optymalizacji istniejącej i opracowaniu nowej, wydajniejszej i bardziej efektywnej ekonomicznie technologii wytwarzania, co przyczyni się do zdobycia przewagi konkurencyjnej, redukcji kosztów wytwarzania i zaoferowania odbiorcom bardziej trwałego, stabilniejszego i lepszego jakościowo produktu. Istnieje ryzyko, że prowadzone prace badawcze nie zakończą się pełnym sukcesem, a osiągnięte rezultaty tych prac będą poniżej spodziewanych wyników.

Ryzyko związane z udziałem w przetargach publicznych

Znacząca część umów podpisywanych przez Grupę Kapitałową SYNEKTIK S.A. jest zawierana w wyniku wygranych postępowań o udzielenie zamówienia publicznego, prowadzonych zgodnie z Ustawą z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych (Dz. U. z 3.10.2018 poz. 1986, z późn. zm.). Ustawa ta stanowi, że zamawiający dokonuje wyboru najkorzystniejszej oferty na podstawie kryteriów oceny ofert określonych w specyfikacji istotnych warunków zamówienia (art. 91, ust. 1), a kryteriami oceny ofert mogą być: cena lub koszt albo cena lub

koszt i inne kryteria odnoszące się do przedmiotu zamówienia (...) (art. 91 ust. 2-2b). Ze względu na to, że cena musi być zawsze brana pod uwagę przy wyborze oferty, choć nie musi być ona jedynym kryterium, w Polsce zdecydowana większość postępowań o udzielenie zamówienia publicznego opiera się wyłącznie o kryterium najkorzystniejszej ceny. Około 62% przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi Grupy Kapitałowej w 2017 roku obrotowym stanowiły przychody z umów zawieranych w trybie postępowania o udzielenie zamówienia publicznego. Biorąc pod uwagę konkurencję na rynku dostaw sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych, Grupa Kapitałowa nie może zapewnić, że w przyszłości przychody uzyskiwane z umów zawieranych w trybie zamówień publicznych nie ulegną obniżeniu i/lub że rentowność tych kontraktów się nie pogorszy. Mogłoby do tego dojść w wyniku presji na to, by świadczyć usługi i oferować produkty po niższych cenach, a w określonych przypadkach również lepsze jakościowo od oferowanych przez jego konkurentów.

Ryzyko związane z koncentracją sprzedaży z głównym odbiorcą radiofarmaceutyków

Udział Affidea Sp. z o.o. (dawniej Euromedic Diagnostic Polska Sp. z o.o.) w przychodach ze sprzedaży radiofarmaceutyków generowanych przez spółkę Synektik Pharma Sp. z o.o. wyniósł w 2017 r. około 36,0%, natomiast udział w przychodach ze sprzedaży Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. wyniósł około 11,3%. Emitent dostrzega uzależnienie od umowy współpracy z dnia 8 marca 2012 r., na podstawie której sprzedaje radiofarmaceutyki do Affidea Sp. z o.o. Współpraca Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. z Affidea Sp. z o.o. od wielu lat przebiega bez zakłóceń i odbywa się na podstawie wieloletniej umowy, której rozwiązanie jest ograniczone do kilku istotnych przesłanek.

Ryzyko związane ze spłatą zadłużenia długoterminowego

Grupa Kapitałowa korzysta z finansowania dłużnego i posiada kredyty długoterminowe, z której na dzień 30 września 2018 roku wynikało zobowiązanie w wysokości 10 352 104,88 PLN. Zgodnie z zapisami umowy kredytu, poza koniecznością dokonywania spłat zgodnie z harmonogramem, Emitent zobowiązany jest również do spełnienia dodatkowych warunków, w tym do utrzymywania wskaźników zadłużenia oraz obsługi długu na określonych poziomach. Naruszenie tych wymagań może skutkować podwyższeniem kosztów finansowania lub wypowiedzeniem umów przez wierzycieli i koniecznością natychmiastowego uregulowania zobowiązań.

Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Grupa SYNEKTIK posiada aktualnie długoterminowe pożyczki oraz kredyt w rachunku bieżącym oparte o zmienną stopę procentową. Łączna wartość zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. na dzień 30 września 2018 roku wynosi 16 169 868,04 PLN. W związku z posiadaniem zobowiązań opartych o zmienną stopę procentową, wysokość kosztów finansowych jest uzależniona od poziomu stóp procentowych. Zwiększenie stóp procentowych będzie skutkowało wzrostem kosztów finansowych.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

SYNEKTIK S.A. uzyskuje większość przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku, a szczególnie w ostatnim kwartale kalendarzowym. Sezonowość tę można dostrzec głównie w przychodach generowanych w segmencie realizacji dostaw sprzętu medycznego oraz rozwiązań informatycznych. Wynika to ze sposobu realizacji założonych budżetów przez publiczne instytucje ochrony zdrowia, które są nabywcami usług i produktów Spółki we wskazanych segmentach biznesowych – aktywnie wydatkują one bowiem środki właśnie pod koniec roku. Istnieje więc ryzyko zaburzenia płynności w wyniku odnotowywanej sezonowości sprzedaży. W przypadku interpretacji kwartalnych wyników SYNEKTIK S.A. bez odniesienia do wyników z innych kwartałów – zjawisko sezonowości może powodować także błędną ocenę rentowności działalności.

Ryzyko wzrostu kosztów działalności

Wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ma szereg czynników niezależnych od Grupy, spośród których część oddziałuje także na jej koszty działalności. Do czynników tych można zaliczyć między innymi wzrost płac wysoko wykwalifikowanych pracowników – takich jak informatycy, inżynierzy oraz specjaliści z zakresu farmacji, medycyny nuklearnej i ochrony radiologicznej – a także zmiany cen nabywanych przez Podmiot Dominujący towarów czy zmiany podatkowe (w tym zmiany w zakresie wysokości podatku VAT na sprzęt

medyczny). W sytuacji, gdy takiemu wzrostowi kosztów nie będzie towarzyszył jednoczesny wzrost przychodów SYNEKTIK S.A., istnieje ryzyko pogorszenia jej sytuacji finansowej.

Ryzyko związane z utratą wykwalifikowanych pracowników

Działalność Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji kluczowych pracowników. Znaczny popyt na specjalistów z branż, w których operuje Grupa Kapitałowa oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Istnieje ryzyko, że odejście kluczowych pracowników będzie miało negatywny wpływ na realizację prowadzonych przez Grupę projektów oraz na zapewnienie odpowiedniej jakości i zakresu usług, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową.

Ryzyko związane z popytem na produkty i usługi

Na działalność Grupy Kapitałowej duży wpływ wywiera popyt na oferowane przez niego rozwiązania informatyczne i sprzęt medyczny oraz na świadczone przez niego usługi serwisowania sprzętu medycznego i usługi laboratoryjne. Ewentualny spadek – lub mniejszy od zakładanego wzrost – inwestycji publicznych i prywatnych w nowy sprzęt medyczny oraz rozwiązania informatyczne może w przyszłości negatywnie oddziaływać na rezultaty finansowe Spółki. Znaczna część przychodów Grupy Kapitałowej uzyskiwana jest z umów zawieranych z podmiotami, których działalność jest finansowana przez NFZ, Ministerstwo Zdrowia, samorządy terytorialne, fundusze Unii Europejskiej oraz z innych źródeł finansowania z pieniędzy publicznych. Istotna zmiana polityki podmiotów udzielających finansowanie może więc także mieć negatywny wpływ na sytuację finansową.

Ryzyko związane ze zmianami technologii medycznych i produktów

Grupa Kapitałowa dostarcza na rynek rozwiązania informatyczne, zaawansowane technologicznie urządzenia medyczne oraz pełen zakres usług i wsparcia dla placówek medycznych w zakresie diagnostyki obrazowej. Istnieje ryzyko pojawienia się technologii i produktów na tyle innowacyjnych, że oferowane dotychczas przez Grupę rozwiązania okażą się technologicznie przestarzałe – co wpłynęłoby na spadek przychodów i wyników finansowych Grupy.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Grupy ryzyko w zakresie prowadzonej przez nią działalności. Dotyczy to w szczególności regulacji z następujących dziedzin prawa: prawo gospodarcze, w tym przepisy regulujące prowadzenie działalności gospodarczej w sektorze ochrony zdrowia, prawo farmaceutyczne, prawo atomowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo podatkowe, prawo handlowe oraz prawo spółek – w szczególności spółek publicznych. Przepisy regulujące wskazane dziedziny prawa wprowadzają szereg wymagań, których znajomości i spełnienia wymaga się od Grupy.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które są ponadto sformułowane w sposób nieprecyzyjny, bez jednoznacznej ich wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, przy czym zarówno organy skarbowe, jak i orzecznictwo sądowe w sferze podatków nie mają wypracowanych jednolitych stanowisk. Wszystko to sprawia, że polskie spółki narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych. W sytuacji gdy organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Spółkę – będącej podstawą wyliczenia jego zobowiązania podatkowego – może to negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

6. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczą się żadne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzycelności spółek z Grupy SYNEKTIK, które byłyby istotne z punktu widzenia Grupy Kapitałowej.

7. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY GRUPY OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM

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

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.

**Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A.
i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.**

Strukturę sprzedaży Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. według wartości przedstawia poniższa tabela.

Tabela nr 8: Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za lata 2016-2017

Segment działalności (dane w PLN)	2017	2016	Zmiana w PLN	Zmiana w %	Udział w %
Sprzęt diagnostyczny i IT	72 533 527 210	30 887 240 030	41 646 287 180	134,83%	68,9%
Produkcja radiofarmaceutyków	32 789 611 440	14 999 870 520	17 789 740 920	118,60%	31,1%
Usługi serwisowo - pomiarowe	-	3 546 025 820	(3 546 025 820)	-100,00%	0,0%
Razem przychody ze sprzedaży	105 323 138 650	49 433 136 370	55 890 002 280	113,06%	

W strukturze sprzedaży Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za 2017 rok dominuje segment sprzedaży sprzętu diagnostycznego i IT, który stanowi prawie 69% wartości sprzedaży ogółem w 2017 roku. Drugim pod względem udziału w przychodach Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. jest segment produkcji radiofarmaceutyków, odpowiadający za 31,1% obrotów. Działalność usługowa (serwisowa i pomiarowa), która w 2016 roku stanowiła 7% sprzedaży od października 2017 roku została włączona do segmentu sprzętu diagnostyczny i IT.

8. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW

Rynki zbytu

W 2017 roku podstawowym rynkiem zbytu Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. była sprzedaż krajowa, która stanowi około 95,2% przychodów ze sprzedaży Grupy. W przypadku sprzedaży krajowej odbiorcą towarów, produktów i usług świadczonych przez spółki z Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. były zarówno podmioty z sektora publicznego (publiczne zakłady opieki zdrowotnej), jak również niepubliczne placówki medyczne (prywatne zakłady opieki zdrowotnej) lub też inne podmioty działający na rynku ochrony zdrowia.

Tabela nr 9: Udział podmiotów z sektora publicznego w przychodach ze sprzedaży w danym segmencie działalności Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. w 2017 roku.

Sprzedaż sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych wraz z działalnością usługową	69,75%
Produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków	45,94%
Łączne przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta	61,84%

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

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

Rynki zaopatrzenia

Źródła zaopatrzenia Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. to przede wszystkim dostawcy krajowi, których udział w strukturze geograficznej zaopatrzenia wynosi około 84,6%.

W segmencie sprzedaży urządzeń diagnostycznych oraz rozwiązań informatycznych największymi dostawcami były spółki Philips Polska Sp. z o.o. oraz TMS Sp. z o.o.. Ich udział w zakupach SYNEKTIK S.A. wyniósł odpowiednio 22,51% i 22,34% co przekłada się na 15,80% i 15,68% zakupów całej Grupy Kapitałowej. Stanowi to 9,39% i 9,31% w odniesieniu do skonsolidowanej sprzedaży. Brak jest formalnych powiązań pomiędzy Grupą a ww. podmiotami.

Największymi dostawcami w segmencie produkcji radiofarmaceutyków jest INTERFREIGHT – Międzynarodowa Logistyka Transportowa Robert Robotycki (około 10,05% zakupów spoza Grupy tego segmentu i 3,83% zakupów Grupy) co jest związane z dystrybucją produkowanych radiofarmaceutyków oraz Eckert and Ziegler Radiopharma Gmb (odpowiednio 10,89% zakupów segmentu i 4,12% zakupów Grupy). Brak jest formalnych powiązań pomiędzy Grupą a ww. podmiotami.

9. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI) UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

Znaczące wydarzenia i umowy w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, o których Emitent informował w raportach bieżących:

1. W dniu 26 lipca 2017 roku (raport bieżący ESPI nr 19/2017) Spółka otrzymał pozytywną opinię w formie uchwały Komisji Bioetycznej nr 36/17 z dnia 20.07.2017 roku dotyczącą badania klinicznego znacznika PET („kardioznacznika”) do obrazowania perfuzji mięśnia sercowego u pacjentów z rozpoznaniem lub z podejrzeniem choroby wieńcowej (MPI). Wydana decyzja Komisji Bioetycznej jest niezbędna do rozpoczęcia aktywnej fazy badania klinicznego z udziałem pacjentów w ramach prowadzonej II fazy badań klinicznych nad innowacyjnym kardioznacznikiem.
2. W dniu 26 września 2017 roku (raport bieżący ESPI nr 23/2017) Zarząd Synektik S.A. poinformował o zawarciu umowy między Spółką a Specjalistycznym Zespołem Opieki Zdrowotnej nad Matką i Dzieckiem w Poznaniu, Samodzielnym Publicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej przy ul. B. Krysiwicza 7/8, 61-825 Poznań na sprzedaż i dostawę przez Spółkę tomografu komputerowego. Umowa została zawarta w wyniku przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu ograniczonego. Całkowita wartość Umowy wynosi 6 519 200,00 złotych netto (słownie: sześć milionów pięćset dziewiętnaście tysięcy dwieście złotych polskich netto).
3. W dniu 15 listopada 2017 roku (raport bieżący ESPI nr 30/2017) Spółka zawarła umowę z Mazowiecką Jednostką Wdrażania Programów Unijnych z siedzibą w Warszawie na dofinansowanie realizacji projektu „Platforma Evolution odpowiedzią na proces eksperymentowania i poszukiwania nisz rozwojowych i innowacyjnych na styku wybranych inteligentnych specjalizacji „ (Platforma Evolution) realizowanego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego na lata 2014-2020 („RPO WM 2014-2020”) w ramach Działania 1.2 „ Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw”, Typ projektów: „Proces eksperymentowania i poszukiwania nisz rozwojowych i innowacyjnych (konkurs nieprofilowany)”. Całkowita wartość projektu wynosi 3.023.971,20 PLN, a wydatki kwalifikowane to 2.985.000,00PLN. Kwota dofinansowania tego projektu z RPO WM 2014-2020, na którą została podpisana powyższa umowa wynosi 1.916.187,5 PLN tj. 64,19% całkowitej wartości projektu.

**Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A.
i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.**

4. W dniu 20 listopada 2017 roku (raport bieżący ESPI nr 31/2017) Spółka przekazała informację o zawarciu umowy między Spółką a Uniwersyteckim Szpitalem Klinicznym w Białymstoku, ul. M. Curie-Skłodowskiej 24A, 15-276 Białystok, na wyposażenie sali hybrydowej w Klinice Chirurgii Naczyń i Transplantacji USK w Białymstoku. Umowa została zawarta w wyniku przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego. Całkowita wartość Umowy wynosi 4.160.773,90 złotych netto (słownie: cztery miliony sto sześćdziesiąt tysięcy siedemset siedemdziesiąt trzy złote 90/100 grosze netto).
5. W dniu 06 grudnia 2017 roku (raport bieżący ESPI nr 34/2017) Spółka zawarła umowę z Uniwersyteckim Szpitalem Klinicznym w Olsztynie, ul. Warszawska 30, 10-082 Olsztyn na dostawę angiografu. Umowa została zawarta w wyniku przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego. Całkowita wartość Umowy wynosi 7 034 443,52 złotych netto (słownie: siedem milionów trzydzieści cztery tysiące czterysta czterdzieści trzy złote polskie 52/100 netto).
6. W dniu 21 grudnia 2017 roku (raport bieżący ESPI nr 36/2017) Zarząd Synektik S.A. przekazał opóźnioną informację poufną dotyczące podpisania przez Emitenta z Eczacıbaşı Monrol Nükleer Ürünler San. ve Tic. A. Ş. z siedzibą w Gebze w Turcji („Eczacıbaşı Monrol”) listu intencyjnego oraz podpisania z Eczacıbaşı Monrol i Monrol Europe SRL z siedzibą w Pantelimon w Rumunii („Monrol Europe”) przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów spółki Monrol Poland LTD sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Monrol”), mocą której Eczacıbaşı Monrol oraz Monrol Europe (jako sprzedający) oraz Emitent (jako kupujący) zobowiązali się zawrzeć umowę, mocą której Eczacıbaşı Monrol oraz Monrol Europe (jako sprzedający) sprzedadzą a Emitent (jako kupujący) kupi 100 % udziałów w spółce Monrol.
7. W dniu 22 marca 2018 roku (raport bieżący ESPI nr 6/2018) SYNEKTIK S.A. poinformował o zawarciu umowy Kredytowej („Umowa Kredytu”) pomiędzy RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. oraz (i) podmiotem zależnym od Emitenta Spółką Iason sp. z o.o. („Kredytobiorca 1”) i Emitentem (dalej także jako „Kredytobiorca 2”), jako kredytobiorcami. Maksymalna wartość kredytu to 15 300 000 PLN a środki finansowe z Umowy Kredytu przeznaczone zostały na sfinansowanie wstąpienia w prawa wierzyciela w stosunku do Monrol Poland LTD sp. z o.o. w zakresie wierzytelności wynikających z umowy pożyczki zawartej pomiędzy Eczacıbaşı Monrol Nükleer Ürünler San. ve Tic. A. Ş. i Monrol Poland LTD sp. z o.o. (zgodnie z warunkami Umowy opisanymi w raporcie bieżącym 36/2017) w wysokości 3.500.000 Euro oraz pokrycie kosztów transakcyjnych nabycia udziałów w spółce Monrol Poland LTD sp. z o.o.
8. W dniu 29 marca 2018 roku (raport bieżący ESPI nr 8/2018) Spółką poinformowała o przejściu na Emitenta, na podstawie zawartej umowy przedwstępnej z dnia 26 marca 2018r. prawa własności udziałów Monrol Poland LTD sp. z o.o. reprezentujących 100% kapitału zakładowego.
9. W dniu 28 maja 2018 roku (raport bieżący ESPI nr 17/2018) Spółka przekazała informację o zawarciu umowy z Mazowieckim Szpitalem Bródnowskim w Warszawie Sp. z o.o., na przebudowę obiektu przy ul. Poznańskiej 22 w Warszawie wraz z zakupem specjalistycznych urządzeń w zakresie pracowni angiografii i RTG. Umowa została zawarta w wyniku przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego. Całkowita wartość Umowy wynosi 7.733.800,00 złotych netto (słownie: siedem milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące osiemset złotych netto).
10. W dniu 6 czerwca 2018 roku (raport bieżący ESPI nr 19/2018) Zarząd Synektik przekazał informacje o zawartym porozumieniu między IASON sp. z o.o. (obecnie Synektik Pharma Sp. z o.o.), podmiotem zależnym Spółki, a firmą Blue Earth Diagnostics LTD („Blue Earth Diagnostics”) w sprawie współpracy w zakresie produkcji i sprzedaży w Polsce radioznacznika Axumin (fluciclovine 18F) („Axumin”). Na mocy porozumienia Synektik Pharma Sp. z o.o. będzie produkował, na potrzeby polskiego rynku, Axumin, jak również będzie jedynym dostawcą radioznacznika w Polsce.
11. W dniu 5 lipca 2018 roku (raport bieżący ESPI nr 21/2018) została zawarta umowa między Spółką a Intuitive Surgical, Sàrl („Intuitive Surgical”) w sprawie współpracy w zakresie sprzedaży, na polskim rynku, robotów chirurgicznych da Vinci. Na mocy zawartej umowy Spółka została wyłącznym dystrybutorem na Polskę systemów da Vinci i będzie odpowiadała za sprzedaż i serwis robotów, instrumentów i akcesoriów do ww. urządzeń, szkolenia operatorów systemów, kwestie regulacyjne oraz marketingowe. Umowa została zawarta na okres do końca 2021 r. z możliwością przedłużenia na kolejny rok.
12. W dniu 8 sierpnia 2018 roku (raport bieżący ESPI nr 22/2018) zawarta została umowa pomiędzy Spółką a Samodzielnym Publicznym Szpitalem Klinicznym nr 1 PUM w Szczecinie na dostawę i montażu angiografu wraz z niezbędnymi pracami remontowo-budowlanymi. Umowa została zawarta w wyniku

**Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A.
i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.**

przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego. Całkowita wartość umowy wynosi 3 844 635 zł netto (słownie: trzy miliony osiemset czterdzieści cztery tysiące sześćset trzydzieści pięć złotych netto).

