



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SYNEKTIK SA  
za rok obrotowy 2020**

trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku,  
sporządzone według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej

23 grudnia 2021 r.

## SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

---

### SPIS TREŚCI

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	3
Wybrane dane finansowe .....	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej cd. ....	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	9
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego .....	10
1. Informacje ogólne .....	10
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej .....	12
3. Stosowane zasady rachunkowości .....	16
4. Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności .....	28
5. Przychody .....	30
6. Koszty działalności operacyjnej .....	31
7. Pozostałe (koszty) przychody netto .....	31
8. Przychody finansowe .....	32
9. Koszty finansowe .....	32
10. Podatek dochodowy .....	32
11. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do zbycia .....	34
12. Zysk przypadający na jedną akcję .....	34
13. wartości niematerialne .....	34
14. Rzeczowe aktywa trwałe .....	36
15. Aktywa z tytułu praw do użytkowania .....	38
16. Udzielone pożyczki .....	40
17. Zapasy .....	40
18. Należności handlowe oraz pozostałe należności .....	41
19. Należności z tytułu leasingu .....	42
20. Pozostałe aktywa niefinansowe .....	43
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	43
22. Kapitał podstawowy .....	43
23. Kapitał zapasowy .....	44
24. Kapitał rezerwowy .....	45
25. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe .....	45
26. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania .....	47

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

---

27.	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	48
28.	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych .....	49
29.	Pozostałe rezerwy.....	49
30.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	50
31.	Zarządzanie kapitałem .....	51
32.	Instrumenty finansowe.....	52
33.	Płatności realizowane w formie akcji .....	57
34.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	57
35.	Wyngrodzenia członków kluczowego kierownictwa .....	60
36.	Zobowiązania do poniesienia wydatków .....	60
37.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....	60
38.	Analiza wpływu pandemii COVID-19 na działalność Spółki.....	61
39.	Badanie sprawozdania finansowego.....	61
40.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	62

## **SYNEKTIK SA**

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku*

---

### **ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe SYNEKTIK SA za rok zakończony 30 września 2021 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i zatwierdzone przez Zarząd w składzie:

---

Cezary Kozanecki  
Prezes Zarządu

---

Dariusz Korecki  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 23 grudnia 2021 r.

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

	w tys. PLN Stan na 30.09.2021	w tys. PLN Stan na 30.09.2020	w tys. EUR Stan na 30.09.2021	w tys. EUR Stan na 30.09.2020
Aktywa razem	120 624,99	103 181,33	26 036,61	22 793,44
Aktywa trwałe	66 050,04	62 707,35	14 256,74	13 852,47
Aktywa obrotowe	54 574,95	40 473,98	11 779,87	8 940,97
Zobowiązania razem	63 358,52	46 471,89	13 675,78	10 265,95
Zobowiązania długoterminowe	15 505,86	16 828,85	3 346,90	3 717,60
Zobowiązania krótkoterminowe	47 852,66	29 643,04	10 328,88	6 548,34
Kapitał własny	57 266,47	56 709,44	12 360,83	12 527,49
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	920,50	942,07
Liczba akcji na koniec okresu	8 529 129	8 529 129	8 529 129	8 529 129
Wartość księgowa jednej akcji	6,71	6,65	1,45	1,47

Zaprezentowane wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone z wykorzystaniem kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski (NBP) na dzień 30 września 2021 r., wynoszącego 4,6329 EUR/PLN oraz na dzień 30 września 2020 r., wynoszącego 4,5268 EUR/PLN.

	w tys. PLN Okres zakończony 30.09.2021	w tys. PLN Okres zakończony 30.09.2020	w tys. EUR Okres zakończony 30.09.2021	w tys. EUR Okres zakończony 30.09.2020
<b>Przychód razem</b>	103 222,08	99 406,29	22 629,02	22 582,84
Koszty działalności razem	96 770,70	92 789,14	21 214,71	21 079,58
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 451,37	6 617,16	1 414,31	1 503,27
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 337,05	6 733,44	1 170,02	1 529,68
Zysk (strata) netto	4 377,46	5 400,35	959,66	1 226,84
Całkowite dochody ogółem	4 395,14	5 403,68	963,53	1 227,59
Średnia ważona liczba akcji	8 529 129	8 529 129	8 529 129	8 529 129
Zysk (strata) na jedną akcję	0,52	0,63	0,11	0,14

	w tys. PLN Okres zakończony 30.09.2021	w tys. PLN Okres zakończony 30.09.2020	w tys. EUR Okres zakończony 30.09.2021	w tys. EUR Okres zakończony 30.09.2020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 154,70	9 903,75	3 541,54	2 249,91
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 300,62)	(2 374,58)	(504,36)	(539,45)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 413,22)	(5 110,87)	(1 405,95)	(1 161,07)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 440,86	2 418,29	1 631,23	549,38

Zaprezentowane wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 października 2020 r. do 30 września 2021 r., wynoszącego 4,5615 EUR/PLN oraz od 1 października 2019 r. do 30 września 2020 r., wynoszącego 4,4019 EUR/PLN.

## SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2021	Okres zakończony 30.09.2020
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów		14 635 949,53	12 605 895,59
Przychody ze sprzedaży towarów		88 586 128,88	86 800 398,49
<b>Razem przychody</b>	<b>5</b>	<b>103 222 078,41</b>	<b>99 406 294,08</b>
Koszt własny sprzedaży	6	(11 070 800,00)	(10 766 969,32)
Wartość sprzedanych towarów		(69 543 826,00)	(66 934 494,64)
Koszty sprzedaży	6	(5 098 920,45)	(4 568 142,58)
Koszty zarządu	6	(5 979 082,41)	(5 844 094,21)
Koszty prac rozwojowych	6	(6 243 825,60)	(5 321 546,64)
Pozostałe (koszty) przychody netto	7	1 165 750,46	646 112,26
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>6 451 374,41</b>	<b>6 617 158,95</b>
Przychody finansowe	8	254 309,34	562 468,30
Koszty finansowe	9	(1 368 630,89)	(446 183,68)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>5 337 052,86</b>	<b>6 733 443,57</b>
Podatek dochodowy	10	959 589,36	1 333 097,81
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>4 377 463,50</b>	<b>5 400 345,76</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>4 377 463,50</b>	<b>5 400 345,76</b>
<b>Inne całkowite dochody - składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>			
Zyski i straty aktuarialne		21 822,58	4 110,52
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(4 146,29)	(781,00)
		<b>17 676,29</b>	<b>3 329,52</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>17 676,29</b>	<b>3 329,52</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>4 395 139,79</b>	<b>5 403 675,28</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję [w zł/gr na jedną akcję]</b>	<b>12</b>		
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,51	0,63
Rozwodniony		0,51	0,63

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	<b>Nota nr</b>	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	13	17 631 883,74	17 017 523,19
Rzeczowe aktywa trwałe	14	27 623 569,81	24 810 836,06
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	15	4 323 689,40	2 692 181,57
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	-	967 001,00
Udzielone pożyczki	16	5 268 458,16	5 286 494,58
Udziały w jednostkach powiązanych	32.2	1 260 202,19	1 951 679,13
Należności z tytułu leasingu	19	3 128 700,58	4 015 905,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	6 803 978,56	5 954 473,20
Pozostałe aktywa niefinansowe	20	9 556,94	11 251,74
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>66 050 039,38</b>	<b>62 707 345,47</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	17	1 835 205,29	4 776 141,59
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	32 515 647,83	22 883 342,61
Udzielone pożyczki	16	1 648 880,00	1 725 610,95
Należności z tytułu leasingu	19	1 015 905,00	984 095,00
Pozostałe aktywa niefinansowe	20	630 463,23	616 798,80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	16 928 851,17	9 487 992,82
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>54 574 952,52</b>	<b>40 473 981,77</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>120 624 991,90</b>	<b>103 181 327,24</b>

## SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CD.

	Nota nr	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.09.2020
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	22	4 264 564,50	4 264 564,50
Kapitał zapasowy	23	59 532 480,71	57 970 243,00
Kapitał rezerwowy	24	22 064,94	4 388,65
Zyski zatrzymane		(10 930 103,90)	(10 930 103,90)
Wynik bieżącego okresu		4 377 463,50	5 400 345,76
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom</b>		<b>57 266 469,75</b>	<b>56 709 438,01</b>
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>57 266 469,75</b>	<b>56 709 438,01</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26	282 275,28	423 412,92
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	5 547 112,52	4 746 381,68
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	109 494,56	151 734,12
Rezerwa na podatek odroczoney	10	689 222,50	1 256 062,49
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	30	8 877 757,87	10 251 258,45
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>15 505 862,73</b>	<b>16 828 849,66</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26	41 762 082,12	24 624 363,08
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	2 235 431,80	2 135 682,32
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	492 124,45	381 568,33
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	634 239,00	537 299,00
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	29	84 617,00	84 617,00
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	30	2 644 165,05	1 879 509,84
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>47 852 659,42</b>	<b>29 643 039,57</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>63 358 522,15</b>	<b>46 471 889,23</b>
<b>Kapitał i zobowiązania razem</b>		<b>120 624 991,90</b>	<b>103 181 327,24</b>



## SYNEKTIK SA

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku*

### SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy ogółem, w tym:	Kapitał akcyjny opłacony	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogółem, w tym:	Kapitał rezerwowy - zyski i straty aktuarialne	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały przypadające akcjonariuszom	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 października 2020 roku</b>	<b>4 264 564,50</b>	4 264 564,50	<b>57 970 243,00</b>	<b>4 388,65</b>	4 388,65	<b>(10 930 103,90)</b>	<b>5 400 345,76</b>	<b>56 709 438,01</b>	<b>56 709 438,01</b>
Podział zysku netto	-	-	1 562 237,71	-	-	-	(1 562 237,71)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(3 838 108,05)	(3 838 108,05)	(3 838 108,05)
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	17 676,29	17 676,29	-	4 377 463,50	4 395 139,79	4 395 139,79
<b>Stan na 30 września 2021</b>	<b>4 264 564,50</b>	4 264 564,50	<b>59 532 480,71</b>	<b>22 064,94</b>	22 064,94	<b>(10 930 103,90)</b>	<b>4 377 463,50</b>	<b>57 266 469,75</b>	<b>57 266 469,75</b>
<b>Stan na 1 października 2019 roku</b>	<b>4 264 564,50</b>	4 264 564,50	<b>53 253 908,04</b>	<b>1 059,13</b>	1 059,13	<b>(10 930 103,90)</b>	<b>7 786 821,40</b>	<b>54 376 249,17</b>	<b>54 376 249,17</b>
Podział zysku netto	-	-	4 716 334,96	-	-	-	(4 716 334,96)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(3 070 486,44)	(3 070 486,44)	(3 070 486,44)
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	3 329,52	3 329,52	-	5 400 345,76	5 403 675,28	5 403 675,28
<b>Stan na 30 września 2020 roku</b>	<b>4 264 564,50</b>	4 264 564,50	<b>57 970 243,00</b>	<b>4 388,65</b>	4 388,65	<b>(10 930 103,90)</b>	<b>5 400 345,76</b>	<b>56 709 438,01</b>	<b>56 709 438,01</b>

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<b>Okres zakończony 30.09.2021</b>	<b>Okres zakończony 30.09.2020</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 337 052,86	6 733 443,57
Korekty o pozycje:	10 817 643,42	3 170 301,73
Amortyzacja	5 292 726,13	4 606 553,21
Odsetki otrzymane	(210 444,55)	(495 574,73)
Odsetki zapłacone	181 142,71	119 384,79
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	30 524,31	77 542,66
Zmiana stanu zapasów	2 940 936,30	(2 946 249,09)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	(7 815 439,89)	1 467 184,19
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	12 279 196,73	1 354 907,08
Zmiana stanu rezerw	90 139,14	(21 535,10)
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	(1 366 171,29)	435 522,90
Podatek dochodowy	(2 283 141,00)	(1 818 644,00)
Wpływy z dotacji na prace rozwojowe	569 194,29	391 209,82
Odpisy aktualizujące pożyczkę i udziały Cyklosfery	1 108 980,54	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>16 154 696,28</b>	<b>9 903 745,30</b>
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	67 232,56	189 078,04
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	1 751 208,32	626,56
Spłata udzielonych pożyczek	1 596 200,00	-
Odsetki otrzymane	155 008,32	626,56
Wpływy z dotacji na aktywa trwałe	176 162,00	147 640,95
<b>Wydatki</b>		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 431 720,27)	(2 411 924,84)
Wydatki na aktywa finansowe:	(1 863 500,00)	(300 000,00)
Udzielone pożyczki	(1 863 500,00)	(300 000,00)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 300 617,39)</b>	<b>(2 374 579,29)</b>
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>		
<b>Wydatki</b>		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(3 838 108,05)	(3 070 486,44)
Spłaty rat leasingowych	(2 393 969,78)	(1 921 003,51)
Odsetki zapłacone	(181 142,71)	(119 384,79)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(6 413 220,54)</b>	<b>(5 110 874,74)</b>
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>7 440 858,35</b>	<b>2 418 291,27</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	9 487 992,82	7 069 701,55
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>16 928 851,17</b>	<b>9 487 992,82</b>

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. INFORMACJE OGÓLNE****1.1 Informacje o Spółce**

SYNEKTIK SA („Spółka”, „Jednostka”, „Jednostka Dominująca”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 4 października 2001 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 4 lutego 2011 r. została przekształcona w spółkę akcyjną. Spółka w bieżącym roku zmieniła adres siedziby i obecnie mieści się przy ul. Józefa Piusa Dziekońskiego 3, 00-728 Warszawa.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

**Zarząd SYNEKTIK SA:**

Cezary Kozanecki	Prezes Zarządu
Dariusz Korecki	Wiceprezes Zarządu

**Rada Nadzorcza SYNEKTIK SA:**

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

W okresie od publikacji ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Zarządu uległ zmianie. W związku z zakończeniem kadencji Zarządu w dniu 12 stycznia 2021 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki zostały podjęte uchwały w sprawie powołania dwóch członków Zarządu SYNEKTIK SA na nową kadencję: Pana Cezarego Kozaneckiego na stanowisko Prezesa Zarządu oraz Pana Dariusza Koreckiego na Wiceprezesa Zarządu (raport bieżący ESPI 2/2021). Z dniem 11 lutego 2021 r. wygasła kadencja Pana Artura Ostrowskiego, pełniącego funkcję członka Zarządu. W dniu 17 lutego 2021 r. Zarząd podjął uchwałę, na mocy której powołano Pana Artura Ostrowskiego na prokurenta, określając prokurę jako łączną uprawniającą do dokonywania czynności wyłącznie z członkiem organu zarządzającego (raport bieżący ESPI 11/2021).