13. W dniu 20 sierpnia 2018 (raport bieżący ESPI nr 23/2018) Spółka przekazała informację o zawarciu umowy z Przedsiębiorstwem Wielobranżowym JUMO Sp. z o.o. w Warszawie na sprzedaż, dostawę, uruchomienie i opiekę serwisową systemu chirurgii robotycznej da Vinci dla placówki medycznej Szpital Mazovia, położonej w Warszawie. Dodatkowo strony umowy uzgodniły warunki współpracy w zakresie dostawy instrumentów i akcesoriów chirurgicznych dla Szpitala Mazovia na potrzeby przyszłych operacji chirurgicznych.
14. W dniu 24 września 2018 roku (raport bieżący ESPI nr 29/2018) Spółka poinformowała o podpisaniu umowy zawartej pomiędzy NZOZ Szpital Powiatowy w Dzierżoniowie Sp. z o.o., z siedzibą w Dzierżoniowie, a konsorcjum, utworzonym przez Synektik SA jako lidera konsorcjum i BNP Paribas Lease Group Sp. z o.o. jako konsorcjanta. Umowa dotyczy zakupu, dostawy i instalacji aparatury medycznej do cyfrowej diagnostyki obrazowej, która będzie stanowiła wyposażenie Działu Radiologii NZOZ Szpitala Powiatowego w Dzierżoniowie. Zakres umowy obejmuje także wykonanie koniecznych prac adaptacyjnych pomieszczeń. Umowa została zawarta w wyniku przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego. Całkowita wartość umowy wynosi 4 210 500 netto (słownie: cztery miliony dwieście dziesięć tysięcy pięćset złotych netto).

Poza wyżej wymienionymi umowami Spółka Dominująca nie zawarła znaczących umów w okresie objętym sprawozdaniem rocznym. Spółce Dominującej nie są znane jakiegokolwiek znaczące dla jej działalności umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami Spółki.

10. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA

SYNEKTIK S.A. jest Podmiotem Dominującym w Grupie Kapitałowej SYNEKTIK S.A. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. przedstawia się następująco:

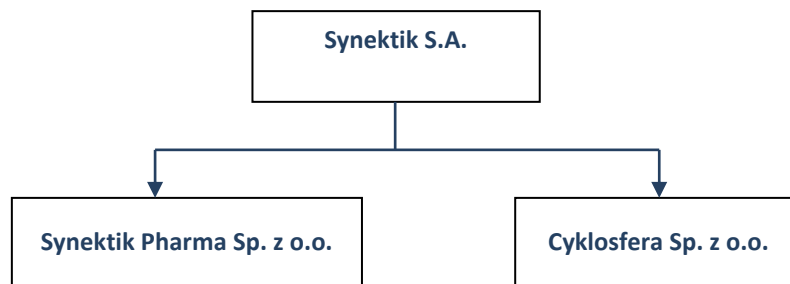


Tabela nr 10: Podmioty powiązane według stanu na dzień 30.09.2018 r.

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

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.

Dodatkowe informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych przedstawione są w Nocie nr 32 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje dotyczące inwestycji kapitałowych zostały przedstawione w punktach nr 33 i 35 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

11. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcji

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione zostały w Nocie nr 32 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

12. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Jednostka Dominująca podpisała lub aneksowała 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.

W ciągu roku finansowego 2017 Grupa Kapitałowa korzystała również z kredytu nieodnawialnego w wysokości 800 000 EUR, zaciągniętego w Raiffeisen Bank Polska S.A. Kredyt był oprocentowany w oparciu o stopę EUROLIBOR 1M plus marża na warunkach rynkowych. Kredyt został w całości spłacony w trakcie roku obrotowego.

13. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

W dniu 27 grudnia 2016 r. SYNEKTIK S.A. podpisał umowę, na mocy której zobowiązał się udzielić spółce zależnej Iason Sp. z o.o. (obecnie Synektik Pharma sp. z o.o.) pożyczki gotówkowej w kwocie 7 000 000 PLN, z oprocentowaniem w oparciu o stałą stawkę na warunkach rynkowych z pierwotnym terminem spłaty 31.12.2018 r., który został zmieniony aneksem z dnia 20.12.2017 r. na 31 grudnia 2022 roku. Umowa została zrealizowana w dwóch transzach po 3 500 000 PLN każda w dniach 11 i 12 stycznia 2017 r. W ciągu roku obrotowego dokonana została spłata rat kapitałowych w wysokości 4 000 000,00 PLN, stan pożyczki wraz ze skapitalizowanymi odsetkami przedstawiono w Nocie nr 15 do jednostkowego sprawozdania finansowego SYNEKTIK S.A.

14. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

W dniu 22 marca 2018 roku doszło do zawarcia umowy kredytowej pomiędzy RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. oraz (i) podmiotem zależnym od Spółki firmą Iason sp. z o.o. (obecnie Synektik Pharma Sp. z o.o.) oraz (ii) SYNEKTIK S.A. jako kredytobiorcami. Zabezpieczeniem umowy kredytowej jest pakiet różnych składników majątkowych, zastawów i poręczeń do maksymalnej wartości 22.950.000 PLN. W ramach pakietu zabezpieczeń SYNEKTIK S.A. ustanowił zastaw na własnych środkach trwałych, udziałach w Synektik Pharma Sp. o.o. oraz poddał się egzekucji.

Na dzień 30.09.2018 r. w banku BGŻ BNP Paribas S.A(dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.) suma uzyskanych przez Grupę Kapitałową SYNEKTIK S.A. gwarancji bankowych wynosi 1 423 097,39 PLN. Dodatkowe informacje przedstawione są w Nocie nr 37 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

15. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

Nie publikowano prognoz finansowych na rok obrotowy 2017.

16. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE GRUPA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

Zarząd Podmiotu Dominującego w wyniku zarządzania budżetowego zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. posiada pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. W ocenie Zarządu realizowany poziom przepływów pieniężnych oraz osiągnane wyniki finansowe pozwolą utrzymać wskaźniki płynności na poziomie umożliwiającym prawidłowe funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

17. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa SYNEKTIK S.A. kontynuowała realizację projektów inwestycyjnych rozpoczętych w latach poprzednich, a dotyczących głównie obszaru produkcji i badań nad radiofarmaceutykami.

W 2017 roku obrotowym Grupa Kapitałowa zrealizowała następujące zadania inwestycyjne z wykorzystaniem otrzymanych dotacji, kredytów długoterminowych oraz wypracowanych nadwyżek finansowych:

1. Zakup udziałów w spółce Monrol Poland Ltd Sp. z o.o.: całkowita wartość poniesionych nakładów inwestycyjnych 15.005.047,13 PLN
2. Zakup praw własności do 4 produktów farmaceutycznych: EFDEGE®, IASOflu®, IASOdopa® i IASOcholine®: całkowita wartość poniesionych nakładów około 1,14 mln PLN .
3. Nakłady na prace badawczo-rozwojowe w ramach projektu prac nad kardioznacznikiem do badań serca metodą PET, prowadzonych w ramach współpracy z firmą Hadasit Medical Resarch & Development Ltd: całkowita wartość poniesionych nakładów około 13,15 mln PLN.
4. Prace rozwojowe dotyczące systemów informatycznych: całkowita wartość poniesionych nakładów około 2,75 mln PLN.
5. Nakłady kapitałowe w spółce joint venture Cyklosfera: całkowita wartość poniesionych nakładów to 0,3 mln PLN.

Wykorzystanie otrzymanych dotacji

W dniu 27 października 2015 roku Spółka podpisała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie Projektu "Opracowanie nowego kardioznacznika, znakowanego 18F, do oceny perfuzji mięśnia sercowego i diagnostyki choroby wieńcowej w badaniu PET (Positron Emission Tomography)" w ramach działania 1.1 „Projekty B+R przedsiębiorstw”, poddziałania 1.1.1 „ Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 10.494.630,29 PLN, natomiast kwota dofinansowania, określona w umowie wynosi 5.582.376,15 PLN. Projekt będzie rozliczony w terminie do 31.08.2021 roku. W ramach tej umowy Spółka finansuje prace rozwojowe w zakresie prac nad kardioznacznikiem a wartość poniesionych wydatków na dzień 30 września 2018 roku wyniosła 2 658 941,07 PLN.

W dniu 21 marca 2016 r. SYNEKTIK S.A. zawarł umowę Komisją Europejską na dofinansowania w ramach Fazy 2 programu Unii Europejskiej dla MŚP Instrument Horyzont 2020 projektu Spółki pt. „MPIPETrace – Clinical performance validation of a novel biomarker for quantitative imaging of coronary artery disease”. Całkowita wartość projektu to 3 687 250,00 EUR, a poziom finansowania tego projektu z Horyzont 2020 wynosi 100%. Realizacja projektu nie powinna przekroczyć 41 miesięcy. W ramach tego projektu Spółka finansuje badania kliniczne nad kardioznacznikiem, znajdując się w drugiej fazie badań klinicznych. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka prowadziła prace związane z tym projektem, ponosząc nakłady inwestycyjne w wysokości 7 843 201,07 PLN.

W dniu 15 listopada 2017 roku Spółka zawarła umowę z Mazowiecką Jednostką Wdrażania Programów Unijnych na dofinansowanie realizacji projektu „Platforma Evolution odpowiedzią na proces eksperymentowania i poszukiwania nisz rozwojowych i innowacyjnych na styku wybranych inteligentnych specjalizacji realizowanego Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego w latach 2014-2020. Całkowita wartość projektu wynosi 3.023.971,20 PLN, a wydatki kwalifikowane to 2.985.000,00 PLN. Kwota dofinansowania tego projektu z RPO WM 2014-2020, na którą została podpisana powyższa umowa wynosi 1.916.187,5 PLN tj. 64,19% całkowitej wartości projektu. W ramach tego projektu Spółka finansuje prace badawcze i programistyczne w

zakresie rozwoju innowacyjnego produktu tj. Platformy Evolution. Wartość poniesionych wydatków na dzień 30 września 2018 roku wyniosła 1 971 611,43 PLN.

Wykorzystanie otrzymanych kredytów inwestycyjnych

W dniu 22 marca 2018 roku doszło do zawarcia umowy kredytowej pomiędzy RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. (obecnie BGŻ BNP Paribas S.A.) oraz (i) podmiotem zależnym od Spółki firmą Iason sp. z o.o. (obecnie Synektik Pharma Sp. z o.o.) oraz (ii) SYNEKTIK S.A. jako kredytobiorcami. Maksymalna wartość kredytu to 15 300 000 PLN a środki finansowe z Umowy Kredytu przeznaczone zostały na sfinansowanie wstąpienia w prawa wierzyciela w stosunku do Monrol Poland LTD sp. z o.o. w zakresie wierzytelności wynikających z umowy pożyczki zawartej pomiędzy Eczacıbaşı Monrol Nükleer Ürünler San. ve Tic. A. Ş. i Monrol Poland LTD sp. z o.o. (zgodnie z warunkami Umowy opisanymi w raporcie bieżącym 36/2017) w wysokości 3.500.000 Euro oraz pokrycie kosztów transakcyjnych nabycia udziałów w spółce Monrol Poland LTD sp. z o.o. Spłata rat kapitałowo-odsetkowych przebiega zgodnie z harmonogramem umowy, a wartość kredytu na dzień 30 września 2018 roku wynosi 14 233 478,53 PLN

W kolejnych latach Grupa Kapitałowa SYNEKTIK S.A. zamierza finansować nakłady inwestycyjne związane z kontynuacją prac nad własnymi radiofarmaceutykami oraz pracami nad kardioznacznikiem, głównie otrzymanymi dotacjami oraz wypracowanymi nadwyżkami z działalności operacyjnej, lecz również (w razie potrzeby) kapitałem obcym w postaci zadłużenia obcego. W ocenie Zarządu Podmiotu Dominującego aktualnie nie występują większe zagrożenia mogące negatywnie wpłynąć na realizację zamierzeń inwestycyjnych, a wartość pozyskanych (Program Operacyjny Inteligentny Rozwój realizowany przez NCBiR) i oczekiwanych wpływów jest wystarczająca dla pokrycia przewidywanych wydatków inwestycyjnych.

18. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wystąpiło zdarzenie nietypowe mające istotny wpływ na wynik z działalności operacyjnej.

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.

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 sp. z o.o. 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.

Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A. i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

W poniższej tabeli przedstawiono szczegółowe parametry rozliczenia transakcji nabycia:

Tabela nr 11

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>
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	<u>24 409 224,29</u>
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.

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

Czynniki mające wpływ na wynik z działalności Grupy Kapitałowej SYNEKTK za rok obrotowy 2017 r. omówiono w Rozdziale 3 niniejszego Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

19. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

W opinii Zarządu podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową SYNEKTIK S.A. w perspektywie najbliższego roku finansowego to:

1. dalsza realizacja kluczowych założeń Strategii Rozwoju Grupy na lata 2017-2021
2. oczekiwany wzrost sprzedaży sprzętu medycznego, usług IT i serwisowych, stymulowany m.in. poszerzeniem oferty Grupy o sprzęt stosowany w terapii (w tym o system robotyki chirurgicznej da Vinci) oraz wzrostem inwestycji segmentu publicznej ochrony zdrowia w sprzęt medyczny związanym z wydatkowaniem środków unijnych w ramach perspektywy finansowej na lata 2014-2020
3. rozwój sprzedaży krajowej radiofarmaceutyków osiągnięty dzięki umocnieniu pozycji Grupy na rynku w drodze akwizycji Monrol Polska, planowanemu poszerzeniu portfela radiofarmaceutyków oferowanych przez Grupę o nowe produkty (m.in. Axumin), jak również dzięki organicznemu rozwojowi rynku,
4. oczekiwany wzrost rentowności segmentu radiofarmaceutyków, związany z ograniczeniem konkurencji na rynku krajowym oraz rosnącym popytem na radiofarmaceutyki,
5. wzrost eksportu radiofarmaceutyków specjalnych na rynki ościenne,
6. rozwój działalności Centrum Badań Klinicznych, realizującej badania kliniczne na rzecz podmiotów trzecich, badania kliniczne związane z produktem kardiologicznym oraz prace rozwojowe dotyczące produktów onkologicznych,
7. rozpoczęcie trzeciej fazy badań klinicznych kardioznacznika.

W ocenie Zarządu Spółki realizacja Strategii Rozwoju w połączeniu z istotnymi zmianami otoczenia rynkowego doprowadzi do:

- istotnego zwiększenia przychodów ze sprzedaży,
- wzrostu zyskowności i efektywności zaangażowanego kapitału,
- istotnego wzrostu wartości Spółki.

20. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W dniu 06.06.2016 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej uchwałą nr 17/2016 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 zmianą bieżący rok obrotowy i podatkowy Zarówno Emitenta jak i Grupy Kapitałowej ma charakter przejściowy i rozpoczął się w dniu 01.01.2017 r., a skończył z dniem 30.09.2018 r. Pierwszy rok obrotowy i podatkowy określony zgodnie z Uchwałą będzie trwał od 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku. W dniu 06.09.2016 Walne Zgromadzenie Wspólników podmiotu zależnego Iason Sp. z o.o. również dokonało zmiany roku obrotowego i podatkowego zrównując go z ww. okresami Jednostki Dominującej.

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.

21. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE

Pomiędzy Podmiotem Dominującym a osobami zarządzającymi nie zawarto ww. umów.

22. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE) WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA

22.1. OGÓLNA INFORMACJA NA TEMAT PRZYJĘTEGO W SPÓŁCE SYSTEMU WYNAGRODZEŃ.

W Spółce Synektik S.A. od 2006 roku istnieje regulamin wynagrodzeń zgodny z art. 77² Kodeksu Pracy. Regulamin wynagradzania określa:

- wynagrodzenie za pracę w stawce miesięcznej i prowizyjnej,
- dodatki do wynagrodzenia za pracę oraz inne świadczenia wynikające ze stosunku pracy, między innymi odprawy, premie uznaniowe oraz należności związane z pokryciem kosztów podróży służbowych,
- sposób współfinansowania usług rekreacyjno-sportowych.

Spółka stosuje dwa systemy wynagrodzeń w zależności od podstawy zatrudnienia – zatrudnienie na podstawie umowy o pracę oraz zatrudnienia na podstawie umów cywilno-prawnych. Wynagrodzenie jest ściśle powiązane ze strategią spółki, jej celami krótko i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a jego

**Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A.
i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.**

poziom jest wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych z punktu widzenia osiągnięcia celów Spółki. W 2017 r. nie występowały szczególne prawa do świadczeń wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze.

Wynagrodzenie należne członkom Zarządu Synektik S.A. ustalane jest przez Radę Nadzorczą Synektik S.A. Zarząd wynagradzany jest na podstawie umowy cywilno-prawnej oraz uchwały o powołaniu. Dodatkowo członkom Zarządu przyznane jest prawo do premii. Obowiązujący w Synektik S.A. system premiowania Zarządu w dużej mierze powiązany jest z celami strategicznymi Spółki oraz osiągniętymi wynikami finansowymi. W konsekwencji analogicznie do wyników Synektik S.A. premie należne członkom Zarządu są zmienne.

W skład świadczeń pozapłacowych członków zarządu wchodzi takie elementy jak pakiet motywacyjny, czyli m.in. ubezpieczenie zdrowotne i prawo do innych dodatków, jak np. dofinansowanie zajęć sportowych, prawo do korzystania z samochodów służbowych oraz podstawowych narzędzi pracy w postaci telefonów komórkowych i laptopów.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły żadne zmiany w regulaminie i sposobie wynagradzania.

22.2. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących otrzymane w 2017 r. przedstawiają poniższe tabele.

Tabela nr 12 Wynagrodzenia osób zarządzających

Osoba	2017	2016
Cezary Kozanecki	1 445 210	781 110
Dariusz Korecki	726 000	418 200
Artur Ostrowski	778 500	437 477

Tabela nr 13 Wynagrodzenia osób nadzorujących

Osoba	2017	2016
Sawa Zarębińska	19 000	12 000
Paweł Kozanecki	6 000	6 000
Robert Rafał	3 000	4 500
Marcin Giżewski	1 988	6 000
Paweł Chudzik	13 000	
Mariusz Książek	9 500	
Wiesław Łatała	9 500	
Piotr Nowjalis	12 000	
Jacek Ossowski	3 000	
Jan Warmus		4 500
Tomasz Warmus		1 500

Pokazane powyżej wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej obejmują wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A. w 2017 roku nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych.