W związku z zakończeniem kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki wybrało w dniu 11 lutego 2021 r. na trzyletnią kadencję nowy skład Rady Nadzorczej SYNEKTIK SA w następującej postaci: Mariusz Książek, Wiesław Łatała, Sawa Zarębińska, Piotr Chudzik, Dariusz Daniluk (raport bieżący ESPI 8/2021). W dniu 23 lutego 2021 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej podjęto uchwały, na mocy których ustalono podział funkcji członków Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu oraz Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń (raport bieżący ESPI 13/2021):

**- Rada Nadzorcza SYNEKTIK SA:**

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

## **SYNEKTIK SA**

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku*

---

- Komitet Audytu SYNEKTIK SA:

Dariusz Daniluk	Przewodniczący Komitetu Audytu
Piotr Chudzik	Członek Komitetu Audytu
Wiesław Łatała	Członek Komitetu Audytu

- Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń SYNEKTIK SA:

Sawa Zarębińska	Przewodnicząca Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń
Dariusz Daniluk	Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń
Mariusz Książek	Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń

### **1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej**

Spółka Synektik SA jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA. W skład Grupy wchodzi również podmioty:

- 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.

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## 2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

### 2.1 Oświadczenie zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską („UE”) oraz Standardami i Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Standardy i Interpretacje	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe i kolejne sprawozdania finansowe
Zmiany do MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później)	Zmiany wydłużają okres czasowego zwolnienia z zastosowania MSSF 9 Instrumenty Finansowe o dwa lata do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2023 r. w celu ujednocnienia z pierwszym zastosowaniem MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe, który zastępuje MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe.	Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe oraz kolejne sprawozdania finansowe, ponieważ Spółka nie działa w branży ubezpieczeniowej.
Zmiany do MSSF 16 Leasing Ulgi w czynszach związane z COVID-19 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2020 r. lub później, możliwe wcześniejsze zastosowanie)	Zmiany pozwalają leasingobiorcom, aby nie dokonywać oceny, czy ulgi w czynszach związane z COVID-19 stanowią modyfikację umów leasingu. Zatem, przy spełnieniu odpowiednich warunków, leasingobiorcy, którzy zastosują praktyczne rozwiązanie, ujmą otrzymane do dnia 30 czerwca 2021 r. ulgi w czynszach w zysku lub stracie w okresie, kiedy ulga została przyznana. Przy braku praktycznego rozwiązania ujęcie ulgi nastąpiłoby w zysku i stracie w okresie obowiązywania umowy leasingowej.	Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe oraz kolejne sprawozdania finansowe, ponieważ Spółka nie otrzymała istotnych ulg w czynszach związanych z COVID-19.

## SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 39 Instrumenty Finansowe oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później)	Celem zmian jest ułatwienie jednostkom dostarczenia użytkownikom sprawozdań finansowych oraz pomoc jednostkom przygotowującym sprawozdania finansowe zgodne z MSSF użytecznych informacji w sytuacji, gdy w związku ze zmianą wskaźnika stopy referencyjnej następuje zmiana umownych przepływów pieniężnych lub powiązań zabezpieczających. Zmiany przewidują praktyczne rozwiązanie dla niektórych zmian umownych przepływów pieniężnych oraz zwolnienie dla pewnych wymogów rachunkowości zabezpieczeń.	Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe oraz kolejne sprawozdania finansowe, ponieważ Spółka nie stosuje w istotnym zakresie rachunkowości zabezpieczeń.
--	--	---

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu sprawozdawczym.

### 2.2 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 30 września 2020 r.

### 2.3 Standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w roku kalendarzowym 2020:

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji:

**SYNEKTIK SA**

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku*

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe i kolejne sprawozdania finansowe
<p>Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone)</p> <p>(Komisja Europejska podjęła decyzję o odroczeniu zatwierdzenia tych zmian na czas nieokreślony)</p>	<p>Zmiany wyjaśniają, że w przypadku transakcji dokonanej ze spółką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, zakres w jakim należy ująć związany z transakcją zysk lub stratę zależy od tego, czy przekazane lub sprzedane aktywa stanowiły przedsięwzięcie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- całość zysku lub straty jest rozpoznawana w przypadku, gdy przeniesione aktywa spełniają definicję przedsięwzięcia (niezależnie czy przedsięwzięcie ma formę jednostki zależnej czy też nie);</li> <li>- część zysku lub straty jest rozpoznawana w przypadku gdy transakcja dotyczy aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia, nawet jeśli te aktywa znajdowały się w jednostce zależnej.</li> </ul>	<p>Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe oraz kolejne sprawozdania finansowe.</p>
<p>MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, zastosowanie prospektywne, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)</p> <p>(Standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE)</p>	<p>MSSF 17, który zastępuje przejściowy standard MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe, który został wprowadzony w 2004 roku. MSSF 4 dawał jednostkom możliwość kontynuowania ujmowania umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach, co w rezultacie oznaczało stosowanie wielu różnych rozwiązań.</p> <p>MSSF 17 rozwiązuje problem porównywalności stworzony przez MSSF 4 poprzez wymóg spójnego ujmowania wszystkich umów ubezpieczeniowych, co będzie korzystne zarówno dla inwestorów, jak i ubezpieczycieli. Zobowiązania wynikające z umów będą ujmowane w wartościach bieżących, zamiast kosztu historycznego.</p>	<p>Spółka nie oczekuje, aby Standard miał znaczący wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe oraz kolejne sprawozdania finansowe, ponieważ Spółka nie działa w branży ubezpieczeniowej.</p>
<p>Zmiany do MSSF 3 Połączenia Przedsięwzięć, MSR 16 Rzeczowe Aktywa Trwałe, MSR 37 Rezerwy, Zobowiązania Warunkowe oraz Aktywa</p>	<p>Pakiet zmian zawiera trzy zmiany o wąskim zakresie do standardów:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- aktualizuje odniesienie w MSSF 3 Połączenia Przedsięwzięć do założeń koncepcyjnych sporządzenia i prezentacji sprawozdań finansowych bez zmiany</li> </ul>	<p>Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe oraz kolejne sprawozdania finansowe.</p>

**SYNEKTIK SA**

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku*

<p>Warunkowe oraz Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)</p> <p>(zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE)</p>	<p>wymogów księgowych ujmowania połączeń przedsięwzięć;</p> <p>- zabrania jednostkom pomniejszania kosztu rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży aktywów wyprodukowanych w okresie, kiedy jednostka przygotowuje składnik rzeczowych aktywów trwałych do zamierzonego wykorzystania. Takie przychody oraz związane z nimi koszty będą ujmowane w zysku lub stracie okresu;</p> <p>- wyjaśnia jakie koszty jednostka wykorzystuje w ocenie czy dana umowa będzie rodziła stratę.</p> <p>Pakiet zawiera również Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020, które wyjaśniają użyte słownictwo oraz poprawiają drobne niekonsekwencje, przeoczenia lub sprzeczności między wymogami standardów w MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz przykładach w MSSF 16 Leasing.</p>	
<p>Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych Prezentacja Zobowiązań jako Krótkoterminowe lub Długoterminowe (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)</p> <p>(zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE)</p>	<p>Zmiany wyjaśniają, że prezentacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna być oparta jedynie na istniejącym na dzień sprawozdawczy prawie Jednostki do odroczenia uregulowania danego zobowiązania. Prawo do odroczenia uregulowania zobowiązania na przynajmniej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego nie musi być bezwarunkowe, musi ono jednak być znaczące. Na powyższą prezentację nie mają wpływu intencje ani oczekiwania kierownictwa Jednostki co do skorzystania z tego prawa bądź co do terminu, w jakim miałyby to nastąpić. Zmiany dostarczają również wyjaśnień co do zdarzeń, które uznaje się za uregulowanie zobowiązań.</p>	<p>Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe oraz kolejne sprawozdania finansowe.</p>



<p>Zmiany do MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)  (zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE)</p>	<p>Zmiany do MSR 1 wymagają od jednostek ujawnienia istotnych zasad (polityk) rachunkowości zamiast znaczących zasad (polityk) rachunkowości.</p>	<p>Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe oraz kolejne sprawozdania finansowe.</p>
<p>Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)  (zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE)</p>	<p>Zmiany wprowadzają definicje wartości szacunkowej oraz zawierają inne zmiany do MSR 8 wyjaśniające, jak rozróżnić zmianę polityki rachunkowości od zmian szacunków. Powyższe rozróżnienie jest bardzo ważne, ponieważ zmiany polityki rachunkowości są zasadniczo stosowane retrospektywnie, podczas gdy zmiany szacunków ujmowane są w okresie, w którym zmiany wystąpiły.</p>	<p>Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe oraz kolejne sprawozdania finansowe.</p>

### 3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### 3.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

#### 3.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

#### 3.3 Rzeczowe aktywa trwałe

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

## SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

---

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

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

Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów, odbywa się zgodnie z decyzją Zarządu przez czas odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Obiekty o wartości do 3,5 tys. PLN odnoszone są jednorazowo w koszty zużycia materiałów. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty netto. Do wyceny wartości rezydualnej majątku trwałego stosowano podejście dochodowe polegające na ustaleniu wartości rynkowej środka trwałego poprzez określenie wysokości możliwych wpływów z tytułu posiadania lub też wykorzystania danego składnika majątku.

Podczas ustalania wartości rezydualnej aktywów trwałych, których rynek istnieje, wzięto pod uwagę cenę, jaką można by uzyskać w momencie sprzedaży danego składnika majątku.

Dla grupy składników majątku trwałego, których rynek jest ograniczony ze względu na ich specyfikę, wzięto pod uwagę następujące czynniki:

- bieżące ceny na aktywnym rynku podobnych środków trwałych z uwzględnieniem ich odmierności,
- bieżące ceny, które można by uzyskać, skorygowane w taki sposób, by uwzględniły wiek i stan tego składnika, jaki będzie na koniec okresu jego ekonomicznego używania, po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia.

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

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

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

### 3.4 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

### 3.5 Wartości niematerialne

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

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

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

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

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady niespełniające ww. warunków ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów prac rozwojowych. Zgodnie z rekomendacją Komisji Nadzoru Finansowego do tej grupy nakładów należą m.in. koszty poniesione na prace rozwojowe nad kardioznacznikami, aż do momentu ich rejestracji.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się zgodnie z decyzją Zarządu przez czas odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Jednostka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Obiekty o wartości do 3,5 tys. PLN ujmowane są jednorazowo w kosztach operacyjnych. Okres użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencja na radiofarmaceutyki	7,5-20 lat
Prace rozwojowe	10 lat
Pozostałe wartości niematerialne	10 lat

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości wartości niematerialnych, jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.7 Wycena wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych**

Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia dla udziałów w jednostkach podporządkowanych objętych w zamian za wniesiony aport ustalana jest na podstawie wartości bilansowej składników aportu na dzień wniesienia.

### **3.8 Zapasy**

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

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia.

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

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według ściśle określonego kryterium oceny. Na koniec każdego kwartału jest dokonywana analiza stanu zapasów magazynowych. Na podstawie przynależności danego towaru do określonej kategorii zapasów oraz w zależności od okresu magazynowania, dokonywane będzie wyliczenie odpisu aktualizującego na dany dzień przeprowadzenia analizy stanów magazynowych.

Odpis aktualizujący w zależności od grupy i okresu magazynowania może wynieść od 20% do 100% wartości zapasu.

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

### **3.9 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia**

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

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

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

### **3.10 Rezerwy**

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

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

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

### **3.11 Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe klasyfikowane są w następujących kategoriach:

- a) wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- b) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- c) wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

Spółka dokonuje klasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne do danej kategorii aktywów na podstawie modelu biznesowego zarządzania grupami aktywów finansowych oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Do zasadniczych modeli zarządzania aktywami finansowymi zalicza się model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży oraz model utrzymywania w innych celach niż cele wskazane w dwóch poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia). Spółka przyjmuje zasadę, iż sprzedaż aktywa finansowego tuż przed terminem jego zapadalności nie stanowi zmiany modelu biznesowego z utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy na model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży, lub na model utrzymywania w innych celach.

Aktywa finansowe są usuwane z bilansu, gdy wygasły prawa do otrzymania przepływów pieniężnych wynikające z tych aktywów lub gdy Spółka przeniosła prawa do otrzymania przepływów pieniężnych na stronę trzecią i jednocześnie przekazała zasadniczo całe ryzyko oraz korzyści z tytułu ich własności.

Na koniec każdego kwartału Spółka dokonuje analizy ryzyka niewypłacalności w podziale na podmioty prywatne oraz publiczne. W przypadku podmiotów publicznych ryzyko niewypłacalności wynosi 0 (zobowiązania gwarantowane przez jednostki budżetowe). W przypadku podmiotów prywatnych na podstawie struktury czasowej zapadalności należności Spółka stosuje odpowiednie parametry dyskontujące w danej strukturze czasowej.

Na podstawie analizy strat kredytowych z lat poprzednich, zostały ustalone następujące stawki oczekiwanych strat kredytowych na należności:

- należności niewymagalne - 0,5%,
- należności wymagalne:
  - do 1 miesiąca - 2,5%,
  - 1-3 miesiące - 5%,
  - 3-6 miesięcy - 7,5%,
  - powyżej 6 miesięcy - 10%.

### **3.11.1 Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- a) aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- b) jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Spółka do wyceny w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności podlegające pod zakres MSSF 9. Spółka wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy. Należności z tytułu dostaw i usług z terminem zapadalności poniżej 12 miesięcy są wyceniane w wartości nominalnej po pomniejszeniu o wartość oczekiwanych strat kredytowych.

### 3.11.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w przychodach lub kosztach finansowych.

### 3.11.3 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody

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

## 3.12 Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego. Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu. Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych, lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

## 3.13 Instrumenty pochodne

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

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

## 3.14 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Spółka po raz kolejny zastosowała MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Model Pięciu Kroków obejmuje następujące elementy:

### Identyfikacja umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

**Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia**

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

**Określenie ceny transakcyjnej**

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które, zgodnie z oczekiwaniem Spółki, będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (np. niektórych podatków od sprzedaży, opłaty paliwowej, akcyzy). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

**Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia**

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które, zgodnie z oczekiwaniem Spółki, przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

**Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia**

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów, w miarę jego powstawania lub ulepszania, sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Przychody zgodnie z MSSF 15, ze względu na specyfikę prowadzonej przez Spółkę działalności, w tym realizację długoterminowych kontraktów sprzedażowych związanych z dostawą wiodących na rynku rozwiązań informatycznych oraz sprzętu do placówek medycznych wraz z usługami jego instalacji, dostosowania pomieszczeń do jego wymogu i szeregu innych, Spółka dokonała analizy wpływu wdrożenia tego MSSF na prezentowane przez nią dane finansowe.

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



Na koniec każdego kwartału komponenty, których okres realizacji jeszcze się nie rozpoczął, będą odpowiednio alokowane w przychody przyszłych okresów, a następnie zgodnie z upływem terminu ich realizacji rozliczane w przychody.

### **3.14.1 Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

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

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

### **3.15 Leasing**

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

#### **Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

#### **Zobowiązania z tytułu leasingu**

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

#### **Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości**

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości

w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### **3.16 Waluty obce**

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

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

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

### **3.17 Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

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

### **3.18 Dotacje rządowe**

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

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

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych w niezmienionej, a więc otrzymanej wysokości, do czasu przyjęcia do używania finansowanych z dotacji środków trwałych. Dotacje

powinny być w sposób systematyczny i racjonalny ujmowane jako przychody w okresach, w których zapewniona zostanie ich współmierność z kosztami amortyzacji ujętymi w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Dotacje otrzymane na zakup środków trwałych, które zostaną wykorzystane w procesie tworzenia nowych wartości prawnych, zostaną zaewidencjonowane w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów do momentu zakończenia procesu wytworzenia nowej wartości niematerialnej i prawnej. Amortyzacja środków trwałych zwiększa wartość nowopowstałych wartości niematerialnych i prawnych. Rozliczenie dotacji nastąpi poprzez systematyczne odniesienie jej w przychody, przy zapewnieniu ich współmierności z kosztami amortyzacji nowopowstałych aktywów.

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

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

### **3.19 Koszty świadczeń pracowniczych**

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

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

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

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

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

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

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

### **3.20 Płatności realizowane w formie akcji**

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

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki

co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Jednostka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

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

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

### **3.21 Opodatkowanie**

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

#### **3.21.1 Podatek bieżący**

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

#### **3.21.2 Podatek odroczony**

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

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

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

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

#### **3.21.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrachunkowy**

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

#### 4. PODSTAWOWE OSĄDY ORAZ PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

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

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

##### 4.1. Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

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

##### 4.2. Podstawy szacowania niepewności

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

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

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

###### (b) Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

W zakresie świadczeń pracowniczych Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Rezerwy na odprawy emerytalne szacowane są metodą aktuarialną, której zastosowanie wymaga przyjęcia licznych założeń, które mogą ulegać znaczącym zmianom wpływając na wysokość ujmowanych kosztów świadczeń pracowniczych. Założenia przyjęte do wyceny powyższych rezerw jak również wartości tych rezerw zostały przedstawione w notce 28.

###### (c) Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości może wpłynąć na realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego, a wręcz spowodować, że założenie takie stałoby się nieuzasadnione. Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych.

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

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

**(d) Prace rozwojowe**

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

**(e) Udziały w jednostkach zależnych i wspólne przedsięwzięcie**

Spółka dokonała w tym roku szczegółowej oceny odzyskiwalności inwestycji poniesionych w Spółkę będącą wspólnym przedsięwzięciem. Ocena ryzyka i zagrożeń została opisana w nocie nr 32.2.

**(f) Utrata wartości należności handlowych**

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

**(g) Ujmowanie przychodów**

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

**(h) Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy**

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

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

**(i) Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi**

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

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

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

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

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

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

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

## 5. PRZYCHODY

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

	<b>Okres zakończony 30.09.2021</b>	<b>Okres zakończony 30.09.2020</b>
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	1 674 388,20	2 669 366,88
Sprzedaż krajowa	1 674 388,20	2 669 366,88
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	12 961 561,33	9 936 528,71
Sprzedaż krajowa	12 723 651,85	9 754 509,75
Sprzedaż eksportowa	237 909,48	182 018,96
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	88 586 128,88	86 800 398,49
Sprzedaż krajowa	87 783 399,74	86 798 119,89
Sprzedaż eksportowa	802 729,14	2 278,60
	<b>103 222 078,41</b>	<b>99 406 294,08</b>

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

## SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

### 6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

	Okres zakończony 30.09.2021	Okres zakończony 30.09.2020
Amortyzacja, w tym:	5 292 726,13	4 606 553,21
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 916 175,95	3 526 308,09
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 376 550,18	1 080 245,12
Zużycie surowców i materiałów	2 291 107,50	2 311 732,32
Usługi obce	7 648 088,11	6 909 164,10
Koszty świadczeń pracowniczych	11 844 653,71	11 376 814,12
Podatki i opłaty oraz pozostałe koszty	1 316 053,01	1 296 489,00
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>28 392 628,46</b>	<b>26 500 752,75</b>
Koszty sprzedaży	(5 098 920,45)	(4 568 142,58)
Koszty zarządu	(5 979 082,41)	(5 844 094,21)
Koszty prac rozwojowych	(6 243 825,60)	(5 321 546,64)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>11 070 800,00</b>	<b>10 766 969,32</b>

W kosztach działalności operacyjnej koszty świadczeń pracowniczych obejmują:

	Okres zakończony 30.09.2021	Okres zakończony 30.09.2020
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	11 602 623,08	11 148 531,07
Świadczenia po okresie zatrudnienia	21 418,22	18 503,18
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	7 500,00
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	220 612,41	202 279,87
<b>Koszty świadczeń na rzecz pracowników ogółem</b>	<b>11 844 653,71</b>	<b>11 376 814,12</b>

### ZATRUDNIENIE

	Okres zakończony 30.09.2021	Okres zakończony 30.09.2020
Przeciętna liczba zatrudnionych w osobach:	83	83
W tym kobiety	36	35
	<b>83</b>	<b>83</b>

### 7. POZOSTAŁE (KOSZTY) PRZYCHODY NETTO

	Okres zakończony 30.09.2021	Okres zakończony 30.09.2020
Zyski (straty) ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(9 330,23)	(57 962,31)
Zyski (straty) likwidacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(21 194,08)	(19 580,35)
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	(1 038,38)	(5 262,95)
Utworzenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(354 804,54)	(18 758,48)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na zapasy	84,27	7 882,08
Rozwiązanie odpisów na oczekiwane straty kredytowe	31 110,06	10 663,65
Rozliczenie dotacji	1 630 909,03	1 364 343,91
Spisane zobowiązania	-	7 062,00
Spisane należności	(7 088,50)	(288 778,82)
Składki członkowskie	(82 800,00)	(82 800,00)
Przychody refakturowane	94 281,33	115 558,74
Koszty refaktur	(94 106,33)	(93 041,29)
Zapłacone kary i odszkodowania	(23 000,00)	-

Noty informacji dodatkowej, stanowią integralną część sprawozdania finansowego



**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

Otrzymane kary i odszkodowania	30 669,93	2 190,51
Przychody z podnajmu	9 600,00	9 600,00
Pozostałe (koszty) przychody netto	(37 542,10)	(305 004,43)
<b>Pozostałe (koszty) przychody netto – razem</b>	<b>1 165 750,46</b>	<b>646 112,26</b>

**8. PRZYCHODY FINANSOWE**

	<b>Okres zakończony 30.09.2021</b>	<b>Okres zakończony 30.09.2020</b>
Przychody odsetkowe:		
Rachunki i lokaty bankowe	-	9 117,09
Pożyczki i należności	210 572,86	495 574,73
Pozostałe przychody finansowe:		
Pozostałe	43 736,48	57 776,48
	<b>254 309,34</b>	<b>562 468,30</b>

**9. KOSZTY FINANSOWE**

	<b>Okres zakończony 30.09.2021</b>	<b>Okres zakończony 30.09.2020</b>
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	3 307,49	23 231,74
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	3 305,98	8 889,65
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	177 835,22	96 153,05
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	75 201,66	317 909,24
Odpis na udziały	691 476,94	-
Oczekiwane straty kredytowe od pożyczek	417 503,60	-
	<b>1 368 630,89</b>	<b>446 183,68</b>

**10. PODATEK DOCHODOWY****10.1. Bieżący podatek dochodowy**

	<b>Okres zakończony 30.09.2021</b>	<b>Okres zakończony 30.09.2020</b>
Bieżące obciążenie podatkowe	2 380 081,00	2 026 421,00
Odroczony podatek dochodowy	(1 420 491,64)	(693 323,19)
<b>Koszt (dochód) podatkowy ogółem</b>	<b>959 589,36</b>	<b>1 333 097,81</b>

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

**SYNEKTIK SA**

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku*

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

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	<b>Okres zakończony 30.09.2021</b>	<b>Okres zakończony 30.09.2020</b>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	5 337 052,86	6 733 443,57
Koszt podatku dochodowego wg stawki ustawowej (19%)	1 014 040,04	1 279 354,28
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	309 872,72	(259 225,34)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	(364 323,40)	312 968,87
<b>Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>959 589,36</b>	<b>1 333 097,81</b>

**Bieżące aktywa (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego**

	<b>Okres zakończony 30.09.2021</b>	<b>Okres zakończony 30.09.2020</b>
Podatek dochodowy do zapłaty	634 239,00	537 299,00
	<b>634 239,00</b>	<b>537 299,00</b>

**10.2 Odroczonego podatek dochodowy**

**Podatek odroczonego według stanu na 30.09.2021**

	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>Odniesione w rachunek zysków</b>	<b>Odniesione w inne składniki całkowitych dochodów</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odpisy aktualizujące należności	19 578,83	77 797,31	-	97 376,14
Niewypłacone wynagrodzenia	395 359,49	(36 837,72)	-	358 521,77
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	72 497,98	12 681,55	-	85 179,53
Rezerwa na odprawy emerytalne	28 829,48	4 444,88	(4 146,29)	29 128,07
Pozostałe rezerwy na koszty	35 042,13	(17 352,80)	-	17 689,33
Różnice w ujmowaniu kosztów	1 150 988,27	184 709,74	-	1 335 698,01
Różnice w ujmowaniu prac rozwojowych	3 116 248,11	610 884,11	-	3 727 132,22
Ujemne różnice kursowe	30 831,90	(15 741,14)	-	15 090,76
Różnice w ujmowaniu przychodów	1 105 097,01	(98 314,90)	-	1 006 782,11
Odpisy aktualizujące udziały	-	131 380,62	-	131 380,62
	<b>5 954 473,20</b>	<b>853 651,65</b>	<b>(4 146,29)</b>	<b>6 803 978,56</b>
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				
Różnice w środkach trwałych	(949 369,24)	665 739,20	-	(283 630,04)
Różnice w wartościach niematerialnych	(121 043,20)	(88 366,33)	-	(209 409,53)
Naliczone odsetki	(185 650,05)	(10 532,88)	-	(196 182,93)
	<b>(1 256 062,49)</b>	<b>566 839,99</b>	<b>-</b>	<b>(689 222,50)</b>

**11. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA I AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA**

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

Spółka nie posiadała także istotnych aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

**12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

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

	<b>Okres zakończony 30.09.2021</b>	<b>Okres zakończony 30.09.2020</b>
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy Jednostki	4 377 463,50	5 400 345,76
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	4 377 463,50	5 400 345,76
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	8 529 129	8 529 129
<b>Podstawowy zysk na akcję (zł)</b>	<b>0,51</b>	<b>0,63</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	8 529 129	8 529 129
<b>Rozwodniony zysk na akcję (zł)</b>	<b>0,51</b>	<b>0,63</b>

**13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
Prace rozwojowe - systemy informatyczne	5 271 270,04	5 928 954,52
Licencja i zezwolenie na produkcję radiofarmaceutyków	8 364 540,87	8 881 295,63
Pozostałe licencje i prawa	397 912,61	467 823,55
WN w trakcie przygotowania	3 598 160,22	1 739 449,49
	<b>17 631 883,74</b>	<b>17 017 523,19</b>

Największym składnikiem wartości niematerialnych są licencje na produkcję radiofarmaceutyków (zakupionych w 2014 r.) oraz prace rozwojowe związane z wytwarzanymi we własnym zakresie produktami informatycznymi. Z kolei największą pozycję wartości niematerialnych i prawnych w trakcie przygotowania stanowią nakłady związane z dalszymi rozwojem produktów informatycznych w obszarze Platformy Evolution ([Zbadani.pl](http://Zbadani.pl)), w tym głównie produktu Centralny Rejestr Dawek i Jezioro Danych w Radiologii.