Pełne informacje o wynagrodzeniach ww. osób w podziale na składniki wynagrodzenia przedstawia Nota nr 32 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Transakcje z podmiotami powiązanymi”.

23. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE)

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego kapitał zakładowy SYNEKTIK S.A. wynosi 4 264 564,50 PLN i dzieli się na 8 529 129 akcji serii A, B, BB, BBB C, D i E o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2017 rok osoby zarządzające posiadały bezpośrednio lub pośrednio akcje Spółki zgodnie z poniższą tabelą:

Tabela nr 14 Liczba akcji, wartość nominalna, udział w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ

Zarząd Spółki	Liczba akcji	Wartość nominalna w PLN	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Cezary Kozanecki*	2 134 980	1 067 490,00	25,03%	25,03%
Dariusz Korecki	105 913	52 956,50	1,24%	1,24%

*pośrednio poprzez Melhus Company Ltd

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2017 rok osoby nadzorujące posiadały bezpośrednio lub pośrednio akcje Spółki zgodnie z poniższą tabelą:

Tabela nr 15 Liczba akcji, wartość nominalna, udział w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ

Rada Nadzorcza	Liczba akcji	Wartość nominalna w PLN	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Mariusz Książek i podmioty przez niego zależne	2 229 056	1 114 528	26,13%	26,13%
Piotr Nowjalis	5 000	2 500	0,06%	0,06%

24. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

Według stanu wiedzy Podmiotu Dominującego, na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją umowy mogące w przyszłości skutkować zmianą w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

25. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją programy akcji pracowniczych.

26. INFORMACJE O UMOWIE EMITENTA Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Informacje zostały zamieszczone w Nocie 38 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za okres 1.01.2017-30.09.2018 r.

27. INFORMACJE O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W kwietniu 2014 roku w ramach realizowanej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej w obszarze produkcji radiofarmaceutyków SYNEKTIK S.A. uruchomił Centrum Badawczo–Rozwojowe. Do zadań CBR należy prowadzenie prac i badań nad nowymi radiofarmaceutykami, które przyczynią się do wzrostu skuteczności profilaktyki chorób serca, nowotworów i chorób neurologicznych. W CBR realizowane są również projekty usprawniające procesy produkcyjne i poprawiające jakość istniejących już wyrobów stosowanych w diagnostyce PET. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej kontynuowała prace nad produktami medycznymi stosowanymi w obszarze diagnostyki kardiologicznej, onkologicznej i neurologicznej. Prace te koncentrują się na poszukiwaniu nowych produktów, optymalizacji istniejącej i opracowaniu nowej, wydajniejszej i bardziej efektywnej ekonomicznie technologii wytwarzania radiofarmaceutyków, co przyczyni się do zdobycia przewagi konkurencyjnej, redukcji kosztów wytwarzania i zaoferowania odbiorcom trwalszego, stabilniejszego i lepszego jakościowo produktu. Wartość wydatków na wyżej wymienione prace rozwojowe wyniosła 4,6 mln PLN.

W październiku 2014 roku Podmiot Dominujący przekazał informację o zawarciu umowy nabycia znaczących praw własności do 4 produktów farmaceutycznych: EFDEGE®, IASOflu®, IASOdopa® i IASOcholine®. W ramach umowy Emitent nabył wszelkie prawa własności do ww. produktów, wszelkie prawa intelektualne, przemysłowe i technologiczne, w tym prawa do wytwarzania i sprzedaży produktów, wszelkie istniejące zezwolenia dotyczące produktów w zakresie ich dopuszczenie do obrotu farmaceutycznego, pełną dokumentację medyczną, farmaceutyczną oraz rejestracyjną, a także prawo do udzielania licencji na produkty oraz wyłączne prawa do rynków, w tym obecnych kontrahentów sprzedającego. 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.

Istotnym elementem prac badawczych jest również realizacja umowy z dnia 14 listopada 2013 r. pomiędzy SYNEKTIK S.A. a Hadasit Medical Research Services & Development Ltd. Dotyczy ona nabycia licencji i prowadzenia wspólnych prac nad innowacyjnym znacznikiem stosowanym do badań diagnostycznych chorób serca w zakresie perfuzji mięśnia sercowego. 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. Wprowadzenie tego kardioznacznika do diagnostyki obrazowej przyczyni się do szybkiej i precyzyjnej diagnozy choroby wieńcowej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka uzyskała pozytywną opinię Komisji Bioetycznej nr 36/17 z dnia 20 lipca 2017 roku dotyczącą badania klinicznego znacznika PET („kardioznacznika”) do obrazowania perfuzji mięśnia sercowego u pacjentów z rozpoznaniem lub z podejrzeniem choroby wieńcowej (MPI). Następnie Spółka przystąpiła do procesu rekrutacji pacjentów i realizacji badań klinicznej II fazy, które na moment sporządzenia sprawozdania finansowego były istotnie zaawansowane i znajdowały się ostatnim trymestrze prowadzonej drugiej fazy badań klinicznych. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wydatki na prace rozwojowe związane z produktem kardiologicznym wyniosły około 13,15 mln PLN.

Podmiot Dominujący prowadził również prace badawcze w zakresie wprowadzenia nowych produktów informatycznych wprowadzając na rynek komercyjny takie produkty jak przeglądarkę diagnostyczną Arview (www.arview.pl) oraz rozwijał produkt Platformy Evolution (część nakładów jest finansowana uzyskaną dotacją w ramach RPO WM 2014-2020. Całkowite poniesione wydatki na rozwój systemów informatycznych wyniosły 2,75 mln PLN.

SYNEKTIK S.A. nie wyklucza współpracy z innymi firmami farmaceutycznymi w zakresie prowadzenia badań klinicznych lub zakupu innych istniejących na rynku technologii wytwarzania radiofarmaceutyków, a następnie prac nad ich rozwojem..

28. INFORMACJE O NABYCIU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK S.A. w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie dokonywała operacji nabycia akcji własnych.

29. INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Spółka Dominująca nie posiada oddziałów (zakładów).

30. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Instrumenty finansowe posiadane przez Spółkę oraz informacje o ryzyku finansowym zostały opisane w nocie 31 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 30.09.2018 oraz nocie 30 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 30.09.2018.

31. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ ORAZ INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

W 2017 roku Grupa Kapitałowa nie poniosła żadnych wydatków na działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze.

32. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa została przedstawiona w punkcie nr 3 niniejszego Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

33. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym najważniejsze zdarzenia mający znaczące wpływ na osiągnięte wyniki to:

1. Finalizacja transakcji przejęcia Monrol Poland Ltd Sp. z o.o. (obecnie Synektik Pharma Sp. z o.o.)
2. Zawarcie strategicznej umowy współpracy z firmą Intuitive Surgical, Sàrl („Intuitive Surgical”) w sprawie współpracy w zakresie sprzedaży, na polskim rynku, robotów chirurgicznych da Vinci. Na mocy zawartej umowy Spółka została wyłącznym dystrybutorem na Polskę systemów da Vinci i będzie odpowiadała za sprzedaż i serwis robotów, instrumentów i akcesoriów do ww. urządzeń, szkolenia operatorów systemów, kwestie regulacyjne oraz marketingowe.

34. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM

Główne inwestycje kapitałowe Jednostki Dominującej były związane z zarządzaniem nadwyżkami finansowymi oraz inwestycjami w podmioty zależne. Poniżej zamieszczono wykaz głównych pozycji inwestycji Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2018 roku (w PLN).

**Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A.
i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.**

Tabela nr 16: Główne pozycje lokat (inwestycji kapitałowych)

Wyszczególnienie inwestycji	Wartość w PLN
Lokaty bankowe (w tym overnight)	1 379 403,41
Środki pieniężne zdeponowane jako zabezpieczenie udzielonych gwarancji bankowych	-
Udziały w podmiocie zależnym Synektik Pharma Sp. z o.o.	599 179,13
Udziały i dopłaty w podmiocie wspólnie kontrolowanym Cyklosfera Sp. z o.o.	1 702 500

35. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Zarząd Synektik S.A. w dniu 31 stycznia przyjął i przedstawił „Strategii Grupy Kapitałowej Synektik na lata 2017-2021” (zwana dalej „Strategia”).

Zgodnie z przyjętym dokumentem, Strategia zakłada w najbliższych latach wykorzystanie zdobytych przez Grupę szerokich kompetencji oraz dostępu do inteligentnych, innowacyjnych technologii medycznych. Plany rozwoju Grupy opierają się na koncentracji na trzech kluczowych, charakteryzujących się największym potencjałem komercyjnym dziedzinach medycznych: onkologii, kardiologii i neurologii; a także utrzymaniu silnej pozycji na rynku rozwiązań dla radiologii. Jednocześnie Grupa Kapitałowa planuje rozszerzyć pole działalności z obszaru diagnostyki na obszar terapii, w którym koncentrują się największe wydatki z zakresu ochrony zdrowia. Równolegle Grupa będzie rozwijała dotychczasowe i opracowywała nowe rozwiązania informatyczne w ramach platformy „Evolution” agregującej szerokie spektrum danych medycznych oraz umożliwiającej dostęp zarówno pracownikom jednostek medycznych, jak i pacjentom. Platforma „Evolution” będzie stanowiła dla klientów Synektik istotną wartość dodaną dla oferty urządzeń medycznych.

Realizacja Strategii ma na celu:

1. Umocnienie Grupy Synektik na pozycji lidera polskiego rynku dystrybucji urządzeń diagnostycznych oraz produkcji radiofarmaceutyków.
2. Istotne zwiększenie zasięgu geograficznego działalności na wszystkich polach – od krajowego (dystrybucja urządzeń diagnostycznych i do terapii), przez regionalne (produkcja radiofarmaceutyków) i obejmujące całą Europę (systemy IT oraz usługi), po globalne (innowacyjny kardioznacznik).
3. Uruchomienie całkiem nowych strumieni przychodów, z których na szczególną uwagę zasługują:
 - 3.1. Współpraca z nowymi grupami odbiorców, jakimi są oddziały onkologiczne, kardiologiczne i neurologiczne w krajowych jednostkach medycznych.
 - 3.2. Komerccjalizacja innowacyjnego kardioznacznika.