Na koniec roku obrotowego Spółka przeanalizowała przesłanki do wystąpienia utraty wartości posiadanych produktów radiofarmaceutycznych i produktów informatycznych oraz wykonała test na utratę wartości. W opinii Zarządu nie stwierdzono przesłanek do utraty wartości i konieczności odpisów.

Na łączną wartość netto produktów objętych testem składają się licencje i zezwolenia na produkcję radiofarmaceutyków: Glunektik, Fluorocholina, Natrii Fluoridum (8 364 540,87 PLN), radiofarmaceutyki w trakcie przygotowania (418 467,38 PLN), oraz trzy nowe produkty/moduły IT: Platforma Zbadani.pl, CRD - Centralny Rejestr Dawek i JDR – Jezioro Danych w Radiologii (6 550 845,67 PLN).

Test na utratę wartości został przeprowadzony na podstawie kalkulacji zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Przy kalkulacji przyjęto prognozy finansowe na kolejne pięć lat. Podstawą wyliczeń były wartości bieżących przychodów osiągniętych w danym roku finansowym lub prognozowane wielkości sprzedaży. Na

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

podstawie tego zostały oszacowane dochody netto w kolejnych okresach, które były dyskontowane do wartości bieżącej stopą dyskonta na poziomie 8%.

Po okresie prognozy oszacowano wartość rezydualną na podstawie modelu Gordona przy założeniu wzrostu rezydualnego na poziomie 1%. Wartość użytkowa wynikająca z wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych była istotnie wyższa od wartości bilansowej każdego z produktów.

W związku z tym Zarząd nie widzi przesłanek do dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

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

**Zmiany wartości niematerialnych w okresie 01.10.2020-30.09.2021**

	Prace rozwojowe - systemy informatyczne	Prace rozwojowe - radiofarmaceutyki własne	Licencja i zezwolenie na radio- farmaceutyki	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 01.10.2020</b>	<b>10 172 147,34</b>	-	<b>12 495 388,15</b>	<b>1 179 404,42</b>	<b>23 846 939,91</b>
Zwiększenia					
Zakupy	1 985 960,73	-		4 950,00	1 990 910,73
Zmniejszenia					
<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>12 158 108,07</b>	-	<b>12 495 388,15</b>	<b>1 184 354,42</b>	<b>25 837 850,64</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>Stan na 01.10.2020</b>	<b>2 922 210,71</b>	-	<b>3 195 625,14</b>	<b>711 580,87</b>	<b>6 829 416,72</b>
Zwiększenia					
Amortyzacja	784 934,48	-	516 754,76	74 860,94	1 376 550,18
Zmniejszenia					
Likwidacja	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>3 707 145,19</b>	-	<b>3 712 379,90</b>	<b>786 441,81</b>	<b>8 205 966,90</b>
<b>Wartość netto na 01.10.2020</b>	<b>7 249 936,63</b>	-	<b>9 299 763,01</b>	<b>467 823,55</b>	<b>17 017 523,19</b>
<b>Wartość netto na 30.09.2021</b>	<b>8 450 962,88</b>	-	<b>8 783 008,25</b>	<b>397 912,61</b>	<b>17 631 883,74</b>
w tym:					
W trakcie przygotowania	3 179 692,84	-	418 467,38	-	3 598 160,22
Gotowe	5 271 270,04	-	8 364 540,87	397 912,61	14 033 723,52

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**Zmiany wartości niematerialnych w okresie 01.10.2019-30.09.2020**

	Prace rozwojowe - systemy informatyczne	Prace rozwojowe - radiofarmaceutyki własne	Licencja i zezwolenie na radio- farmaceutyki	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 01.10.2019</b>	<b>8 479 584,77</b>	-	<b>12 495 388,15</b>	<b>963 400,37</b>	<b>21 938 373,29</b>
Zwiększenia					
Zakupy	631 260,00	-	-	216 004,05	847 264,05
Pozostałe zwiększenia	1 061 302,57	-	-	-	1 061 302,57
Zmniejszenia					
Likwidacja	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2020</b>	<b>10 172 147,34</b>	-	<b>12 495 388,15</b>	<b>1 179 404,42</b>	<b>23 846 939,91</b>
	10 590 614,72	-	12 076 920,77	1 179 404,42	-
	(418 467,38)	-	418 467,38	-	-
<b>Umorzenie</b>					
<b>Stan na 01.10.2019</b>	<b>2 456 319,82</b>	-	<b>2 641 301,48</b>	<b>651 550,30</b>	<b>5 749 171,60</b>
Zwiększenia					
Amortyzacja	465 890,89	-	554 323,66	60 030,57	1 080 245,12
Zmniejszenia					
Likwidacja	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2020</b>	<b>2 922 210,71</b>	-	<b>3 195 625,14</b>	<b>711 580,87</b>	<b>6 829 416,72</b>
<b>Wartość netto na 01.10.2019</b>	<b>6 023 264,95</b>	-	<b>9 854 086,67</b>	<b>311 850,07</b>	<b>16 189 201,69</b>
<b>Wartość netto na 30.09.2020</b>	<b>7 249 936,63</b>	-	<b>9 299 763,01</b>	<b>467 823,55</b>	<b>17 017 523,19</b>
w tym:					
W trakcie przygotowania	1 320 982,11	-	418 467,38	-	1 739 449,49
Gotowe	5 928 954,52	-	8 881 295,63	467 823,55	15 278 073,70

**14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.09.2020
Budynki i budowle	8 568 479,25	9 607 119,82
Maszyny i urządzenia	13 527 791,78	14 367 651,06
Środki transportu	50 000,00	112 638,50
Pozostałe środki trwałe	722 173,78	723 426,68
Środki trwałe w budowie	4 755 125,00	-
	<b>27 623 569,81</b>	<b>24 810 836,06</b>
w tym:		
Objęte zabezpieczeniami na poczet zobowiązań finansowych	7 860 586,78	8 353 547,76

Największą pozycję w ramach rzeczowych aktywów trwałych stanowią maszyny i urządzenia oraz budynki i budowle. Jest to majątek zakładów produkcyjnych radiofarmaceutyków w Kielcach, Warszawie oraz Centrum Badawczo-Rozwojowego.

Wobec uzyskiwanych wyników finansowych i planów na lata przyszłe Spółka nie stwierdza zaistnienia przesłanek do dokonania odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.

**SYNEKTIK SA**

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku*

**Zmiany środków trwałych w okresie 01.10.2020-30.09.2021**

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na 1 października 2020 r.</b>	<b>18 868 040,12</b>	<b>27 976 504,42</b>	<b>637 413,50</b>	<b>2 103 691,53</b>	-	<b>49 585 649,57</b>
Zwiększenia						
Zakupy	9 125,85	253 623,99	-	140 319,37	4 755 125,00	5 158 194,21
Zmniejszenia						
Likwidacja	(10 333,00)	(29 390,00)	-	(121 383,72)	-	(161 106,72)
Sprzedaż	-	-	(109 512,95)	(81 844,31)	-	(191 357,26)
<b>Stan na 30 września 2021 r.</b>	<b>18 866 832,97</b>	<b>28 200 738,41</b>	<b>527 900,55</b>	<b>2 040 782,87</b>	<b>4 755 125,00</b>	<b>54 391 379,80</b>
<b>Umorzenie</b>						
						-
<b>Stan na 1 października 2020 r.</b>	<b>9 260 920,30</b>	<b>13 608 853,36</b>	<b>524 775,00</b>	<b>1 380 264,85</b>	-	<b>24 774 813,51</b>
Zwiększenia						
Amortyzacja	1 041 424,36	1 089 945,55	54 945,83	121 017,22	-	2 307 332,96
Zmniejszenia						
Sprzedaż	-	-	(101 820,28)	(72 603,56)	-	(174 423,84)
Likwidacja	(3 990,94)	(25 852,28)	-	(110 069,42)	-	(139 912,64)
<b>Stan na 30 września 2021 r.</b>	<b>10 298 353,72</b>	<b>14 672 946,63</b>	<b>477 900,55</b>	<b>1 318 609,09</b>	-	<b>26 767 809,99</b>
<b>Wartość netto na 1 października 2020 r.</b>	<b>9 607 119,82</b>	<b>14 367 651,06</b>	<b>112 638,50</b>	<b>723 426,68</b>	-	<b>24 810 836,06</b>
<b>Wartość netto na 30 września 2021 r.</b>	<b>8 568 479,25</b>	<b>13 527 791,78</b>	<b>50 000,00</b>	<b>722 173,78</b>	<b>4 755 125,00</b>	<b>27 623 569,81</b>

**SYNEKTIK SA**

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku*

**Zmiany środków trwałych w okresie 01.10.2019-30.09.2020**

	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na 1 października 2019 r.</b>	<b>18 740 360,12</b>	<b>28 182 450,43</b>	<b>2 098 509,16</b>	<b>1 990 511,83</b>	-	<b>51 011 831,54</b>
Zwiększenia						
Zakupy	127 680,00	110 429,21	-	121 184,60	-	359 293,81
Przejęcia	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenia	-	58 347,20	63 364,64	-	-	121 711,84
Zmniejszenia						
Pozostałe zmniejszenia z tytułu leasingu	-	(58 347,20)	(540 655,74)	-	-	(599 002,94)
Likwidacja	-	(297 816,34)	-	(8 004,90)	-	(305 821,24)
Sprzedaż	-	-	(983 804,56)	-	-	(983 804,56)
Pozostałe zmniejszenia	-	(18 558,88)	-	-	-	(18 558,88)
<b>Stan na 30 września 2020 r.</b>	<b>18 868 040,12</b>	<b>27 976 504,42</b>	<b>637 413,50</b>	<b>2 103 691,53</b>	-	<b>49 585 649,57</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Stan na 1 października 2019 r.</b>	<b>8 220 585,48</b>	<b>12 799 402,29</b>	<b>1 411 253,36</b>	<b>1 270 663,45</b>	-	<b>23 701 904,58</b>
Zwiększenia						
Amortyzacja	1 040 334,82	1 084 922,54	149 456,53	117 189,83	-	2 391 903,72
Pozostałe zwiększenia	-	19 540,35	53 364,64	-	-	72 904,99
Zmniejszenia						
Pozostałe zmniejszenia z tytułu leasingu	-	(16 359,36)	(349 871,14)	-	-	(366 230,50)
Pozostałe zmniejszenia	-	-	(1 400,34)	-	-	(1 400,34)
Sprzedaż	-	-	(738 028,05)	-	-	(738 028,05)
Likwidacja	-	(278 652,46)	-	(7 588,43)	-	(286 240,89)
<b>Stan na 30 września 2020 r.</b>	<b>9 260 920,30</b>	<b>13 608 853,36</b>	<b>524 775,00</b>	<b>1 380 264,85</b>	-	<b>24 774 813,51</b>
<b>Wartość netto na 1 października 2019 r.</b>	<b>10 519 774,64</b>	<b>15 383 048,14</b>	<b>687 255,80</b>	<b>719 848,38</b>	-	<b>27 309 926,96</b>
<b>Wartość netto na 30 września 2020 r.</b>	<b>9 607 119,82</b>	<b>14 367 651,06</b>	<b>112 638,50</b>	<b>723 426,68</b>	-	<b>24 810 836,06</b>

**15. AKTYWA Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA**

	<b>Okres zakończony 30.09.2021</b>	<b>Okres zakończony 30.09.2020</b>
Grunty	124 099,66	320 590,80
Budynki i budowle	1 956 329,66	282 718,26
Maszyny i urządzenia	-	-
Środki transportu	2 243 260,08	2 088 872,51
	<b>4 323 689,40</b>	<b>2 692 181,57</b>

Są to środki trwałe w leasingu, przekształcone zgodnie z MSSF 16.