W ocenie Zarządu Spółki realizacja Strategii Rozwoju na lata 2017-2021 w połączeniu z istotnymi zmianami otoczenia rynkowego doprowadzi do:

- istotnego zwiększenia przychodów ze sprzedaży,
- wzrostu zyskowności i efektywności zaangażowanego kapitału,
- istotnego wzrostu wartości Podmiotu Dominującego.

36. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYN

SYNEKTIK S.A. jest Podmiotem Dominującym w Grupie Kapitałowej SYNEKTIK S.A. Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące podmioty:

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

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

W dniu 29 marca 2018 r. w wyniku realizacji przyrzeczonej umowy sprzedaży udziałów SYNEKTIK SA 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 SA - jednemu wspólnikowi spółki Iason Sp. z o.o.

Poza zmianami opisanymi powyżej oraz w punkcie 19 niniejszego sprawozdania, w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wprowadzono zmian w podstawowych zasadach zarządzania Podmiotem Dominującym oraz spółkami zależnymi wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

37. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK S.A. nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych.

38. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ O ZASADACH SPRAWOZDAWCZOŚCI.

Zgodnie z § 70 ust. 1 pkt 6 oraz z § 71 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd SYNEKTIK S.A. oświadcza, że:

- zgodnie z jego najlepszą wiedzą, sprawozdania finansowe (skonsolidowane i jednostkowe) za rok obrotowy zakończony 30 września 2018 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki oraz Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

- niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 30 września 2018 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy, w tym opis rozpoznanych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd:

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

39. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ.

Na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Spółki o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2018 roku zgodnie z przepisami oraz na podstawie oświadczenia otrzymanego od PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o., Zarząd Spółki informuje, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2018 roku zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Ponadto Zarząd Spółki informuje, że są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji oraz że SYNEKTIK S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na jej rzecz przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Zarząd:

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

40. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A. W 2017 ROKU

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW

13 października 2015 r. Rada Giełdy podjęła uchwałę Nr 26/1413/2015 w sprawie przyjęcia nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Nowe zasady weszły w życie 1 stycznia 2016 r. Spółka opublikowała oświadczenie na temat stanu stosowania rekomendacji i zasad zawartych w tym zbiorze (raport bieżący EBI nr 1/2015 z dnia 7 stycznia 2016 r.), którego treść dostępna jest na stronie internetowej pod adresem <https://www.synektik.com.pl/pl/centrum-inwestora/kim-jestesmy/dobre-praktyki/>.

Zarząd SYNEKTIK S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej także „Spółka”, „Emitent”) przedstawia oświadczenie w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w SYNEKTIK S.A. sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757) oraz § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w związku z Uchwałą nr 1309/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 17 grudnia 2015 roku w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe.

Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności spółki SYNEKTIK S.A. będącego częścią raportu rocznego SYNEKTIK S.A. za rok finansowy 2017.

Wskazania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsce, gdzie tekst zasad jest publicznie dostępny

Spółka podlega zasadom zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” stanowiącym załącznik do uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku. Zbiór zasad dostępny jest m.in. na stronie internetowej GPW pod adresem: www.corp-gov.gpw.pl, która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na Głównym Rynku GPW oraz na NewConnect.

Wskazanie zakresu, w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad szczegółowych ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Zarząd Spółki oświadcza, że w roku obrotowym kończącym się 30 września 2018 roku, Spółka i jej organy przestrzegały wszystkich zasad szczegółowych ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącym załącznik do uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 z następującymi odstępami:

Część I Polityka informacyjna i komunikacyjna z inwestorami:

- zasada szczegółowa nr I.Z.1.16:

„informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7dni przed datą walnego zgromadzenia”

Wyjaśnienie:

Spółka nie prowadzi transmisji z obrad walnego zgromadzenia. Na stronie internetowej Spółki są zamieszczane pliki audio z przebiegu walnych zgromadzeń.

- zasada szczegółowa nr I.Z.2:

„spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności”

Wyjaśnienie:

Zasada nie dotyczy Spółki. Akcje Spółki nie kwalifikują się do indeksów giełdowcy WIG20 lub mWIG40. Jednakże podstawowe informacje o Spółce są zamieszczane na stronie internetowej również w języku angielskim.

Część II Zarząd i Rada Nadzorcza:

- rekomendacja nr II R.2:

„osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego”

Wyjaśnienie:

Spółka nie zapewnia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej. W skład trzyosobowego Zarządu wchodzi wyłącznie mężczyźni, natomiast w skład pięciosobowej Rady Nadzorczej wchodzi jedna kobieta – Przewodnicząca Rady Nadzorczej. Spółka wyraża poparcie dla powyższej rekomendacji, jednakże decyzja o składzie Rady Nadzorczej podejmowana jest przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu. Spółka prowadzi politykę, zgodnie z którą w Spółce zatrudniane są osoby kompetentne, kreatywne oraz posiadające odpowiednie doświadczenie zawodowe i wykształcenie.

Część III Systemy i funkcje wewnętrzne:

- zasada szczegółowa nr III Z.3:

„w odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego”

Wyjaśnienie:

W Spółce nie został wyodrębniony dział audytu wewnętrznego. Kontrola wewnętrzna jest prowadzona poprzez kierowników poszczególnych działów operacyjnych oraz dział kontrolingu i finansów, który zajmuje się również analizą ryzyka z obszaru finansowego. Wraz ze wzrostem skali działalności, Spółka planuje wdrożenie dodatkowych systemów kontroli wewnętrznej takich jak compliance i dział audytu wewnętrznego i stosowanie kryteriów niezależności.

Część IV Walne Zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami:

- rekomendacja nr IV R.2:

„jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną...”

Wyjaśnienie:

Spółka nie wykorzystuje środków komunikacji elektronicznej w zakresie obrad walnego zgromadzenia z uwagi na związane z tym koszty. Jednocześnie żaden z akcjonariuszy nie zgłaszał w tym zakresie oczekiwań, jak również nie jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu.

- rekomendacja nr IV R.3:

„spółka dąży do tego, aby w sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych...”

Wyjaśnienie:

Papiery wartościowe emitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu jedynie na rynku krajowym.

- zasada szczegółowa nr IV Z.2:

„jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym”

Wyjaśnienie:

Z uwagi na strukturę akcjonariatu Spółka prowadzi zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia w postaci plików audio.

Część VI Wynagrodzenia:

- rekomendacja nr VI R.1:

„wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń”

Wyjaśnienie:

Spółka nie posiada polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz zasad jej ustalania. Reguły wynagradzania i poziomy uposażeń Członków Zarządu ustalone są przez Radę Nadzorczą, korzystającą z opinii Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady, a Członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Wysokość wynagrodzenia uzależniona jest od zakresu indywidualnych obowiązków i obszarów odpowiedzialności powierzonych poszczególnym osobom wchodzącym w skład Zarządu i Rady Nadzorczej. Spółka nie wyklucza, że w przyszłości, do określania polityki wynagrodzeń członków Zarządu znajdą zastosowanie zalecenia Komisji Europejskiej, o których mowa powyżej.

Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Wdrożone w Spółce narzędzia rachunkowości zarządczej oraz systemy informatyczne wykorzystywane do rejestracji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych dają podstawę do oceny, iż sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są w sposób rzetelny oraz zawierają wszystkie istotne dane niezbędne do ustalenia sytuacji finansowej i majątkowej Spółki.

Za skuteczność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest odpowiedzialny Zarząd. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania i sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za sprawy finansowe. Za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Pion Księgowo Finansowy, podlegający bezpośrednio Wiceprezesowi Zarządu Spółki.

W Spółce funkcjonuje wielopoziomowy system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem pozwalający zdaniem Zarządu na efektywne przeciwdziałanie i szybkie eliminowanie ewentualnych powstałych nieprawidłowości. Ponadto wyniki finansowe Spółki są na bieżąco monitorowane przez Zarząd w trakcie roku obrotowego oraz podlegają ocenie okresowej dokonywanej przez Radę Nadzorczą.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Spółki podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłych rewidentów, którzy wyrażają opinię o rzetelności i prawidłowości tych sprawozdań. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu, z grona renomowanych firm audytorskich gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Na dzień 30 września 2018 roku kapitał zakładowy SYNEKTIK S.A. wynosił 4 264 564,50 PLN i dzielił się na 8.529.129 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, BB, BBB, C, D i E o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu SYNEKTIK S.A. wynosiła 8.529.129 głosów.

Poniższa tabela zawiera informację o akcjonariuszach, którzy według stanu wiedzy Spółki posiadali na dzień 30 września 2018 roku bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, zgodnie informacjami posiadanymi przez Spółkę.

**Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A.
i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.**

Akcjonariusz*	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Mariusz Książek i podmioty od niego zależne	2 229 056	26,13%	2 229 056	26,13%
MELHUS COMPANY Ltd	2 134 980	25,03%	2 134 980	25,03%
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	844 335	9,90%	844 335	9,90%
VALUE FIZ	569 274	6,67%	569 274	6,67%

Poniższa tabela zawiera informację o akcjonariuszach którzy posiadali na dzień 21 stycznia 2019 roku bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, zgodnie informacjami posiadanymi przez Spółkę.