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**Zmiany aktywów z tytułu praw do użytkowania w okresie 01.10.2020-30.09.2021**

	<u>Grunty</u>	<u>Budynki i budowle</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Środki transportu</u>	<u>Razem</u>
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 października 2020 r.</b>	<b>517 081,93</b>	<b>628 262,80</b>	<b>-</b>	<b>2 906 277,57</b>	<b>4 051 622,30</b>
Zwiększenia					
Pozostałe zwiększenia z tytułu leasingu	-	1 989 487,79	-	1 304 962,31	3 294 450,10
Zakupy	-	-	-	-	-
Zmniejszenia					
Sprzedaż	-	-	-	(398 207,69)	(398 207,69)
Pozostałe zmniejszenia	-	(628 262,80)	-	(148 469,53)	(776 732,33)
<b>Stan na 30 września 2021 r.</b>	<b>517 081,93</b>	<b>1 989 487,79</b>	<b>-</b>	<b>3 664 562,66</b>	<b>6 171 132,38</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>Stan na 1 października 2020 r.</b>	<b>196 491,13</b>	<b>345 544,54</b>	<b>-</b>	<b>817 405,06</b>	<b>1 359 440,73</b>
Zwiększenia					
Amortyzacja	196 491,14	315 876,39	-	1 096 475,46	1 608 842,99
Zwiększenia z tytułu leasingu	-	-	-	-	-
Zmniejszenia					
Sprzedaż	-	-	-	(344 108,41)	(344 108,41)
Pozostałe zmniejszenia	-	(628 262,80)	-	(148 469,53)	(776 732,33)
<b>Stan na 30 września 2021 r.</b>	<b>392 982,27</b>	<b>33 158,13</b>	<b>-</b>	<b>1 421 302,58</b>	<b>1 847 442,98</b>
<b>Wartość netto na 1 października 2020 r.</b>	<b>320 590,80</b>	<b>282 718,26</b>	<b>-</b>	<b>2 088 872,51</b>	<b>2 692 181,57</b>
<b>Wartość netto na 30 września 2021 r.</b>	<b>124 099,66</b>	<b>1 956 329,66</b>	<b>-</b>	<b>2 243 260,08</b>	<b>4 323 689,40</b>

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

	<u>Grunty</u>	<u>Budynki i budowle</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Środki transportu</u>	<u>Razem</u>
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 października 2019 r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zwiększenia					
Przekształcenie leasingu na 01.10.2019	517 081,93	628 262,80	-	559 743,25	1 705 087,98
Pozostałe zwiększenia z tytułu leasingu	-	-	58 347,20	540 655,74	599 002,94
Zakupy	-	-	-	1 948 326,63	1 948 326,63
Zmniejszenia					
Sprzedaż	-	-	-	(79 083,41)	(79 083,41)
Pozostałe zmniejszenia	-	-	(58 347,20)	(63 364,64)	(121 711,84)
<b>Stan na 30 września 2020 r.</b>	<b>517 081,93</b>	<b>628 262,80</b>	<b>-</b>	<b>2 906 277,57</b>	<b>4 051 622,30</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>Stan na 1 października 2019 r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zwiększenia					
Amortyzacja	196 491,13	345 544,54	3 180,99	589 187,71	1 134 404,37
Zwiększenia z tytułu leasingu	-	-	16 359,36	349 871,14	366 230,50
Zmniejszenia					
Sprzedaż	-	-	-	(68 289,15)	(68 289,15)
Pozostałe zmniejszenia	-	-	(19 540,35)	(53 364,64)	(72 904,99)
<b>Stan na 30 września 2020 r.</b>	<b>196 491,13</b>	<b>345 544,54</b>	<b>-</b>	<b>817 405,06</b>	<b>1 359 440,73</b>
<b>Wartość netto na 1 października 2019 r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość netto na 30 września 2020 r.</b>	<b>320 590,80</b>	<b>282 718,26</b>	<b>-</b>	<b>2 088 872,51</b>	<b>2 692 181,57</b>



**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**16. UDZIELONE POŻYCZKI**

	<b>Okres zakończony 30.09.2021</b>	<b>Okres zakończony 30.09.2020</b>
<b>Bilans otwarcia</b>	7 012 105,53	7 117 157,36
Kwota udzielonych pożyczek	1 852 300,00	300 000,00
Spłata rat kapitałowych	(1 739 072,59)	-
Konwersja na kapitał	-	(900 000,00)
Oczekiwane straty kredytowe	(417 503,60)	-
Naliczone odsetki do zapłacenia	<u>209 508,82</u>	<u>494 948,17</u>
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b><u>6 917 338,16</u></b>	<b><u>7 012 105,53</u></b>
w tym:		
Długoterminowe	5 268 458,16	5 286 494,58
Krótkoterminowe	1 648 880,00	1 725 610,95

W dniu 27 grudnia 2016 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Synektik SA a Iason Sp. z o.o. (obecnie Synektik Pharma Sp. z o.o.). Kwota pożyczki 7 000 000,00 PLN została udzielona w styczniu 2017 r. W roku obrotowym 2017 część kapitału pożyczki w kwocie 4 000 000,00 PLN została spłacona. Na dzień 30 września 2021 r. saldo należności z tytułu udzielonej pożyczki składa się z części kapitałowej w kwocie 3 000 000,00 PLN i naliczonych odsetek w kwocie 598 443,60 PLN. Jest to należność długoterminowa.

W bieżącym roku finansowym została podpisana kolejna umowa pożyczki z Cyklosfera Sp. z o.o. łączna kwota wypłaconych w tym okresie pożyczek wyniosła 247 500,00 PLN. Całkowita wartość udzielonych pożyczek do Cyklosfera Sp. z o.o. na dzień 30 września 2021 r. wynosi 1 697 500 PLN. Całkowite naliczone odsetki do dnia 30 września 2021 r. wynoszą 390 018,22 PLN. Na dzień bilansowy Zarząd oszacował prawdopodobieństwo wystąpienia oczekiwanej straty kredytowej od tej pożyczki w wysokości 20% (w kwocie 417 503,60 PLN). Zgodnie z umowami jest to należność długoterminowa.

W dniu 6 grudnia 2018 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Synektik SA a Panią Małgorzatą Kozanecką. W dniu 1 grudnia 2020 r. została spłacona kwota kapitału tej pożyczki w kwocie 1 585 000,00 PLN, a dnia 30 marca 2021 r. zostały spłacone odsetki (154 072,59 PLN). W dniu 29 grudnia 2020 r. została podpisana nowa umowa. Na dzień 30 września 2021 r. saldo należności z tytułu tej pożyczki składa się z kapitału w kwocie 1 600 000,00 PLN i naliczonych odsetek w kwocie 44 080,00 PLN. Jest to należność krótkoterminowa.

**17. ZAPASY**

	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
Towary	1 912 520,48	4 852 502,67
<b>Razem zapasy brutto</b>	<b><u>1 912 520,48</u></b>	<b><u>4 852 502,67</u></b>
(-) Odpisy aktualizujące	(77 315,19)	(76 361,08)
<b>Razem zapasy netto</b>	<b><u>1 835 205,29</u></b>	<b><u>4 776 141,59</u></b>
w tym:		
Objęte zabezpieczeniami z tytułu finansowania zewnętrznego	1 835 205,29	4 500 000,00
	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
<b>Bilans otwarcia odpisów aktualizujących</b>	<b><u>(76 361,08)</u></b>	<b><u>(78 980,21)</u></b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	(1 038,38)	(5 262,95)
Rozwiązanie odpisów	84,27	7 882,08
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b><u>(77 315,19)</u></b>	<b><u>(76 361,08)</u></b>

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

Na dzień 30 września 2021 r. stwierdzono istnienie przesłanek wskazujących na utratę wartości części zapasów, a tym samym konieczność ujęcia odpisów aktualizujących na kwotę 77 315,19 PLN.

Według stanu na 30 września 2021 r. zapasy do wartości 1 835 205,29 PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu limitu na produkty kredytowe banku BNP Paribas (nota 25).

**18. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
Należności handlowe brutto	30 333 792,10	22 844 299,85
(-) Oczekiwane straty kredytowe	(357 741,88)	(26 685,38)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>29 976 050,22</b>	<b>22 817 614,47</b>
Pozostałe należności brutto, w tym:		
Należności z tytułu VAT	613 948,99	107 422,20
Należności z tytułu dotacji	1 337 523,54	821 784,20
Pozostałe należności	588 125,08	103 522,74
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>2 539 597,61</b>	<b>1 032 729,14</b>
<b>Razem należności handlowe i pozostałe netto</b>	<b>32 515 647,83</b>	<b>23 850 343,61</b>
w tym:		
Długoterminowe	-	967 001,00
Krótkoterminowe	32 515 647,83	22 883 342,61

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

Zmiany stanu oczekiwanych strat kredytowych przedstawiały się następująco:

	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>(26 685,38)</b>	<b>(18 590,55)</b>
Utworzenie	(371 082,81)	(178 665,97)
Rozwiązanie	40 026,31	104 180,60
Wykorzystanie	-	66 390,54
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>(357 741,88)</b>	<b>(26 685,38)</b>
w tym na:		
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	(357 741,88)	(26 685,38)

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

**SYNEKTIK SA**

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku*

	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
Należności nieobarczone utratą wartości, nieprzeterminowane, płatne w okresie:		
do 1 m-ca	26 732 323,53	15 870 431,16
1-3 m-cy	1 427 267,72	1 631 754,69
3-6 m-cy	414 481,00	106 876,20
6-12 m-cy	625 000,00	1 056 876,20
>12 m-cy	-	967 001,00
	<b>29 199 072,25</b>	<b>19 632 939,25</b>
Należności nieobarczone utratą wartości, przeterminowane w okresie:		
do 1 m-ca	435 242,51	432 175,62
1-3 m-cy	369 048,87	914 339,77
3-6 m-cy	39 055,50	1 785 108,42
6-12 m-cy	14 564,00	16 696,07
>12 m-cy	507 192,17	139 878,08
	<b>1 365 103,05</b>	<b>3 288 197,96</b>
Należności obarczone utratą wartości, przeterminowane w okresie:		
do 1 m-ca	-	-
1-3 m-cy	-	-
3-6 m-cy	-	-
6-12 m-cy	-	-
>12 m-cy	357 741,88	26 685,38
(-) Oczekiwane straty kredytowe	(357 741,88)	(26 685,38)
<b>Razem należności finansowe netto</b>	<b>30 564 175,30</b>	<b>22 921 137,21</b>
w tym:		
Należności długoterminowe	-	967 001,00
Należności krótkoterminowe	30 564 175,30	21 954 136,21
w tym należności krótkoterminowe, obejmujące:		
Należności handlowe	29 976 050,22	21 850 613,47
Pozostałe należności	588 125,08	103 522,74
	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
<b>Analiza należności handlowych i pozostałych wg walut</b>		
Należności PLN	29 504 881,73	21 768 885,00
Należności EUR po przeliczeniu na PLN	503 864,20	565 658,92
Należności USD po przeliczeniu na PLN	555 429,37	586 593,28
	<b>30 564 175,30</b>	<b>22 921 137,21</b>

## 19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU

	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
Należności z tytułu leasingu	4 144 605,58	5 000 000,00
<b>Razem należności z tytułu leasingu</b>	<b>4 144 605,58</b>	<b>5 000 000,00</b>
w tym:		
Długoterminowe	3 128 700,58	4 015 905,00
Krótkoterminowe	1 015 905,00	984 095,00

W poprzednim roku finansowym Spółka po raz pierwszy dokonała transakcji subleasingu sprzętu systemów da Vinci i stąd w bilansie należności z tego tytułu w kwocie 4 144 605,58 PLN. Umowa została podpisana w dniu 20 sierpnia 2020 r. na okres 60 miesięcy.

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**20. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE**

	<u>Stan na 30.09.2021</u>	<u>Stan na 30.09.2020</u>
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Koszty ubezpieczeń	303 698,90	240 169,73
Koszty usług serwisowych	102 871,92	111 309,33
Pozostałe koszty	233 449,35	276 571,48
	<u>640 020,17</u>	<u>628 050,54</u>
w tym:		
Długoterminowe	9 556,94	11 251,74
Krótkoterminowe	630 463,23	616 798,80

**21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne, które zostały szczegółowo przedstawione poniżej.

	<u>Stan na 30.09.2021</u>	<u>Stan na 30.09.2020</u>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	16 928 851,17	9 487 992,82
Rachunki bieżące w PLN	16 352 651,18	8 359 048,60
Rachunki bankowe walutowe	520 245,44	1 115 800,82
Zabezpieczenie udzielonych gwarancji bankowych	55 954,55	13 143,40
	<u>16 928 851,17</u>	<u>9 487 992,82</u>
W tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 485 343,34	128 075,27

Na dzień 30 września 2021 r. Spółka posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania, związane z zabezpieczeniem udzielonych gwarancji bankowych i na kontach bankowych VAT w kwocie 1 485 343,34 PLN.

**22. KAPITAŁ PODSTAWOWY**

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 września 2021 r. wynosi 4 264 564,50 PLN i w ciągu roku jego wysokość nie uległa zmianie.

Kapitał zakładowy Spółki na 30 września 2021 r. dzielił się na 8 529 129 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,50 PLN, następujących serii:

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

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

Aktualna (według stanu na 30 września 2021 r.) struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

	<u>Stan na 30.09.2021</u>	<u>Stan na 30.09.2020</u>
<b>Ilość wyemitowanych udziałów/akcji, w tym:</b>	8 529 129	8 529 129
Seria A	4 400 000	4 400 000
Seria B	572 000	572 000
Seria BB	220 000	220 000
Seria C	490 000	490 000
Seria D	1 000 000	1 000 000
Seria BBB	37 129	37 129
Seria E	1 810 000	1 810 000
Cena nominalna udziału/akcji (zł)	<u>0,50</u>	<u>0,50</u>
<b>Wartość kapitału akcyjnego</b>	<b><u>4 264 564,50</u></b>	<b><u>4 264 564,50</u></b>

	<u>Stan na 30.09.2021</u>	<u>Stan na 30.09.2020</u>
<b>Akcjonariat - ilość akcji</b>		
Książek Holding Sp. z o.o. kontrolowana pośrednio przez Mariusza Książka	2 229 056	2 229 056
Melhus Company Ltd	2 134 980	2 134 980
Pozostali	<u>4 165 093</u>	<u>4 165 093</u>
	<b><u>8 529 129</u></b>	<b><u>8 529 129</u></b>

	<u>Stan na 30.09.2021</u>	<u>Stan na 30.09.2020</u>
<b>Akcjonariat – udział %</b>		
Książek Holding Sp. z o.o. kontrolowana pośrednio przez Mariusza Książka	26,13%	26,13%
Melhus Company Ltd	25,03%	25,03%
Pozostali	<u>48,84%</u>	<u>48,84%</u>
	<b><u>100,00%</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

## 23. KAPITAŁ ZAPASOWY

	<u>Stan na 30.09.2021</u>	<u>Stan na 30.09.2020</u>
Kapitał tworzony obligatoryjnie	1 421 521,50	1 421 521,50
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną	43 972 312,33	43 972 312,33
Kapitał pozostawiony decyzją akcjonariuszy	<u>14 138 646,88</u>	<u>12 576 409,17</u>
	<b><u>59 532 480,71</u></b>	<b><u>57 970 243,00</u></b>

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

Spółka posiada kapitał zapasowy w kwocie 59 532 480,71 PLN.

Zgodnie z uchwałą ZWZ z dnia 11 lutego 2021 r. o podziale wyniku za 2019 r. (5 400 345,76 PLN) podwyższony został kapitał zapasowy o kwotę 1 562 237,71 PLN. Pozostała kwota (3 838 108,05 PLN) została przeznaczona na wypłatę dywidendy (0,45 PLN/akcję).

## SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

### 24. KAPITAŁ REZERWOWY

	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.09.2020
Kapitał rezerwowy - zyski i straty aktuarialne	22 064,94	4 388,65
	<b>22 064,94</b>	<b>4 388,65</b>

### 25. POŻYCZKI, INSTRUMENTY DŁUŻNE I KREDYTY BANKOWE

Na dzień 30 września 2021 r. Spółka nie posiada żadnych zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów bankowych. Posiada natomiast następujące limity na produkty kredytowe:

- w BNP Paribas Bank Polska SA
  - Limit na gwarancje w wysokości 500 000,00 PLN z datą ważności 31 sierpnia 2026 r.
  - Limit transakcji typu FX w wysokości 1 100 000,00 PLN z datą ważności 2 listopada 2021 r.
  - Limit wierzytelności w wysokości 3 000 000,00 PLN z datą ważności 1 września 2025 r., w ramach którego Spółka może korzystać z:
    - Kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do wysokości 3 000 000,00 PLN, z datą ważności 2 listopada 2021 r.
    - Limitu na gwarancje do kwoty 3 000 000,00 PLN z datą ważności do 1 września 2025 r.
- w Santander Bank Polska SA
  - Limit transakcji typu FX w wysokości 650 000,00 PLN z datą ważności 31 sierpnia 2022 r.
  - Limit wierzytelności w wysokości 15 500 000,00 PLN, w ramach którego Spółka może korzystać z:
    - Kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do wysokości 12 000 000,00 PLN, z datą ważności 31 sierpnia 2022 r.
    - Limitu akredytywy do kwoty 15 500 000,00 PLN z datą ważności 31 sierpnia 2022 r.
    - Limitu na gwarancje do kwoty 15 500 000,00 PLN z datą ważności 31 sierpnia 2022 r.
    - Kredytu rewolwingowego z datą ważności 31 sierpnia 2022 r.
  - Limit wierzytelności w wysokości 12 000 000,00 PLN, w ramach którego Spółka może korzystać z:
    - Kredytu rewolwingowego z datą ważności 31 stycznia 2022 r.
    - Limitu na gwarancje do kwoty 12 000 000,00 PLN z datą ważności 31 stycznia 2022 r.
    - Limitu akredytywy do kwoty 12 000 000,00 PLN z datą ważności 31 stycznia 2022 r.

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

## SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

## Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek na dzień 30.09.2021

Kredytodawca	Kwota przyznana	Waluta kredytu	Ostatni dzień okresu dostępności	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	1 100 000,00	PLN	limit na transakcje typu FX 02.11.2021	-	-	-	- weksel in blanco - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie większej niż 4 500 000,00 PLN - cicha cesja istniejących i przyszłych wierzytelności od dłużników Spółki
	500 000,00	PLN	limit na gwarancje 31.08.2026	-	-	-	
	1 300 000,00	USD	limit na akredytywy 17.08.2021	-	-	-	
	3 000 000,00	PLN	<b>maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym:</b>	-	-	-	
	3 000 000,00	PLN	- kredyt w rach. bieżącym 02.11.2021	-	-	WIBOR 1M + marża rynkowa	
	3 000 000,00	PLN	- gwarancja 01.09.2025	-	-	-	
SANTANDER BANK POLSKA SA	650 000,00	PLN	limit na transakcje typu FX 31.08.2022	-	-	-	gwarancja płynnościowa PLG FGP
	15 500 000,00	PLN	<b>maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym:</b>	-	-	-	
	12 000 000,00	PLN	- kredyt w rach. bieżącym 31.08.2022	-	-	WIBOR 1M + marża rynkowa	
	15 500 000,00	PLN	- kredyt rewolwingowy 31.08.2022	-	-	-	
	15 500 000,00	PLN	- gwarancja 31.08.2022	-	-	-	
	15 500 000,00	PLN	- akredytywa 31.08.2022	-	-	-	
	12 000 000,00	PLN	<b>maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym:</b>	-	-	-	
	5 000 000,00	PLN	- kredyt rewolwingowy 31.01.2022	-	-	WIBOR 1M + marża rynkowa	
	12 000 000,00	PLN	- gwarancja 31.01.2022	-	-	-	
12 000 000,00	PLN	- akredytywa 31.01.2022	-	-	-		

## Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek na dzień 30.09.2020

Kredytodawca	Kwota przyznana	Waluta kredytu	Ostatni dzień okresu dostępności	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	1 100 000,00	PLN	limit na transakcje typu FX 17.08.2021	-	-	-	- weksel in blanco - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie większej niż 4 500 000,00 PLN - cicha cesja istniejących i przyszłych wierzytelności od dłużników Spółki
	500 000,00	PLN	limit na gwarancje 31.08.2026	-	-	-	
	1 300 000,00	USD	limit na akredytywy 17.08.2021	-	-	-	
	3 000 000,00	PLN	<b>maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym:</b>	-	-	-	
	3 000 000,00	PLN	- kredyt w rach. bieżącym 30.08.2021	-	-	WIBOR 1M+marża rynkowa	
	3 000 000,00	PLN	- gwarancja 01.09.2025	-	-	-	
SANTANDER BANK POLSKA SA	250 000,00	EUR	- akredytywa 17.08.2021	-	-	-	gwarancja płynnościowa PLG FGP
	500 000,00	PLN	limit na transakcje typu FX 31.08.2021	-	-	-	
	15 500 000,00	PLN	<b>maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym:</b>	-	-	-	
	12 000 000,00	PLN	- kredyt w rach. bieżącym 31.08.2021	-	-	WIBOR 1M+marża rynkowa	
	2 500 000,00	PLN	- gwarancja 31.08.2021	-	-	-	
15 500 000,00	PLN	- akredytywa 31.08.2021	-	-	-		

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

Prezentacja zobowiązań z tytułu gwarancji znajduje się w nocie 38.

**26. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
Zobowiązania handlowe	30 936 668,06	16 711 246,87
Zobowiązania z tytułu kontraktów	7 097 730,21	6 007 155,87
<b>Razem zobowiązania handlowe i z tytułu kontraktów</b>	<b>38 034 398,27</b>	<b>22 718 402,74</b>
Zobowiązania pozostałe, w tym:		
Zobowiązania z tytułu VAT	2 218 458,00	731 106,52
Zobowiązania z tytułu ZUS	544 557,24	503 859,52
Zobowiązania z tytułu PIT	201 741,00	187 750,00
Zobowiązania z tytułu PPK	29 105,57	-
Zobowiązania z tytułu innych podatków	8 547,00	5 556,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	953 519,10	803 270,38
Pozostałe zobowiązania	54 031,22	97 830,84
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe</b>	<b>42 044 357,40</b>	<b>25 047 776,00</b>
w tym:		
Długoterminowe	282 275,28	423 412,92
Krótkoterminowe	41 762 082,12	24 624 363,08
W zobowiązaniach handlowych są:		
Zobowiązania inwestycyjne	4 871 151,77	153 767,10
<b>Analiza zobowiązań handlowych i z tytułu kontraktów wg walut</b>	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
Zobowiązania PLN	24 774 699,19	11 528 797,98
Zobowiązania EUR po przeliczeniu na PLN	6 737 806,60	907 674,64
Zobowiązania USD po przeliczeniu na PLN	6 521 892,48	10 281 930,11
Zobowiązania CHF po przeliczeniu na PLN	-	25 126,80
	<b>38 034 398,27</b>	<b>22 743 529,54</b>

Zobowiązanie z tytułu podatku VAT w kwocie 2 218 458,00 PLN zostało uregulowane zgodnie z terminem płatności w dniu 25 października 2021 r.

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



**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU**

	<u>Stan na 30.09.2021</u>	<u>Stan na 30.09.2020</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 782 544,32	6 882 064,00
<b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b><u>7 782 544,32</u></b>	<b><u>6 882 064,00</u></b>
w tym:		
Długoterminowe	5 547 112,52	4 746 381,68
Krótkoterminowe	2 235 431,80	2 135 682,32

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

	<u>rok 2020</u>	<u>rok 2019</u>
Stan na początek roku obrotowego	6 882 064,00	149 524,98
Przekształcenie leasingów na dzień 1 października 2019 r., zgodnie z MSSF 16	-	1 705 085,90
Spłata rat leasingowych	(2 393 969,78)	(1 921 003,51)
Zaciągnięcie nowych leasingów	<u>3 294 450,10</u>	<u>6 948 456,63</u>
Stan na koniec roku obrotowego	<b><u>7 782 544,32</u></b>	<b><u>6 882 064,00</u></b>

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

	<b>Minimalne opłaty leasingowe</b>		<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	
	<u>Stan na 30.09.2021</u>	<u>Stan na 30.09.2020</u>	<u>Stan na 30.09.2021</u>	<u>Stan na 30.09.2020</u>
Nie dłużej niż 1 rok	2 401 862,15	2 279 989,93	2 235 431,80	2 135 682,32
Od 1 roku do 5 lat	5 743 054,68	4 915 677,38	5 547 112,52	4 746 381,68
Powyżej 5 lat	-	9 765,52	-	-
	<u>8 144 916,83</u>	<u>7 205 432,83</u>		
Minus przyszłe obciążenia finansowe	<u>(362 372,51)</u>	<u>(323 368,83)</u>		
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	<b><u>7 782 544,32</u></b>	<b><u>6 882 064,00</u></b>	<b><u>7 782 544,32</u></b>	<b><u>6 882 064,00</u></b>
w tym:				
Krótkoterminowe			2 235 431,80	2 135 682,32
Długoterminowe			5 547 112,52	4 746 381,68

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu spłaty zobowiązań i zapłaty należności z tytułu leasingów wyniósł w bieżącym roku 1 716 410,58 PLN, a wpływ na wynik brutto 1 786 688,83 PLN straty (składają się na to dochód uzyskany z leasingu oraz koszty amortyzacji i odsetek).

Od strony zakupu umowy leasingu dotyczą umów wynajmu biur i gruntu oraz leasingu samochodów.

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

Umowy leasingu samochodów dotyczą z reguły okresu 36 miesięcy, umowa wynajmu gruntu kończy się w maju 2022 r. (zostanie przedłużona o kolejne 10 lat), a biura trwa do lipca 2026 r.

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

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**28. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	448 313,39	381 568,33
Rezerwy na odprawy emerytalne	153 305,62	151 734,12
	<b>601 619,01</b>	<b>533 302,45</b>
w tym:		
Długoterminowe	109 494,56	151 734,12
Krótkoterminowe	492 124,45	381 568,33

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

	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
Bilans otwarcia	151 734,12	135 116,37
Koszty bieżącego zatrudnienia	21 418,22	18 503,18
Koszty odsetek	1 975,86	2 225,09
Zyski (straty) aktuarialne	(21 822,58)	(4 110,52)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>153 305,62</b>	<b>151 734,12</b>

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

	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
Stopa dyskonta	2,3%	1,4%
Średni wzrost wynagrodzeń	3,5%	3,5%
Wiek emerytalny mężczyzn	65	65
Wiek emerytalny kobiet	60	60

**29. POZOSTAŁE REZERWY**

	<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
Rezerwa na koszty spraw sądowych	84 617,00	84 617,00
	<b>84 617,00</b>	<b>84 617,00</b>
w tym:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	84 617,00	84 617,00

Pozostałe rezerwy obejmują rezerwę na rozprawę sądową z powództwa jednego z kontrahentów. Całkowita kwota powództwa wynosi 154 440,00 PLN. Pod koniec 2018 r. w ww. sprawie sądowej został wydany w pierwszej instancji wyrok, na mocy którego Synektik SA został zobowiązany do naprawy aparatu i pokrycia kosztów sądowych. Wyrok nie jest prawomocny, Spółka odwołała się od wyroku. Kwota rezerwy została w 2016 r. podwyższona o koszty postępowania sądowego, a w roku obrotowym 2017 obniżona o zwrot części tychże kosztów w kwocie 7 722,00 PLN. Koszt naprawy nie powinien przekroczyć zawiązanej uprzednio rezerwy.

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE**

	<u>Stan na 30.09.2021</u>	<u>Stan na 30.09.2020</u>
Rozliczenia dotacji otrzymanych	5 947 511,71	6 340 468,24
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 574 411,21	5 790 300,05
	<b>11 521 922,92</b>	<b>12 130 768,29</b>
w tym:		-
Długoterminowe	8 877 757,87	10 251 258,45
Krótkoterminowe	2 644 165,05	1 879 509,84

Pozostałe zobowiązania niefinansowe w kwocie 5 947 511,71 PLN dotyczą otrzymanych, ale jeszcze nierozliczonych w przychody dotacji. Na kwotę tę składają się między innymi:

- dotacja na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w kwocie 4 095 858,26 PLN (zrealizowana w 2014 r.),
- dotacja na zakup sprzętu pomiarowego w kwocie 72 702,89 PLN (zrealizowana w 2015 r.),
- dotacja na platformę Evolution w kwocie 1 613 141,61 PLN,
- dotacja na Centralny Rejestr Dawek w kwocie 165 512,13 PLN.

Kwota 5 574 411,21 PLN dotyczy pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu udzielonych niestandardowych gwarancji (dokładny opis w pkt. 3.14).

Realizację projektów dofinansowanych z dotacji na dzień 30 września 2021 r. przedstawia poniższa tabela.

Nazwa własna dotacji	Nazwa projektu	Nazwa podmiotu finansującego	Całkowita wartość projektu	Kwota przyznanej dotacji	Kwota otrzymanej dotacji na dzień 30.09.2021	Okres realizacji projektu
EMO	Opracowania nowego Kardioznacznika znakowanego 18F, do oceny perfuzji mięśnia sercowego i diagnostyki choroby wieńcowej w badaniu PET	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	10 494 630,29 PLN	5 582 376,15 PLN	2 597 552,08 PLN	październik 2015 - listopad 2021
Centralny Rejestr Dawek	Dozymetria a diagnostyka obrazowa - skuteczna ochrona radiologiczna pacjentów	Zarząd Województwa Mazowieckiego - Mazowiecka Jednostka Wdrażania Programów Unijnych	1 335 520,12 PLN	742 713,08 PLN	176 162,00 PLN	wrzesień 2019 - grudzień 2020
Jezioro Danych	Jezioro danych w radiologii, opracowanie repozytoriów do celów badawczych	Zarząd Województwa Mazowieckiego - Mazowiecka Jednostka Wdrażania Programów Unijnych	2 612 565,00 PLN	993 310,00 PLN	-	styczeń 2020 - wrzesień 2022

## SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

### 31. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

Wskaźniki te w okresach objętych sprawozdaniem finansowym kształtowały się następująco:

	<u>Stan na</u> <b>30.09.2021</b>	<u>Stan na</u> <b>30.09.2020</b>
Kapitał własny	57 266 469,75	56 709 438,01
Suma aktywów	120 624 991,90	103 181 327,24
Udział kapitałów własnych w aktywach	47%	55%
Zobowiązania dłużne	7 782 544,32	6 882 064,00
(-) Płynne inwestycje finansowe	16 928 851,17	9 487 992,82
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>(9 146 306,85)</b>	<b>(2 605 928,82)</b>
EBITDA	11 744 100,54	11 223 712,16
Stosunek zadłużenia netto do EBITDA	n/a	n/a

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**32. INSTRUMENTY FINANSOWE**

**32.1. Kategorie instrumentów finansowych**

		Stan na 30.09.2021	Stan na 30.09.2020
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	30 564 175,30	22 921 137,21
Udzielone pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 670 014,56	1 775 502,22
Udzielone pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5 247 323,60	5 236 603,31
Należności z tytułu leasingu	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4 144 605,58	5 000 000,00
Środki pieniężne i ich ewiwalenty	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	16 928 851,17	9 487 992,82
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	39 041 948,59	23 619 503,96
Pozostałe zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 782 544,32	6 882 064,00

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

**32.2. Podmioty zależne i współzależne**

Wykaz jednostek, w których Spółka posiada akcje i udziały na dzień 30.09.2021

Nazwa Jednostki	Metoda Wyceny	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość brutto	Wartość odpisów	Wartość bilansowa netto	Forma kontroli
Synektik Pharma Sp. z o.o.	Cena nabycia	Warszawa	100%	599 179,13	-	599 179,13	Pełna kontrola
Cyklosfera Sp. z o.o.	Cena nabycia	Kraków	50%	1 352 500,00	691 476,94	661 023,06	Wspólne przedsięwzięcie gospodarcze
Razem:				1 951 679,13	691 476,94	1 260 202,19	

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

Nazwa Jednostki	Metoda Wyceny	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość brutto	Wartość odpisów	Wartość bilansowa netto	Forma kontroli
Synektik Pharma Sp. z o.o.	Cena nabycia	Warszawa	100%	599 179,13	-	599 179,13	Pełna kontrola
Cyklosfera Sp. z o.o.	Cena nabycia	Kraków	50%	1 352 500,00	-	1 352 500,00	Wspólne przedsięwzięcie gospodarcze
Razem:				1 951 679,13	-	1 951 679,13	

## SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

Cyklosfera Sp. z o.o. („Cyklosfera”) jest spółką joint venture, w której po 50% udziałów posiada SYNEKTIK SA oraz firma Zakład RTG i USG Wyrobek sp.k. Cyklosfera została założona w 2013 r. i jej działalność jest związana ze świadczeniem usług medycznych w zakresie badań diagnostycznych PET/CT. W latach 2016-2017 Cyklosfera przeprowadziła adaptację pomieszczeń na terenie Białostockiego Parku Technologicznego. Całkowita wartość inwestycji wyniosła około 1,3 mln PLN i została sfinansowana przez udziałowców w postaci dopłat do kapitału. W 2018 r. Cyklosfera brała udział w postępowaniu konkursowym na świadczenia PET/CT ogłoszonym przez Podlaski Oddział NFZ. Ogłoszenie konkursowe obejmowało okres od lipca 2018 do czerwca 2021 r. Cyklosfera nie pozyskała kontraktu z NFZ i złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) odwołanie (z powodu nieprawidłowości przy ocenach ofert). Wyrok z dnia 21 stycznia 2020 r. uchylił decyzję Dyrektora Podlaskiego Oddziału Wojewódzkiego NFZ, a tym samym sprawa została wygrana przez skarżącą stronę, tj. Cyklosfera Sp. z o.o. W dniu 12 marca 2020 r. NFZ odwołał się (skarga kasacyjna) do Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA) w zakresie uchylenia korzystnego dla Cyklosfera wyroku WSA. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie został wyznaczony termin rozprawy przez NSA. Czekając na finalne decyzje prawne dotyczące pozyskania kontraktu z NFZ (kluczowego dla funkcjonowania i generowania pozytywnych wyników finansowych) Spółka podjęła decyzję o poszukiwaniu partnera biznesowego, między innymi prowadzi rozmowy dotyczące współpracy z Uniwersytetem Medycznym w Białymstoku.

Na podstawie przeprowadzonej analizy ryzyka Zarząd podjął decyzję o konieczności dokonania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów posiadanych w spółce Cyklosfera. Na dzień 30 września 2021 r. Spółka dokonała odpisu na utratę wartości udziałów do wysokości 50% aktywów netto spółki Cyklosfera (kwota odpisu 691 476,94 PLN) oraz oszacowała oczekiwane straty kredytowe w wysokości 20% udzielonych pożyczek (w wysokości 417 503,60 PLN).

Łączne zaangażowanie finansowe Spółki związane z inwestycją w Cyklosferę wynosi 2 331 037,62 PLN. Jest to kwota po dokonaniu odpisów na udziały i udzielone pożyczki.

Wybrane dane finansowe na dzień 30.09.2021 jednostek, w których Spółka posiada udziały, przedstawiają się następująco:

Nazwa Jednostki	przychód	zysk/strata (-) netto	kapitał własny
Synektik Pharma Sp. z o.o.	28 031 719,64	3 897 039,75	24 569 315,43
Cyklosfera Sp. z o.o.	-	(170 913,18)	1 322 046,12

Dane Cyklosfera Sp. z o.o. nie zostały zbadane.

### 32.3. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

## SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

### 32.4. Ryzyko kredytowe

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

Aktywa finansowe posiadane przez Spółkę obejmują głównie należności handlowe (przeważnie od jednostek budżetowych, których wypłacalność jest w istocie gwarantowana przez Skarb Państwa lub jednostki terytorialne) i pozostałe, pożyczkę udzieloną podmiotowi w 100% zależnemu (Synektik Pharma Sp. z o.o.) ze zmiennym oprocentowaniem, pożyczki ze stałym oprocentowaniem, udzielone spółce Cyklosfera i Pani Małgorzacie Kozaneckiej oraz środki pieniężne.

Na należności z tytułu dostaw, będące podstawowymi aktywami finansowymi Spółki, składają się kwoty należne od dużej liczby klientów. Spółka prowadzi bieżącą ocenę tych należności oraz monitoring ich windykacji. Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Na dzień 30 września 2021 r. oczekiwane straty kredytowe z tego tytułu wyniosły 357 741,88 PLN.

Po dokonanej analizie Zarząd Spółki stwierdził również istnienie ryzyka w spłacie pożyczek od spółki Cyklosfera i podjął decyzję o dokonaniu odpisu tej należności w kwocie 417 503,60 PLN.

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

### 32.5. Ryzyko stóp procentowych

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

	<u>Stan na 30.09.2021</u>	<u>Stan na 30.09.2020</u>
Aktywa finansowe		
Nieoprocentowane	52 257 470,21	42 861 084,98
Oprocentowanie stałe	3 297 500,00	8 035 000,00
Oprocentowanie zmienne	3 000 000,00	3 000 000,00
	<u>58 554 970,21</u>	<u>53 896 084,98</u>
Zobowiązania finansowe		
Nieoprocentowane	39 041 948,59	23 619 503,96
Oprocentowanie zmienne	7 782 544,32	6 882 064,00
	<u>46 824 492,91</u>	<u>30 501 567,96</u>

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

	<u>Stan na 30.09.2021</u>		<u>Stan na 30.09.2020</u>	
	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny
Wzrost oprocentowania o 1%	72 298,25	72 298,25	39 916,91	39 916,91
Spadek oprocentowania o 1%	(72 298,25)	(72 298,25)	(39 916,91)	(39 916,91)

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**32.6. Ryzyko kursowe**

Spółka osiąga przeważającą część swoich przychodów w walucie krajowej. Równocześnie głównymi dostawcami towarów dystrybuowanych przez Spółkę są międzynarodowi producenci sprzętu medycznego, rozliczenia z którymi w znacznej części przeprowadzane w walutach obcych (EUR lub USD).

Specyfika działalności Spółki, z istotnym udziałem sprzedaży w oparciu o postępowania przetargowe, sprawia, że zmienność kursów walut zwiększa ryzyko kursowe związane z regulowaniem zobowiązań handlowych wobec dostawców. W celu ograniczenia ww. ryzyka Spółka korzysta, dla największych kontraktów, z instrumentów finansowych służących zabezpieczeniu ryzyka kursowego (kontrakty forward).

Spółka zabezpieczyła forwardem kurs spłaty zobowiązania walutowego - kwota 1 200 000 EUR.

W okresach obrachunkowych zakończonych 30 września 2021 r. i 30 września 2020 r. ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald należności oraz zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	Stan na 30.09.2021		Stan na 30.09.2020	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
Aktywa wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	268 994,51	1 073 960,58	422 213,10	1 632 191,40
w EUR	109 127,89	505 578,60	140 466,03	635 861,62
		<b>1 579 539,18</b>		<b>2 268 053,03</b>
Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	1 633 536,00	6 521 892,48	2 659 716,00	10 281 930,11
w EUR	1 454 338,88	6 737 806,60	200 511,32	907 674,64
w CHF	-	-	6 000,00	25 126,80
		<b>13 259 699,08</b>		<b>11 214 731,55</b>

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

	Stan na 30.09.2021		Stan na 30.09.2020	
	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitały własne	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitały własne
Wzrost kursu walutowego o 10%	(495 775,07)	(495 775,07)	181 677,02	181 677,02
Spadek kursu walutowego o 10%	495 775,07	495 775,07	(181 677,02)	(181 677,02)

Spółka zabezpieczyła forwardem kurs spłaty zobowiązania walutowego w kwocie 1 200 000 EUR.

**32.7. Ryzyko płynności**

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



**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**Umowna wymagalność zobowiązań finansowych według stanu na 30.09.2021**

	Wartość		Umowne okresy spłat						Razem*
	bilansowa	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	3-5 lat	> 5 lat	
<b>Stan na 30.09.2021</b>									
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 782 544,32	213 528,57	427 047,21	625 206,08	1 136 080,29	2 183 365,98	3 559 688,70	-	8 144 916,83
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	39 041 948,59	17 086 906,00	14 530 952,89	1 995 481,92	2 360 504,31	2 470 582,20	555 521,26	42 000,00	39 041 948,58
	<b>46 824 492,91</b>	<b>17 300 434,57</b>	<b>14 958 000,10</b>	<b>2 620 688,00</b>	<b>3 496 584,60</b>	<b>4 653 948,18</b>	<b>4 115 209,96</b>	<b>42 000,00</b>	<b>47 186 865,41</b>

**Umowna wymagalność zobowiązań finansowych według stanu na 30.09.2020**

	Wartość		Umowne okresy spłat						Razem*
	bilansowa	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	3-5 lat	>5 lat	
<b>Stan na 30.09.2020</b>									
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 882 064,00	232 713,07	418 675,75	571 842,51	1 056 758,60	3 014 640,36	1 901 037,02	9 765,52	7 205 432,83
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	23 619 503,96	13 434 092,84	3 532 437,14	297 472,55	1 299 204,60	3 432 928,50	1 623 368,33		23 619 503,96
	<b>30 501 567,96</b>	<b>13 666 805,91</b>	<b>3 951 112,89</b>	<b>869 315,06</b>	<b>2 355 963,20</b>	<b>6 447 568,86</b>	<b>3 524 405,35</b>	<b>9 765,52</b>	<b>30 824 936,79</b>

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

## SYNEKTIK SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

### 32.8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

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

	Stan na 30.09.2021		Stan na 30.09.2020	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>				
Należności handlowe i pozostałe	30 564 175,30	30 564 175,30	22 921 137,21	22 921 137,21
Udzielone pożyczki	6 917 338,16	6 917 338,16	7 012 105,53	7 012 105,53
Należności z tytułu leasingu	4 144 605,58	4 144 605,58	5 000 000,00	5 000 000,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 928 851,17	16 928 851,17	9 487 992,82	9 487 992,82
	<b>58 554 970,21</b>	<b>58 554 970,21</b>	<b>44 421 235,56</b>	<b>44 421 235,56</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 782 544,32	7 782 544,32	6 882 064,00	6 882 064,00
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	39 041 948,59	39 041 948,59	23 619 503,96	23 619 503,96
	<b>46 824 492,91</b>	<b>46 824 492,91</b>	<b>30 501 567,96</b>	<b>30 501 567,96</b>

### 33. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI

W roku obrotowym 2020 nie miały miejsca płatności realizowane w tej formie.

### 34. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

Na dzień 30 września 2021 r. SYNEKTIK SA jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi: Synektik Pharma Sp. z o.o., gdzie posiada 100% udziałów oraz Cyklosfera Sp. z o.o., gdzie posiada 50% udziałów. Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą a jednostkami zależnymi oparte są na warunkach rynkowych.

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi w roku obrotowym 2020**

Nazwa podmiotu powiązanego z Synektik SA	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek u Synektik	Splata pożyczek do Synektik	Saldo pożyczek od Synektik	Odsetki naliczone
Synektik Pharma Sp. z o.o.	Czynsz dzierżawny za środki trwałe, opłata licencyjna, usługi serwisowe dot. środków trwałych, podnajem biura	314 325,29	2 581 790,16		591 105,92				3 598 443,59	87 451,24
Cyklosfera Sp. z o.o.	Pożyczki						247 500,00		2 087 518,16	64 515,94
Cezary Kozanecki	Wynagrodzenie Prezesa za posiedzenia zarządu	859 800,00								
	Wynagrodzenie – umowa o pracę	12 000,00		1 000,00						
Dariusz Korecki	Wynagrodzenie Wiceprezesa za posiedzenia zarządu	454 200,00								
	Wynagrodzenie – umowa o pracę	12 000,00		1 000,00						
Artur Ostrowski	Wynagrodzenie Członka za posiedzenia zarządu	173 935,73								
	Wynagrodzenie – umowa o pracę	5 000,00								
Paweł Chudzik	Wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	34 483,11		8 333,34						
Mariusz Książek	Wynagrodzenie Przewodniczącego za posiedzenia Rady Nadzorczej	44 122,00		10 833,34						
Wiesław Łatała	Wynagrodzenie Wiceprzewodniczącego za posiedzenia Rady Nadzorczej	38 122,00		8 333,34						
Sawa Zarębińska	Wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	34 483,11		8 333,34						
Dariusz Daniluk	Wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	42 688,44		9 166,68						
Przemysław Kozanecki	Wynagrodzenie – umowa o pracę	312 600,00		24 800,00						
Małgorzata Kozanecka	Pożyczka						1 600 000,00	1 739 072,59	1 644 080,00	57 541,64
BDO Legal Łatała i Wspólnicy sp.k.	Doradztwo prawne	16 254,00								
Kancelaria Adwokacka Wołodkiewicz	Obsługa prawna bieżącej działalności Spółki	11 488,43								

**SYNEKTIK SA**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020  
trwający od 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi w roku obrotowym 2019\***

Nazwa podmiotu powiązanego z Synektik SA	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek u Synektik	Splata pożyczek do Synektik	Saldo pożyczek od Synektik	Odsetki naliczone
Synektik Pharma Sp. z o.o.	Czynsz dzierżawny za środki trwałe, opłata licencyjna, usługi serwisowe dot. środków trwałych, podnajem biura	234 000,00	2 823 854,81		1 076 452,61	442 860,17			3 510 992,36	106 587,13
Cyklosfera Sp. z o.o.	Pożyczki						300 000,00		1 775 502,22	308 893,92
Cezary Kozanecki	Wynagrodzenie Prezesa za posiedzenia zarządu	863 751,13								
	Wynagrodzenie – umowa o pracę	12 000,00		1 000,00						
Dariusz Korecki	Wynagrodzenie Wiceprezesa za posiedzenia zarządu	439 144,58								
	Wynagrodzenie – umowa o pracę	12 000,00		1 000,00						
Artur Ostrowski	Wynagrodzenie Członka za posiedzenia zarządu	492 220,29								
	Wynagrodzenie – umowa o pracę	12 000,00		1 000,00						
Paweł Chudzik	Wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	26 000,00		5 500,00						
Mariusz Książek	Wynagrodzenie Przewodniczącego za posiedzenia Rady Nadzorczej	36 000,00		8 000,00						
Wiesław Łatała	Wynagrodzenie Wiceprzewodniczącego za posiedzenia Rady Nadzorczej	36 000,00		8 000,00						
Piotr Nowjalis	Wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	11 112,20								
Sawa Zarębińska	Wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	26 000,00		5 500,00						
Dariusz Daniluk	Wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	17 326,75		6 000,00						
Przemysław Kozanecki	Wynagrodzenie – umowa o pracę	374 387,90		24 800,00						
Małgorzata Kozanecka	Pożyczka								1 725 610,95	79 467,12
BDO Legal Łatała i Wspólnicy sp.k.	Doradztwo prawne	20 190,00								
Kancelaria Adwokacka Wołodkiewicz	Obsługa prawna bieżącej działalności Spółki	11 174,51								

\*Zaprezentowane powyżej dane dotyczące wynagrodzenia członków Zarządu Jednostki Dominującej obejmowały realnie wypłacone wynagrodzenie, obejmujące wynagrodzenie za 2019 rok oraz niedoszacowaną część premii za 2018 rok.

**35. WYNGRODZENIA CZŁONKÓW KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA**

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

	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.09.2020
Świadczenia krótkoterminowe	1 516 935,73	1 831 116,00
	<b>1 516 935,73</b>	<b>1 831 116,00</b>

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

**36. ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA WYDATKÓW**

W dniu 14 listopada 2013 r. SYNEKTIK SA zawarł z Hadasit Medical Research Services & Development Ltd. strategiczną umowę licencji i prowadzenia wspólnych prac rozwojowych dotyczącej znacznika do wykonywania badań diagnostycznych chorób serca w zakresie perfuzji mięśnia sercowego. Do sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka zrealizowała z sukcesem pierwszą i drugą fazę badań klinicznych. Na mocy umowy Spółka zobowiązana jest do zapłaty na rzecz spółki Hadasit dodatkowych opłat, płatnych w przypadku osiągnięcia poszczególnych etapów realizacji wspólnego projektu i rejestracji znacznika. Wartość przyszłych zobowiązań wynikających z realizacji umowy wynosi 2 200 000,00 USD. Niezależnie od powyższego, do zakończenia okresu obowiązywania umowy, SYNEKTIK SA zobowiązany jest do zapłaty na rzecz spółki Hadasit wynagrodzenia uzależnionego od wartości sprzedaży netto licencjonowanych produktów oraz do ponoszenia opłat na rzecz spółki Hadasit z tytułu udzielania sublicencji.

**37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE**

Zobowiązania warunkowe obejmowały następujące pozycje:

	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.09.2020
Gwarancje bankowe w BNP Paribas Bank Polska SA	832 756,64	962 081,61
Gwarancje bankowe w Santander Bank SA	5 911 377,01	362 415,67
Akredytywa bankowa w BNP Paribas Bank Polska SA	-	3 223 795,00
Akredytywa bankowa w Santander Bank SA	10 550 105,00	6 712 961,70
	<b>17 294 238,65</b>	<b>11 261 253,98</b>

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

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

**38. ANALIZA WPŁYWU PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI**

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

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

1. Niższa dynamika postępowań przetargowych na dostawę sprzętu medycznego stosowanego w diagnostyce i terapii schorzeń innych niż COVID-19, prowadzonych przez publiczne ośrodki zdrowia,
2. Ograniczenie skali badań klinicznych dla produktów niezwiązanych z terapią COVID-19, przekładające się na spadek popytu na usługi Centrum Badań Klinicznych i spadek sprzedaży znaczników specjalnych, jak również na konieczność zmiany harmonogramu realizacji projektu kardioznacznika i przesunięcia startu kolejnej fazy badań klinicznych tego produktu,
3. Mniejsze od potencjalnego wykorzystanie, przez polskie ośrodki medyczne, posiadanych systemów da Vinci, związane z wpływem pandemii na działalność służby zdrowia oraz na zachowania pacjentów.

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

**39. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Firmą audytorską uprawnioną do badania sprawozdań finansowych w zakresie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego SYNEKTIK SA i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK za rok obrotowy 2020 jest CSWP Audyt Spółka z o.o. Sp. k., z którą 10 marca 2021 r. została zawarta umowa na badanie oraz przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wynagrodzenie wynikające z zawartej umowy wyniosło 94 000,00 PLN, z czego 57 000,00 PLN za badanie rocznych sprawozdań i 37 000,00 PLN za przegląd półrocznych sprawozdań. Dodatkowo firma audytorska wykona usługi dotyczące przeglądu sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

W poprzednim roku firmą audytorską badającą sprawozdania finansowe była ta sama firma. Łączne wynagrodzenie za przeprowadzenie badania i przeglądu wyniosło 82 000,00 PLN.

**40. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

Dnia 21 grudnia 2021 r. Spółka zawarła z Intuitive Surgical Sàrl z siedzibą w Aubonne, Szwajcaria, aneks do umowy dystrybucyjnej z 5 lipca 2018 r., w którym od 1 lutego 2022 r. rozszerzono jej zakres na terytorium Czech i Słowacji. Na mocy umowy dystrybucyjnej SYNEKTIK SA pozostaje wyłącznym dystrybutorem na Polskę systemów chirurgicznych da Vinci i odpowiada za sprzedaż oraz serwis chirurgicznych systemów robotycznych, instrumentów i akcesoriów do tych urządzeń, a także szkolenia operatorów systemów, kwestie regulacyjne oraz marketingowe.

Jednocześnie spółka SYNEKTIK Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Pradze, Czechy, w której Spółka posiada 100% udziału w kapitale zakładowym, zawarła z Intuitive Surgical Sàrl i Intuitive Surgical s.r.o. (Zbywcy) umowę zobowiązującą dot. sprzedaży dwóch zorganizowanych części przedsiębiorstw. W umowie Zbywcy zobowiązali się do przeniesienia na SYNEKTIK Czech Republic zorganizowanych części ich przedsiębiorstw, przeznaczonych do prowadzenia działalności na terenie Czech i Słowacji w zakresie sprzedaży i serwisu chirurgicznych systemów robotycznych da Vinci, instrumentów i akcesoriów, szkolenia operatorów systemów oraz prowadzenia działalności marketingowej.

Spółka zapłaci Zbywcom cenę, na którą składają się:

- kwota 1 500 000 USD, płatna kwartalnie w ratach w latach 2022-2023,
- kwota odpowiadająca 30% dochodu z działalności operacyjnej w latach 2024 i 2025, z tym że będzie ona wynosić nie więcej niż 2 000 000,00 USD rocznie.

Zapłata ww. ceny nastąpi ze środków własnych wypracowanych przez nabywane zorganizowane części przedsiębiorstwa.

---

Cezary Kozanecki  
Prezes Zarządu

---

Dariusz Korecki  
Wiceprezes Zarządu

---

Katarzyna Dębowska  
Główna Księgowa  
sporządzająca sprawozdanie finansowe

Warszawa, 23 grudnia 2021 r.