Akcjonariusz*	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Mariusz Książek i podmioty od niego zależne	2 229 056	26,13%	2 229 056	26,13%
MELHUS COMPANY Ltd	2 134 980	25,03%	2 134 980	25,03%
VALUE FIZ	569 274	6,67%	569 274	6,67%

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Wszystkie akcje SYNEKTIK S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela, z którymi nie jest związane żadne uprzywilejowanie co do prawa głosu. Zgodnie ze Statutem Spółki, Założyciel Spółki Cezary Kozanecki, w drodze pisemnego oświadczenia złożonego Spółce, ma prawo do powoływania i odwoływania:

- i. dwóch Członków Rady Nadzorczej, w tym także Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I lub II stopnia lub podmioty bądź spółki, w których on, jego współmałżonek bądź krewni I lub II stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości Członków Zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 40% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- ii. jednego Członka Rady Nadzorczej, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I lub II stopnia lub podmioty bądź spółki, w których on, jego współmałżonek bądź krewni I lub II stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości Członków Zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 15% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

6 kwietnia 2018 r. Cezary Kozanecki skierował do Spółki pisemne oświadczenie o rezygnacji z wykonania uprawnienia osobistego, o który mowa w § 12 ust. 2 lit. a) Statutu Spółki przy uzupełnianiu składu Rady Nadzorczej obecnej kadencji. W konsekwencji Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 10 kwietnia 2018 r. uzupełniło skład Rady Nadzorczej o członków wybranych w drodze głosowania.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenia wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadanych papierów wartościowych

Zgodnie z wiedzą Zarządu i Statutem Spółki nie występują ograniczenia w wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenia wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadanych papierów wartościowych.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności papierów wartościowych Spółki

Zgodnie ze Statutem Spółki ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności z papierów wartościowych Spółki nie występują.

Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A. i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających w jednostce dominującej oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji akcji lub wykupie akcji

Zarząd Spółki składa się z od 1 do 3 osób, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na 3-letnią kadencję. Członków Zarządu Spółki powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki, która określa również liczbę Członków Zarządu w granicach, o jakich mowa powyżej. W celu powołania lub odwołania Członka Zarządu wymagana jest uchwała Rady Nadzorczej podjęta większością 2/3 głosów, przy obecności co najmniej 2/3 Członków Rady Nadzorczej.

Regulamin Zarządu określa szczegóły trybu działania Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu kieruje bieżącą działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje ją na zewnątrz. Wszystkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżoną ustawą albo Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki są uprawnieni Prezes Zarządu samodzielnie lub dwaj członkowie Zarządu działający łącznie bądź jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów.

Szczegółowe kompetencje i zasady działania Zarządu SYNEKTIK S.A. zostały określone w:

- 1) Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki,
- 2) Regulaminie Zarządu, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki,
- 3) Kodeksie Spółek Handlowych.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 osób, w tym Przewodniczącego, powoływanych na 3-letnią kadencję. Zgodnie ze Statutem Spółki Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w sposób następujący:

- a) założyciel Spółki Cezary Kozanecki ma prawo do powoływania i odwoływania, w drodze pisemnego oświadczenia składanego Spółce:
 - i. Dwóch członków Rady Nadzorczej, w tym także Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I lub II stopnia lub podmioty bądź spółki, w których ten założyciel, jego współmałżonek bądź krewni I lub II stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości członków zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 40% (czterdzieści procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
 - ii. Jednego członka Rady Nadzorczej, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I lub II stopnia lub podmioty bądź spółki, w których ten założyciel, jego współmałżonek bądź krewni I lub II stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości członków zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 15% (piętnaście procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- b) pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Regulamin Rady Nadzorczej określa szczegóły trybu działania Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej uchwała Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw wynikających z Kodeksu spółek handlowych należy także:

- i. zatwierdzanie rocznego budżetu Spółki przygotowanego przez Zarząd i wprowadzanie zmian do tego budżetu;
- ii. wyrażanie zgody na zbywanie, obciążanie lub nabywanie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub zorganizowanych części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ KC;
- iii. powoływanie biegłego rewidenta dla badania sprawozdania finansowego Spółki oraz biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej;
- iv. wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w użytkowaniu wieczystym nieruchomości;
- v. wyrażanie zgody na czynności określone w § 4a ust. 2, 7, 8 Statutu w granicach tam określonych;
- vi. uchwalanie oraz zmiany Regulaminu Zarządu i Rady Nadzorczej;
- vii. wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy;
- viii. odwoływanie i powoływanie oraz określanie liczby członków Zarządu;
- ix. ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;

Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A. i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

- x. zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, oraz delegowania członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnacje albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;
- xi. wyrażanie zgody na przekształcenie, połączenie i podział Spółki,
- xii. wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy, której wartość przekracza 20 % kapitału własnego z podmiotem powiązaniem. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego postanowienia przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 ze zmianami),
- xiii. wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce lub podmiotem powiązaniem ze Spółką,
- xiv. wyrażanie zgody na zasiadanie przez Członków Zarządu Spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej Spółki,
- xv. sporządzania raz w roku i przedstawiania zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- xvi. monitorowanie skuteczności i funkcji systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego funkcjonujących w Spółce, w oparciu o roczne sprawozdanie dostarczane przez Zarząd Spółki oraz dokonywane co roku oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów,
- xvii. rozpatrywania i opiniowania spraw mających być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

W ramach Rady Nadzorczej wyodrębnione są Komitet Audytu oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegalnie może jednak delegować członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Przewodniczący Rady może przydzielić członkom Rady zadania, którymi będą zajmowali się na bieżąco z ramienia Rady.

Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku.

O ile Statut Spółki inaczej nie stanowi, do podjęcia uchwały Rady Nadzorczej wymagana jest bezwzględna większość głosów, a w razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Szczegółowe kompetencje i zasady działania Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A. zostały określone w:

- 1) Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki,
- 2) Regulaminie Rady Nadzorczej, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki,
- 3) Uchwałach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- 4) Kodeksie Spółek Handlowych i innych obowiązujących przepisach prawa.

W zakresie emisji nowych akcji i wykupu akcji Spółki obowiązują regulacje Kodeksu Spółek Handlowych i przepisy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Emisja nowych akcji Spółki może nastąpić po podjęciu uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy lub na podstawie § 4a Statutu Spółki w ramach kapitału docelowego. Do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego uprawniony jest Zarząd przez okres 3 lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu dokonanej uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętą w dniu 18 kwietnia 2014 roku. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego łącznie nie więcej niż o 426.500 PLN (słownie: czterysta dwadzieścia sześć tysięcy pięćset złotych).

Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zgodnie z brzmieniem art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Zgodnie z art. 402 § 2 Kodeksu spółek handlowych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad przewidziano zamierzoną zmianę Statutu, należy powołać dotychczasowe obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego wraz z wyliczeniami nowych lub zmienionych postanowień.

Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A. i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

Zgodnie ze Statutem SYNEKTIK S.A. wszelkie zmiany Statutu Spółki należą do wyłącznych kompetencji Walnego Zgromadzenia, które decyzje w tej sprawie podejmuje w formie uchwał podjętych większością $\frac{3}{4}$ głosów. Zmiana Statutu Spółki jest skuteczna w chwili dokonania wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Opis sposobu funkcjonowania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie SYNEKTIK S.A. działa w oparciu o postanowienia Kodeksu spółek handlowych, Statut Spółki oraz zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia przyjętym uchwałą Nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Synektik Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 6 czerwca 2016 roku. Pełen tekst Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia dostępny jest w siedzibie Spółki oraz na stronie internetowej pod adresem:

<http://www.synektik.com.pl/assets/Uploads/Regulamin-Walnego-Zgromadzenia-Synektik-S-A2.pdf>

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

- 1) Walne Zgromadzenie Spółki zwołuje się przez ogłoszenie dokonane na stronie internetowej Spółki www.synektik.pl oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
- 2) Ogłoszenie powinno być dokonane, na co najmniej dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.
- 3) Spółka, od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia umieszcza na swojej stronie internetowej www.synektik.pl informacje, wymagane zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.
- 4) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może być zwołane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.
- 5) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w powyższym terminie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza Spółki.
- 6) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek złożony do Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej przez Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej $\frac{1}{20}$ kapitału zakładowego. Żądanie Akcjonariusza lub Akcjonariuszy powinno zawierać uzasadnienie, proponowany porządek obrad i projekt uchwały dotyczącej proponowanego porządku obrad.
- 7) Walne Zgromadzenie mogą odbywać się w siedzibie Spółki lub w innych miastach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza sprawami wymienionymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych, należą:

- 1) powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej,
- 2) ustalanie zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej,
- 3) uchwalanie oraz zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w użytkowaniu wieczystym nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Na wykonanie tych czynności przez spółkę wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia określone zostały w:

- 1) Statucie Spółki, który jest dostępny na stronach internetowych Spółki
- 2) Regulaminie Walnego Zgromadzenia SYNEKTIK S.A. ,który jest dostępny na stronach internetowych Spółki
- 3) Kodeksie Spółek Handlowych

Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- 1) Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące Akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).
- 2) Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
- 3) Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego Akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego Akcjonariusza. Akcjonariusz Spółki, który posiada akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku

papierów wartościowych może ustanowić kilku oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

- 4) Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba, że co innego wynika z zakresu udzielonego pełnomocnictwa. Pełnomocnik ma prawo do udzielania dalszego pełnomocnictwa, o ile wynika to z treści pełnomocnictwa.
- 5) Lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia.
- 6) Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej a następnie spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przeprowadza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W przypadku, gdy żadna z wyżej wymienionych osób nie może otworzyć Walnego Zgromadzenia, otwiera je Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
- 7) Wybory Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Spółki dokonuje się w głosowaniu tajnym. Otwierający Walne Zgromadzenie czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania oraz ogłasza jego wyniki.
- 8) Każda osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz może zgłosić jedną kandydaturę na to stanowisko.
- 9) Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy.
- 10) Każdy z Akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- 11) Oprócz uczestników Walnego Zgromadzenia określonych w ust. 1 powyżej, w obradach mogą brać udział: członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz Zarządu Spółki, Główny Księgowy Spółki, Dyrektor Finansowy Spółki lub Biegły Rewident Spółki, eksperci, doradcy, których obecność za niezbędną uzna Zarząd lub Rada Nadzorcza.
- 12) Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały jedynie w sprawach przewidzianych porządkiem obrad.
- 13) Po wyczerpaniu spraw objętych porządkiem obrad oraz ewentualnych spraw porządkowych, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza zamknięcie obrad.
- 14) Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokolowany przez notariusza.

Głosowanie

- 1) Głosowanie podczas Walnych Zgromadzeń co do zasady jest jawne.
- 2) Tajne głosowanie Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza przy wyborach oraz nad wnioskami o usunięcie członków organów Spółki, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie Przewodniczący zarządza również w innych sprawach na żądanie choćby jednego z Akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
- 3) Głosowanie oraz liczenie głosów przeprowadza się przy pomocy Komisji Skrutacyjnej lub w razie braku jej wyboru, przez Przewodniczącego Zgromadzenia.
- 4) O liczebności Komisji Skrutacyjnej decyduje Walne Zgromadzenie i dokonuje jej wyboru w głosowaniu tajnym. Zgromadzenie może podjąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania.
- 5) O ewentualnych nieprawidłowościach w głosowaniu Komisja Skrutacyjna niezwłocznie informuje Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, który ogłasza wynik głosowania.

Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A. i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych Emitenta oraz ich komitetów

Zarząd SYNEKTIK S.A.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd Spółki składa się z jednego do trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na 3 letnią kadencję.

Na dzień 1 stycznia 2017 r. skład Zarządu SYNEKTIK S.A. przedstawiał się następująco:

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

Na dzień 30 września 2018 roku oraz do daty niniejszego oświadczenia skład Zarządu SYNEKTIK S.A. przedstawiał się następująco:

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

17 maja 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki nowej kadencji Pana Cezarego Kozaneckiego.

Z dniem 28 czerwca 2017 r., kiedy to miało miejsce Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok 2016, będący ostatnim rokiem obrotowy pełnienia funkcji Członków Zarządu dotychczasowej kadencji, wygasły mandaty Pana Dariusza Koreckiego, Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Artura Ostrowskiego, Członka Zarządu. 4 grudnia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę ws. 2 nowych członków Zarządu Spółki: Pana Dariusza Koreckiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa i Pana Artura Ostrowskiego, powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

Kompetencje i zasady działania Zarządu SYNEKTIK S.A. zostały określone w:

- 1) Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- 2) Regulaminie Zarządu, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- 3) Kodeksie Sądów Handlowych

Rada Nadzorcza SYNEKTIK S.A.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu członków powoływanych na 3 letnią kadencję.

Na dzień 1 stycznia 2017 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Sawa Zuzanna Zarębińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Piotr Chudzik	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Cezary Kozanecki	Członek Rady Nadzorczej
Robert Andrzej Rafał	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Giżewski	Członek Rady Nadzorczej

21 czerwca 2017 r. spółka otrzymała 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.

28 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wybrano na trzyletnią kadencję nowy skład Rady Nadzorczej Synektik S.A., w następującym składzie:

Sawa Zarębińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Piotr Chudzik	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Kozanecki	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Nowjalis	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Osowski	Członek Rady Nadzorczej

Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A. i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

20 września 2017 r. Spółka otrzymała oświadczenie o rezygnacji Pana Jacka Osowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki.

16 października 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało w skład obecnej kadencji Rady Nadzorczej Spółki Pana Wiesława Łatałę.

5 kwietnia 2018 r. Spółka otrzymała oświadczenie o rezygnacji Pani Sawy Zarębińskiej i Pana Pawła Kozaneckiego z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki, jest skuteczne z chwilą rozpoczęcia obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zwołanego na dzień 10 kwietnia 2018 r.

10 kwietnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład obecnej kadencji Rady Nadzorczej Spółki Pana Mariusza Wojciecha Książka oraz Panią Sawę Zarębińską.

Na dzień 30 września 2018 roku oraz do daty niniejszego oświadczenia skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

Kompetencje i zasady działania Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A. zostały określone w:

- 1) Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- 2) Regulaminie Rady Nadzorczej, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- 3) Uchwałach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
- 4) Kodeksie Spółek Handlowych i innych obowiązujących przepisach prawa

Komitet Audytu SYNEKTIK S.A.

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z 11 maja 2017 roku, powołała 14 lipca 2017 r. Komitet Audytu w składzie:

Piotr Nowjalis	Przewodniczący Komitetu Audytu
Piotr Chudzik	Członek Komitetu Audytu
Paweł Cezary Kozanecki	Członek Komitetu Audytu

Kompetencje i zasady działania Komitetu Audytu zostały określone w:

- 1) Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z 11 maja 2017 r.
- 2) Regulaminie Komitetu Audytu, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki

24 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza, w związku z rezygnacją Pana Pawła Kozaneckiego z funkcji Członka Zarządu powołała w skład Komitetu Audytu Pana Wiesława Łatałę.

Na dzień 30 września 2018 r. oraz do daty niniejszego oświadczenia skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

Piotr Nowjalis	Przewodniczący Komitetu Audytu
Piotr Chudzik	Członek Komitetu Audytu
Wiesław Łatała	Członek Komitetu Audytu

Pan Piotr Nowjalis i Piotr Chudzik jako członkowie Komitetu Audytu spełniają ustawowe kryteria niezależności i ze względu na swoje dotychczasowe doświadczenie zawodowe posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych.

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę w zakresie branży i rynku ochrony zdrowia.

Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A. i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

W ramach przyjętych wewnętrznych regulaminów działania Komitetu Audytu zostały określone główne założenia dotyczące wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych. Do najważniejszych z nich należy zaliczyć:

- (1) wybór biegłego rewidenta jest dokonywany w sposób, który zapewnia niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań
- (2) Komitet Audytu dokonuje oceny niezależności biegłego rewidenta oraz stale kontroluje i monitoruje niezależność biegłego rewidenta
- (3) firma audytorska i członkowie zespołu wykonującego badanie mogący wpłynąć na wynik badania muszą być niezależni od SYNEKTIK S.A. i nie mogą brać udziału w procesie podejmowania decyzji przez SYNEKTIK S.A. co najmniej w okresie objętym badanym sprawozdaniem finansowym oraz okresie przeprowadzania badania
- (4) Spółka oraz Komitet Audytu uwzględniają wszelkie ustalenia lub wnioski zawarte w rocznym sprawozdaniu, o którym mowa w art. 90 ust. 5 ustawy o biegłych rewidentach, mogące wpłynąć na wybór firmy audytorskiej
- (5) Spółka zaprasza dowolne firmy audytorskie do składania ofert w sprawie świadczenia usługi badania ustawowego (chyba, że wybór firmy audytorskiej dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego)
- (6) zasady dotyczące wyboru firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą oraz szczegółowe kryteria wyboru określone zostały w odrębnej regulacji, tj. Procedurze wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego SYNEKTIK S.A. i skonsolidowanego sprawozdania GK SYNEKTIK SA

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym przez firmę audytorską PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. nie były świadczone żadne dodatkowe usługi. Po zakończeniu 2017 roku obrotowego firma audytorska wykonuje usługę dotyczącą badania wskaźników finansowych (tzw. kowenanty) zawartych w umowie kredytowej.

Ze względu na wydłużony rok obrotowy (01.01.2017-30.09.2018) firma audytorska do przeprowadzenia badania została wybrana przed wejściem w życie przepisów ustawy o biegłych rewidentach regulujących funkcjonowanie Komitetów Audytu.

W roku obrotowym kończącym się 30.09.2018 Komitetu Audytu prowadził następujące działania:

- (1) w dniu 18.08.2017 Przewodniczący Komitetu Audytu przeprowadził telekonferencję z biegłym rewidentem firmy audytorskiej PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. podsumowującą przebieg półrocznego przeglądu skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych,
- (2) W dniu 08.09.2017 Rada Nadzorcza przyjęła uchwałę 03/09/2017/RN w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Komitetu Audytu
- (3) Komitet Audytu przyjął w dniu 17.10.2017 uchwałę 01/10/2017/KA w sprawie przyjęcia regulacji dotyczących wyboru i korzystania z usług firm audytorskich tj:
 - (3.1) Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania SYNEKTIK SA, ;
 - (3.2) Procedurę wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania SYNEKTIK SA;
 - (3.3) Politykę świadczenia usług nie audytowych przez biegłego rewidenta lub firmę audytorską na rzecz Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.,

Po zakończeniu roku obrotowego, w dniu 25.10.2018 odbyło się spotkanie przewodniczącego Komitetu Audytu z firmą audytorską PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o, reprezentowaną przez kluczowego biegłego rewidenta, w celu omówienia strategii badania, statusu prac oraz zidentyfikowanych istotnych kwestii.

Po zakończeniu roku obrotowego w dniu 22.11.2018r., Komitet Audytu postanowił wszcząć procedurę wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego, jednostkowego sprawozdania finansowego SYNEKTIK SA i skonsolidowanego sprawozdania GK SYNEKTIK za okres 01.10.2018-30.09.2018 i przyjął uchwałę w tej sprawie (uchwała nr 01/11/2018/KA).

Roczne sprawozdanie z działalności SYNEKTIK S.A. i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

Ponadto w dniu 14.01.2019 odbyło się posiedzenie Komitetu Audytu, którego przedmiotem było m.in. spotkanie z firmą audytorską PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. reprezentowaną przez kluczowego biegłego rewidenta podsumowujące przeprowadzone badanie skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych Synektik S.A. za okres kończący się 30.09.2018r.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń i SYNEKTIK S.A.

Rada Nadzorcza Spółki powołała w dniu 14 lipca 2017 r. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń w składzie:

Sawa Zarębińska Przewodnicząca Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Piotr Nowjalis Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Paweł Cezary Kozanecki Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Kompetencje i zasady działania Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji zostały określone w:

- 1) Regulaminie Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

24 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza, w związku z rezygnacją Pana Pawła Kozaneckiego z funkcji Członka Zarządu powołała w skład Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji Pana Mariusza Książek.

Na dzień 30 września 2018 roku oraz do daty niniejszego oświadczenia skład Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji przedstawiał się następująco:

Sawa Zarębińska Przewodnicząca Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Piotr Nowjalis Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Mariusz Książek Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Podpisy Członków Zarządu

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku