



Synektik

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK SA  
za rok obrotowy 2018**

trwający od 1 października 2018 roku  
do 30 września 2019 roku, sporządzone według Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej

19 grudnia 2019 r.



**SPIS TREŚCI**

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	3
Wybrane dane finansowe .....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej c.d. ....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	9
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	10
1. Informacje ogólne .....	10
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej .....	12
3. Stosowane zasady rachunkowości .....	17
Przekształcone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	32
Przekształcone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	33
Przekształcone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	34
4. Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności .....	35
5. Przychody .....	37
6. Koszty działalności operacyjnej .....	40
7. Pozostałe (koszty) przychody netto .....	41
8. Przychody finansowe .....	41
9. Koszty finansowe .....	41
10. Podatek dochodowy .....	42
11. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do zbycia .....	44
12. Zysk przypadający na jedną akcję .....	44
13. Pozostałe Wartości niematerialne .....	44
14. Rzeczowe aktywa trwałe .....	46
15. Udzielone pożyczki .....	49
16. Zapasy .....	49
17. Należności handlowe oraz pozostałe należności .....	50
18. Pozostałe aktywa niefinansowe .....	51
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	52
20. Kapitał podstawowy .....	52
21. Kapitał zapasowy .....	53
22. Kapitał rezerwowy .....	53
23. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe .....	54

**Grupa Kapitałowa SYNEKTİK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

---

24.	<i>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania .....</i>	57
25.	<i>Pozostałe zobowiązania finansowe.....</i>	57
26.	<i>Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych .....</i>	58
27.	<i>Pozostałe rezerwy.....</i>	59
28.	<i>Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....</i>	59
29.	<i>Zarządzanie kapitałem .....</i>	60
30.	<i>Instrumenty finansowe.....</i>	61
31.	<i>Płatności realizowane w formie akcji .....</i>	66
32.	<i>Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....</i>	66
33.	<i>Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa .....</i>	69
34.	<i>Przejęcie jednostek zależnych.....</i>	69
35.	<i>Umowy leasingu operacyjnego .....</i>	70
36.	<i>Zobowiązania do poniesienia wydatków .....</i>	70
37.	<i>Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....</i>	70
38.	<i>Badanie sprawozdania finansowego.....</i>	70
39.	<i>Zdarzenia po dniu bilansowym.....</i>	71

## **ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA za rok zakończony 30 września 2019 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

---

Artur Ostrowski  
Członek Zarządu

Warszawa, 19 grudnia 2019 r.

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018  
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Aktywa razem	125 095,83	108 586,54	28 602,48	25 421,77
Aktywa trwałe	85 319,70	79 989,82	19 507,89	18 726,84
Aktywa obrotowe	39 776,12	28 596,72	9 094,60	6 694,93
Zobowiązania razem	54 843,49	46 600,69	12 539,67	10 909,93
Zobowiązania długoterminowe	20 758,52	16 431,23	4 746,32	3 846,80
Zobowiązania krótkoterminowe	34 084,97	30 169,46	7 793,34	7 063,13
Kapitał własny	70 252,33	61 985,85	16 062,82	14 511,83
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 264,56	975,07	998,40
Liczba akcji na koniec okresu	8 529 129	8 529 129	8 529 129	8 529 129
Wartość księgowa jednej akcji	8,24	7,27	1,88	1,70

Średni kurs EUR wg NBP na dzień 30 września 2019 r. wynosi 4,3736.

Średni kurs EUR wg NBP na dzień 30 września 2018 r. wynosi 4,2714.

	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	<u>Okres zakończony</u>	<u>Okres zakończony</u>	<u>Okres zakończony</u>	<u>Okres zakończony</u>
	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
<b>Przychód razem</b>	134 786,62	105 323,14	31 285,70	24 791,00
Koszty działalności razem	122 071,54	93 691,97	28 334,37	22 053,25
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 715,08	11 631,17	2 951,33	2 737,75
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 767,11	10 712,07	2 731,30	2 521,41
Zysk (strata) netto	9 136,30	10 293,44	2 120,65	2 422,87
Całkowite dochody ogółem	9 143,81	10 281,04	2 122,39	2 419,95
Średnia ważona liczba akcji	8 529 129	8 529 129	8 529 129	8 529 129
Zysk ( strata) na jedną akcję	1,07	1,21	0,25	0,28

	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	<u>Okres zakończony</u>	<u>Okres zakończony</u>	<u>Okres zakończony</u>	<u>Okres zakończony</u>
	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 547,20	5 224,44	3 144,48	1 229,73
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 313,50)	(16 453,80)	(1 233,33)	(3 872,90)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 972,70)	8 438,11	(1 154,23)	1 986,17
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 261,01	(2 791,25)	756,92	(657,00)

Średni kurs EUR wg NBP za okres od października 2018 r. do września 2019 r. wynosi 4,3083.

Średni kurs EUR wg NBP za okres od stycznia 2017 r. do września 2018 r. wynosi 4,2484.

**Grupa Kapitałowa SYNEKTİK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów		29 058 219,75	43 482 140,37
Przychody ze sprzedaży towarów		105 728 403,47	61 840 998,28
<b>Razem przychody</b>	<b>5</b>	<b>134 786 623,22</b>	<b>105 323 138,65</b>
Koszt własny sprzedaży	6	(18 546 462,33)	(29 956 668,66)
Wartość sprzedanych towarów		(83 646 319,47)	(51 670 209,69)
Koszty sprzedaży	6	(7 401 985,87)	(8 195 372,16)
Koszty zarządu	6	(9 288 809,61)	(9 737 818,13)
Koszty prac rozwojowych	6	(7 057 095,65)	(13 188 148,56)
Zysk z okazjonalnego nabycia	34	-	9 404 177,16
Pozostałe (koszty) przychody netto	7	3 869 134,39	9 652 069,98
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>12 715 084,68</b>	<b>11 631 168,59</b>
Przychody finansowe	8	102 242,93	6 225,00
Koszty finansowe	9	(952 552,51)	(761 939,58)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		(97 667,87)	(163 384,28)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>11 767 107,23</b>	<b>10 712 069,73</b>
Podatek dochodowy	10.1	2 630 812,20	418 633,01
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>9 136 295,03</b>	<b>10 293 436,73</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>9 136 295,03</b>	<b>10 293 436,73</b>
<b>Inne całkowite dochody - składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>			
Zyski i straty aktuarialne		9 275,35	(15 304,05)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(1 762,32)	2 907,77
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>7 513,03</b>	<b>(12 396,28)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>9 143 808,06</b>	<b>10 281 040,45</b>
Zysk netto przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 136 295,03	10 293 436,73
Całkowity dochód ogółem przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 143 808,06	10 281 040,45
<b>Zysk (strata) na jedną akcję [w zł/gr na jedną akcję]</b>	<b>12</b>		
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		1,07	1,21
Rozwodniony		1,07	1,21

Noty informacyjne dodatkowej, stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

---

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Nota nr	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Pozostałe wartości niematerialne	13	25 463 849,66	23 597 679,06
Rzeczowe aktywa trwałe	14	47 088 894,55	48 551 213,31
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		183 442,21	1 531 110,08
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17	2 258 701,00	421 394,88
Udzielone pożyczki	15	2 066 608,30	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10.2	8 240 530,61	5 867 308,63
Pozostałe aktywa niefinansowe	18	17 677,05	21 112,78
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>85 319 703,38</b>	<b>79 989 818,74</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	16	2 673 891,25	4 217 620,60
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17	26 526 922,70	17 792 559,75
Udzielone pożyczki	15	1 646 143,83	-
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego	10.1	-	841 879,00
Pozostałe aktywa niefinansowe	18	376 651,30	453 151,29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	8 552 514,27	5 291 508,44
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>39 776 123,35</b>	<b>28 596 719,08</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>125 095 826,73</b>	<b>108 586 537,82</b>

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ C.D.**

	Nota nr	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	20	4 264 564,50	4 264 564,50
Kapitał zapasowy	21	58 384 835,21	57 467 755,74
Kapitał rezerwowy	22	1 059,13	(6 453,90)
Zyski zatrzymane		(1 534 421,45)	(10 033 451,42)
Wynik bieżącego okresu		9 136 295,03	10 293 436,73
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>70 252 332,41</b>	<b>61 985 851,64</b>
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>70 252 332,41</b>	<b>61 985 851,64</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	23	8 934 359,33	10 352 104,88
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24	-	184 180,20
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	363 534,52	417 112,73
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	26	135 116,37	119 638,10
Rezerwa na podatek odroczoney	10.2	1 574 533,69	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	28	9 750 977,15	5 358 193,22
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>20 758 521,06</b>	<b>16 431 229,13</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	23	2 561 587,15	4 702 169,12
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24	27 520 830,54	23 500 025,42
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	311 811,72	698 481,31
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	26	571 582,68	559 565,86
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10.1	329 522,00	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	27	84 617,00	84 617,00
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	28	2 705 022,17	624 598,33
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>34 084 973,26</b>	<b>30 169 457,04</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>54 843 494,32</b>	<b>46 600 686,17</b>
<b>Kapitał i zobowiązania razem</b>		<b>125 095 826,73</b>	<b>108 586 537,82</b>



**Grupa Kapitałowa SYNEKTİK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy ogółem, w tym:	Kapitał akcyjny opłacony	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy ogółem, w tym:	Kapitał rezerwy - zyski i straty aktuarialne	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 października 2018</b>	<b>4 264 564,50</b>	4 264 564,50	57 467 755,74	<b>(6 453,90)</b>	(6 453,90)	(10 033 451,42)	10 293 436,73	<b>61 985 851,64</b>	<b>61 985 851,64</b>
Zmiana polityki rachunkowości						(877 327,29)		(877 327,29)	(877 327,29)
<b>Stan na 1 października 2018 (przekształcony)</b>	<b>4 264 564,50</b>	4 264 564,50	57 467 755,74	<b>(6 453,90)</b>	(6 453,90)	(10 910 778,71)	10 293 436,73	<b>61 108 524,36</b>	<b>61 108 524,35</b>
Podział zysku netto	-	-	917 079,47	-	-	9 376 357,26	(10 293 436,73)	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	7 513,03	7 513,03	-	9 136 295,03	9 143 808,06	9 143 808,06
<b>Stan na 30 września 2019</b>	<b>4 264 564,50</b>	<b>4 264 564,50</b>	<b>58 384 835,21</b>	<b>1 059,13</b>	<b>1 059,13</b>	<b>(1 534 421,45)</b>	<b>9 136 295,03</b>	<b>70 252 332,41</b>	<b>70 252 332,41</b>
Podział zysku netto	-	-	2 929 976,50	-	-	(1 847 909,14)	(1 082 067,37)	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	(12 396,28)	(12 396,28)	-	10 293 436,73	10 281 040,45	<b>10 281 040,45</b>
<b>Stan na 30 września 2018</b>	<b>4 264 564,50</b>	<b>4 264 564,50</b>	<b>57 467 755,74</b>	<b>(6 453,90)</b>	<b>(6 453,90)</b>	<b>(10 033 451,42)</b>	<b>10 293 436,73</b>	<b>61 985 851,64</b>	<b>61 985 851,64</b>

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		11 767 107,23	10 712 069,73
Korekty o pozycje:		1 780 096,62	(5 487 630,99)
Amortyzacja		5 236 351,07	7 343 158,24
Zyski i straty z wyceny udziałów metodą praw własności		97 667,87	163 384,29
Różnice kursowe		-	56 265,00
Naliczone odsetki do otrzymania		(78 257,60)	(35,69)
Odsetki zapłacone		699 248,85	769 421,95
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		255 023,36	33 045,68
Zmiana stanu zapasów		1 543 729,35	229 309,12
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych		(10 571 669,07)	(5 716 872,22)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych		3 654 696,76	5 719 780,54
Zmiana stanu rezerw		36 770,44	132 697,92
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań		(400 152,11)	(10 534 512,59)
Podatek dochodowy		(2 259 861,82)	(771 805,99)
Wpływy z dotacji na prace rozwojowe		4 381 649,40	6 952 546,86
Inne		(815 099,88)	(9 864 014,09)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>13 547 203,85</b>	<b>5 224 438,74</b>
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		13 414,63	517 672,00
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:		505,47	35,69
Odsetki otrzymane		505,47	35,69
Wpływy z dotacji na aktywa trwałe		2 571 646,20	509 421,05
<b>Wydatki</b>			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(5 514 066,70)	(2 374 043,83)
Wydatki na aktywa finansowe:		(2 385 000,00)	(14 806 882,50)
Udzielone pożyczki		(2 385 000,00)	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	(300 000,00)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(5 313 500,40)</b>	<b>(16 453 797,59)</b>
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>			
Zaciągnięte kredyty i pożyczki		(1 584,51)	18 685 685,00
<b>Wydatki</b>			
Spłaty kredytów i pożyczek		(3 618 970,42)	(8 185 754,43)
Spłaty innych zobowiązań finansowych		(652 893,84)	(1 018 354,83)
Odsetki zapłacone		(699 248,85)	(767 118,10)
Inne wydatki finansowe		-	(276 345,40)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(4 972 697,62)</b>	<b>8 438 112,24</b>
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>3 261 005,83</b>	<b>(2 791 246,60)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		5 291 508,44	8 082 755,04
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>19</b>	<b>8 552 514,27</b>	<b>5 291 508,44</b>

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **1.1 Informacje o jednostce dominującej**

SYNEKTIK SA („Jednostka Dominująca”, „Spółka”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 4 października 2001 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 4 lutego 2011 r. Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną. Spółka ma swoją siedzibę przy al. W. Witosa 31, 00-710 Warszawa.

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

W okresie, za który zostało sporządzone niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, skład organów zarządczych i nadzorczych Jednostki Dominującej nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

#### **Zarząd:**

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

#### **Rada Nadzorcza:**

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

#### **1.2 Zmiana roku obrotowego**

Obecny rok obrotowy trwa 12 miesięcy od 1 października 2018 r. do 30 września 2019 r. Poprzedni rok obrotowy trwał 21 miesięcy i obejmował okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2018 r.

#### **1.3 Informacje o Grupie Kapitałowej**

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) wchodzi następujące podmioty:

**SYNEKTIK SA** - podmiot dominujący,

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

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

#### **1.4 Istotne podmioty podporządkowane**

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

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

##### ***Cyklosfera Sp. z o.o.***

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

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

---

## **2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

### **2.1 Oświadczenie o zgodności**

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

Do dnia 31 grudnia 2013 r. Grupa sporządzała swoje sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości. Do końca 2010 r. korzystała także ze zwolnienia ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

### **2.2 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF**

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 30 września 2018 r., za wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2018 r.:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej i zaliczki” zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 r. (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Wpływ zastosowania nowych standardów MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, przedstawiono w nocie 2.5 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

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

- MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego” - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 r. (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz interpretacji.

Według szacunków Grupy, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów - z wyjątkiem MSSF 16 „Leasing” obowiązującego od 2019 r. - nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Grupy opisano w nocie 2.6 niniejszego sprawozdania finansowego.

### **2.4 Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie dostosowania w Unii Europejskiej**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowych interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji właściwego pełnego standardu MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie),
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie jakichkolwiek standardów.

## **2.5 Wpływ zastosowania nowych standardów rachunkowości, które weszły w życie w 2018 roku na sprawozdanie finansowe Grupy**

### **MSSF9**

MSSF 9 wpływa na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanych z danymi aktywami. Nowy standard skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych. Standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy, oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Grupa dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe i z uwagi na ograniczony zakres zmian przyjęła częściowo retrospektywne podejście do przejścia na nowy standard. Na moment wdrożenia MSSF 9, Grupa przeanalizowała historię ujętych odpisów aktualizujących należności i doszła do wniosku, że ewentualne zastosowanie modelu oczekiwanych strat kredytowych nie wpłynęłoby istotnie na wysokość zawiązywanych przez Grupę odpisów aktualizujących i dlatego zdecydowano o kontynuowaniu dotychczasowego podejścia opartego na indywidualnej analizie odpisów w oparciu o zebrane informacje i szacowane ryzyka kredytowe.

Tabela poniżej przedstawia zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych na dzień 1 października 2018 r. będący dniem pierwszego zastosowania MSSF 9. Zastosowanie nowego standardu, w miejsce dotychczas obowiązującego MSR 39, nie wprowadziło zmian w metodologii wyceny aktywów i zobowiązań finansowych. Zasadnicza metoda stosowana do wyceny jest nadal metodą zamortyzowanego kosztu w związku z czym wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień wdrożenia MSSF 9 jest taka sama jak w przypadku MSR 39.

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

<b>Klasyfikacja według</b>			
<b>Aktywa i zobowiązania finansowe</b>	<b>MSR39</b>	<b>MSSF9</b>	<b>Wartość wg MSR 39 oraz MSSF 9 wg stanu na dzień 1 października 2018 r.</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Pożyczki i należności (zamortyzowany koszt)	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	16 755 113,55
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności (zamortyzowany koszt)	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5 291 508,44
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Pozostałe zobowiązania finansowe (zamortyzowany koszt)	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	22 464 806,33
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	Pozostałe zobowiązania finansowe (zamortyzowany koszt)	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	15 054 274,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe (zamortyzowany koszt)	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 115 594,04

#### **MSSF15**

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

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

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

Ze względu na specyfikę prowadzonej przez jednostkę dominującą 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, Grupa dokonała w poprzednim okresie sprawozdawczym analizy wpływu wdrożenia MSSF 15 na dane finansowe Grupy.

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

W bieżącym roku istotny wpływ na dane finansowe, zaprezentowane w bieżącym sprawozdaniu, odegrał komponent udzielonych, niestandardowych gwarancji. Gwarancje te dotyczą okresu po gwarancji udzielonej przez producenta, nie są zakupione wraz ze sprzętem od dostawcy, ale zostały przez jednostkę dominującą sprzedane ostatecznemu odbiorcy. Przychody z tych gwarancji zostaną zawieszane na przychodach przyszłych okresów i będą stopniowo rozliczane w przychodach w momencie ich realizacji.



Grupa dokonała również na dzień 1 października 2018 r. (rozpoczęcie nowego roku finansowego) przeglądu wszystkich niestandardowych, udzielonych przez nią gwarancji, których termin obowiązywania upływa po tym dniu. Na podstawie tej analizy został zmieniony bilans otwarcia, a wpływ na dane finansowe prezentuje tabela poniżej:

**Wpływ wdrożenia MSSF 15 na dane finansowe na dzień 01.10.2018**

<b>AKTYWA</b>	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	205 792,82
Pozostałe aktywa niefinansowe	2 844 049,00
<b>Razem aktywa</b>	<b>3 049 841,82</b>
<b>PASYWA</b>	
Zyski zatrzymane	-877 327,29
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	3 927 169,11
<b>Razem pasywa</b>	<b>3 049 841,82</b>

Na dzień bilansowy kwota przychodów przyszłych okresów z tego tytułu wynosi 4 344 305,80 PLN.

## **2.6 Standardy, które wejdą w życie w 2019 roku**

### **MSSF 16**

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

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

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

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

Od strony zakupu dotyczy to między innymi umów wynajmu biur i gruntu oraz leasingu operacyjnego samochodów. Grupa z tego tytułu wykaże w księgach rachunkowych na dzień 1 października 2019 r. (bilans otwarcia nowego roku obrotowego) wzrost środków trwałych i zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 4 372 162,38 PLN.

### **3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

#### **3.1 Podstawa sporządzenia**

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

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

#### **3.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

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

#### **3.3 Zasady konsolidacji**

##### **3.3.1 Połączenia jednostek gospodarczych**

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

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

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

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

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

##### **3.3.2 Inwestycje w jednostki zależne**

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

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

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

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

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

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

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

### **3.3.3 Inwestycje w jednostki stowarzyszone**

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

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

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy.

Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

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

### **3.3.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach**

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

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

### **3.3.5 Wartość firmy**

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

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

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

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

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

## **3.4 Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki, jak również nakłady na środki trwałe

w budowie. Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne, które funkcjonują jako element środka trwałego.

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

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

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 finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach, jak aktywa własne.

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

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

### **3.5 Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

### **3.6 Wartości niematerialne**

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

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

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

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

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady niespełniające ww. warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów prac rozwojowych. Zgodnie z rekomendacją Komisji Nadzoru Finansowego do tej grupy nakładów należą między innymi koszty poniesione na prace rozwojowe nad kardioznacznikami, aż do momentu ich rejestracji.

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

Amortyzacja wartości niematerialnych, odbywa się zgodnie z decyzją Zarządu przez czas odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Jednostka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Obiekty o wartości do 3,5 tys. PLN ujmowane są jednorazowo w kosztach operacyjnych. Okresy 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 niematerialnych, jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.8 Zapasy**

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

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia.

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

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

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



### **3.11 Aktywa finansowe**

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.

Grupa 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 dwu poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia). Grupa 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 Grupa przeniosła prawa do otrzymania przepływów pieniężnych na stronę trzecią i jednocześnie przekazała zasadniczo całe ryzyko i korzyści z tytułu ich własności.

Na koniec każdego kwartału Grupa 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 Grupa stosuje odpowiednie parametry dyskontujące w danej strukturze czasowej.

Na podstawie analizy strat kredytowych z lat poprzednich, zostały ustalone następujące stawki odpisów aktualizujących 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;
- b) jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Grupa do wyceny w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności podlegające pod zakres MSSF 9. Grupa 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 rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

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

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

## **3.12 Zobowiązania finansowe nie będące 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 Grupa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego. Grupa 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 Grupa 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.

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące 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.

Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

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

### **3.14 Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Grupa po raz pierwszy 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; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa 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 Grupa 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 Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Grupy 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**

Grupa 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 Grupy przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

#### **Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia**

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego 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. Grupa 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 Grupy, a Grupie przysługuje egzekwowlane prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Przychody zgodnie z MSSF 15, ze względu na specyfikę prowadzonej przez Grupę 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, Grupa 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 z przychodów przyszłych okresów.

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

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

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

## **3.15 Leasing**

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

### **3.15.1 Grupa jako leasingodawca**

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

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

### **3.15.2 Grupa jako leasingobiorca**

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

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

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

### **3.16 Waluty obce**

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

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

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

### **3.17 Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

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

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

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

### **3.18 Dotacje rządowe**

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

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

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

Dotacje otrzymane na zakup środków trwałych, które zostaną wykorzystane w procesie tworzenia nowych wartości prawnych, zostaną zaewidencjonowane w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów do momentu zakończenia procesu wytworzenia nowej wartości niematerialnej i prawnej. Amortyzacja środków trwałych zwiększa wartość nowopowstałych wartości niematerialnych i prawnych. Rozliczenie dotacji nastąpi poprzez systematyczne odniesienie w rachunek zysków i strat (w przychody i koszty amortyzacji) przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego powstałych aktywów.

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

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

### **3.19 Koszty świadczeń pracowniczych**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa

weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych metodą praw własności wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta. W przypadku płatności regulowanych akcjami rozliczanych metodą gotówkową ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Zobowiązanie to ujmuje się w bieżącej wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

### **3.21 Opodatkowanie**

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

#### **3.21.1 Podatek bieżący**

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

#### **3.21.2 Podatek odroczony**

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa 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 w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny (inne całkowite dochody w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych. W przypadku połączenia jednostek gospodarczych konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub określaniu wartości

udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewyższającej koszt przejęcia.

### **3.22 Zmiana prezentacja poniesionych kosztów prac rozwojowych i otrzymanych dotacji na ich realizację**

W poprzednich sprawozdaniach finansowych wszystkie koszty poniesione na prace rozwojowe, dotyczące własnych radiofarmaceutyków Grupa prezentowała w aktywach, jako wartości niematerialne, a otrzymane w związku z nimi dotacje w pasywach, jako przychody przyszłych okresów.

Po wydaniu w bieżącym roku rekomendacji przez Komisję Nadzoru Finansowego, dotyczącą sposobu ujmowania aktywów powstałych w wyniku prac rozwojowych, Zarząd podmiotu dominującego podjął decyzję o zmianie sposobu ich prezentacji.

W opinii UKNF, w przypadku prac rozwojowych związanych z opracowywaniem nowego produktu lub procesu produkcyjnego w branży farmaceutycznej, właściwym dowodem wskazującym na możliwość z technicznego punktu widzenia ukończenia składnika wartości niematerialnych i jego komercjalizacji jest uzyskanie pozwolenia właściwego organu regulacyjnego w odniesieniu do nowych produktów lub procesów produkcji. UKNF podkreśla, że w konsekwencji tylko niewielka część nakładów związanych z opracowywaniem nowego produktu lub procesu produkcyjnego w branży farmaceutycznej może być kapitalizowana. Dlatego dotychczasowe nakłady prezentowane w wartościach niematerialnych zostały wykazane w kosztach roku bieżącego i lat poprzednich. Analogicznie otrzymane dotacje zostały rozliczone w przychodach.

Dotacje ujmuje się w zysku lub stracie w systematyczny sposób w poszczególnych okresach, w których jednostka ujmuje odnośne koszty, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje, którym towarzyszy ujmowanie poszczególnych kosztów, są ujmowane w zysku lub stracie tego samego okresu, którego dotyczą odnośne koszty.

W pozycji wartości niematerialnych ujmowane są natomiast nakłady na prace rozwojowe dla produktów, które są zarejestrowane i wprowadzone do obrotu lub są na etapie bliskim uzyskania rejestracji.

Suma poniesionych kosztów, dotyczących prac nad nowym kardioznacznikiem, na dzień 30 września 2018 r. (zakończenia poprzedniego roku obrotowego) wyniosła razem 21 721 603,03 PLN.

Grupa dokonała rozliczeń wpływu zmiany zasad rachunkowości na dane finansowe Grupy. Zostały one zaprezentowane w tabeli poniżej:



**Grupa Kapitałowa SYNEKTİK SA**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018  
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

**PRZEKSZTAŁCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2018		
	Opublikowane	Korekta	Przekształcone
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów	43 482 140,37	-	43 482 140,37
Przychody ze sprzedaży towarów	61 840 998,28	-	61 840 998,28
<b>Razem przychody</b>	<b>105 323 138,65</b>	-	<b>105 323 138,65</b>
Koszt własny sprzedaży	(29 956 668,66)	-	(29 956 668,66)
Wartość sprzedanych towarów	(51 670 209,69)	-	(51 670 209,69)
Koszty sprzedaży	(8 195 372,16)	-	(8 195 372,16)
Koszty zarządu	(12 348 795,29)	2 610 977,16	(9 737 818,13)
Koszty prac rozwojowych	-	(13 188 148,56)	(13 188 148,56)
Zysk z okazjonalnego nabycia	9 404 177,16	-	9 404 177,16
Pozostałe (koszty) przychody netto	2 179 784,07	7 472 285,91	9 652 069,98
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>14 736 054,08</b>	<b>(3 104 885,49)</b>	<b>11 631 168,59</b>
Przychody finansowe	6 225,00	-	6 225,00
Koszty finansowe	(761 939,58)	-	(761 939,58)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(163 384,28)	-	(163 384,28)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>13 816 955,22</b>	<b>(3 104 885,49)</b>	<b>10 712 069,73</b>
Podatek dochodowy	1 008 561,25	(589 928,24)	418 633,01
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>12 808 393,98</b>	<b>(2 514 957,25)</b>	<b>10 293 436,73</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>12 808 393,98</b>	<b>(2 514 957,25)</b>	<b>10 293 436,73</b>
<b>Inne całkowite dochody - składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>			
Zyski i straty aktuarialne	(15 304,05)	-	(15 304,05)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	2 907,77	-	2 907,77
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(12 396,28)</b>	-	<b>(12 396,28)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>12 795 997,70</b>	<b>(2 514 957,25)</b>	<b>10 281 040,45</b>
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	12 808 393,98	(2 514 957,25)	10 293 436,73
	<b>12 808 393,98</b>	<b>(2 514 957,25)</b>	<b>10 293 436,73</b>
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	12 795 997,70	(2 514 957,25)	10 281 040,45
	<b>12 795 997,70</b>	<b>(2 514 957,25)</b>	<b>10 281 040,45</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję [w zł/gr na jedną akcję]</b>			
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły	1,50	-	1,21
Rozwodniony	1,50	-	1,21

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018  
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

**PRZEKSZTAŁCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Stan na dzień 30.09.2018		
	Opublikowany	Korekta	Przekształcony
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Pozostałe wartości niematerialne	44 737 923,14	(21 140 244,08)	23 597 679,06
Rzeczowe aktywa trwałe	48 551 213,31	-	48 551 213,31
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 531 110,08	-	1 531 110,08
Należności handlowe oraz pozostałe należności	421 394,88	-	421 394,88
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 886 414,43	1 980 894,20	5 867 308,63
Pozostałe aktywa niefinansowe	21 112,78	-	21 112,78
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>99 149 168,62</b>	<b>(19 159 349,88)</b>	<b>79 989 818,74</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	4 217 620,60	-	4 217 620,60
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16 485 746,92	1 306 812,83	17 792 559,75
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego	841 879,00	-	841 879,00
Pozostałe aktywa niefinansowe	453 151,29	-	453 151,29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 291 508,44	-	5 291 508,44
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>27 289 906,25</b>	<b>1 306 812,83</b>	<b>28 596 719,08</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>126 439 074,87</b>	<b>(17 852 537,05)</b>	<b>108 586 537,82</b>
	Opublikowany	Korekta	Przekształcony
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	4 264 564,50	-	4 264 564,50
Kapitał zapasowy	57 467 755,74	-	57 467 755,74
Kapitał rezerwowy	(6 453,90)	-	(6 453,90)
Zyski zatrzymane	(4 103 543,93)	(5 929 907,49)	(10 033 451,42)
Wynik bieżącego okresu	12 808 393,98	(2 514 957,25)	10 293 436,73
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>70 430 716,38</b>	<b>(8 444 864,74)</b>	<b>61 985 851,64</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>70 430 716,38</b>	<b>(8 444 864,74)</b>	<b>61 985 851,64</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	10 352 104,88	-	10 352 104,88
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	184 180,20	-	184 180,20
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	417 112,73	-	417 112,73
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	119 638,10	-	119 638,10
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	14 672 231,41	(9 314 038,19)	5 358 193,22
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>25 745 267,32</b>	<b>(9 314 038,19)</b>	<b>16 431 229,13</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	4 702 169,12	-	4 702 169,12
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	23 500 025,42	-	23 500 025,42
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	698 481,31	-	698 481,31
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	559 565,86	-	559 565,86
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	84 617,00	-	84 617,00
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	718 232,45	(93 634,12)	624 598,33
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>30 263 091,16</b>	<b>(93 634,12)</b>	<b>30 169 457,04</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>56 008 358,48</b>	<b>(9 407 672,31)</b>	<b>46 600 686,17</b>
<b>Kapitał i zobowiązania razem</b>	<b>126 439 074,87</b>	<b>(17 852 537,05)</b>	<b>108 586 537,82</b>

**PRZEKSZTAŁCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2018		
	Opublikowane	Korekta	Przekształcone
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 816 955,22	(3 104 885,49)	10 712 069,73
Korekty o pozycje:	(6 590 480,86)	1 102 849,87	(5 487 630,99)
Amortyzacja	5 226 189,32	2 116 968,92	7 343 158,24
Zyski i straty z wyceny udziałów metodą praw własności	163 384,29	-	163 384,29
Różnice kursowe	56 265,00	-	56 265,00
Naliczone odsetki do otrzymania	(35,69)	-	(35,69)
Odsetki zapłacone	769 421,95	-	769 421,95
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	33 045,68	-	33 045,68
Zmiana stanu zapasów	229 309,12	-	229 309,12
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	(5 716 872,22)	-	(5 716 872,22)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	5 719 780,54	-	5 719 780,54
Zmiana stanu rezerw	132 697,92	-	132 697,92
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	(3 062 226,68)	(7 472 285,91)	(10 534 512,59)
Podatek dochodowy	(771 805,99)	-	(771 805,99)
Wpływy z dotacji na prace rozwojowe	-	6 952 546,86	6 952 546,86
Inne	(9 369 634,09)	(494 380,00)	(9 864 014,09)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>7 226 474,36</b>	<b>(2 002 035,62)</b>	<b>5 224 438,74</b>
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	517 672,00	-	517 672,00
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	35,69	-	35,69
odsetki otrzymane	35,69	-	35,69
Wpływy z dotacji na aktywa trwałe	7 461 967,91	(6 952 546,86)	509 421,05
<b>Wydatki</b>			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(11 328 626,31)	8 954 582,48	(2 374 043,83)
Wydatki na aktywa finansowe:	(14 806 882,50)	-	(14 806 882,50)
nabycie jednostki zależnej	(14 806 882,50)	-	(14 806 882,50)
Inne wydatki inwestycyjne	(300 000,00)	-	(300 000,00)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(18 455 833,21)</b>	<b>2 002 035,62</b>	<b>(16 453 797,59)</b>
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>			
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	18 685 685,00	-	18 685 685,00
<b>Wydatki</b>			
Spłaty kredytów i pożyczek	(8 185 754,43)	-	(8 185 754,43)
Spłaty innych zobowiązań finansowych	(1 018 354,83)	-	(1 018 354,83)
Odsetki zapłacone	(767 118,10)	-	(767 118,10)
Inne wydatki finansowe	(276 345,40)	-	(276 345,40)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>8 438 112,24</b>	<b>-</b>	<b>8 438 112,24</b>
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(2 791 246,60)</b>	<b>-</b>	<b>(2 791 246,60)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	8 082 755,04	-	8 082 755,04
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>5 291 508,44</b>	<b>-</b>	<b>5 291 508,44</b>

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

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

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

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

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

##### **4.2. Podstawy szacowania niepewności**

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wycenia się bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości może wpłynąć na realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego. Szczegółowe dane dotyczące składników podatku odroczonego zostały przedstawione w nocie 10.2.

**(d) Prace rozwojowe**

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

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

Podmiot dominujący dokonał w tym roku szczegółowej oceny odzyskiwalności inwestycji poniesionych w spółkę będącą wspólnym przedsięwzięciem. Ocena ryzyka i zagrożeń została opisana w nocie nr 30.2.

## 5. PRZYCHODY

### 5.1. Przychody ze sprzedaży

	<u>Okres zakończony</u> <u>30.09.2019</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>30.09.2018</u>
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	21 105 007,19	32 023 605,64
Sprzedaż krajowa	19 993 310,29	31 110 452,82
Sprzedaż exportowa	1 111 696,90	913 152,82
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	7 953 213,56	11 458 534,73
Sprzedaż krajowa	7 444 164,59	9 810 117,36
Sprzedaż exportowa	509 048,97	1 648 417,37
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	105 728 402,47	61 840 998,28
Sprzedaż krajowa	105 225 859,08	60 105 312,53
Sprzedaż exportowa	502 543,39	1 735 685,75
	<u><b>134 786 623,22</b></u>	<u><b>105 323 138,65</b></u>

### 5.2. Przychody i wyniki segmentów oraz pozostałe informacje o segmentach

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

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

- 1) Sprzedaż sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych wraz z działalnością usługową, w tym:
  - a) Sprzedaż sprzętu medycznego stosowanego w radiologii i terapii oraz w medycynie nuklearnej  
 Grupa prowadzi działalność handlową w obszarze sprzedaży sprzętu medycznego do radiologii obrazowej (produkowanego m.in. przez Philips, Fuji, Agfa), urządzeń do terapii (Intuitive Surgical, Carl Zeiss, Theraclion, Eckert&Ziegler, Capnomed, Loccioni), wstrzykiwaczy kontrastu wraz z materiałami zużywalnymi (Medtron) oraz sprzętu i wyposażenia stosowanego w medycynie nuklearnej (głównie produkcji firmy Comecor). W ramach tej działalności Grupa dokonuje kompleksowej dostawy sprzętu, połączonej z przygotowaniem niezbędnych pomieszczeń, instalacją urządzeń oraz szkoleniem personelu.
  - b) Rozwiązania informatyczne  
 Grupa posiada własne rozwiązania informatyczne w zakresie archiwizacji, dystrybucji, prezentacji i przetwarzania obrazów radiologicznych oraz danych administracyjnych, do których licencje oferuje publicznym i prywatnym placówkom medycznym oraz spółkom informatycznym, wdrażającym systemy zarządzania placówkami medycznymi HIS (Hospital Information System). Czołowym, autorskim produktem oferowanym przez Synektik jest system informatyczny ArPACS, który dzięki modułowej konstrukcji pozwala na dużą elastyczność i dopasowanie rozwiązania do indywidualnych potrzeb klientów. Jednym z modułów aplikacji jest lekarska stacja diagnostyczna ArView, służąca do wykonywania oceny badań obrazowych z zaawansowanymi funkcjami rekonstrukcji.
  - c) Usługi serwisowo-pomiarowe sprzętu medycznego  
 Oferta Grupy obejmuje usługi serwisowe wybranych produktów z oferowanego sprzętu medycznego. Testy odbiorcze i specjalistyczne wykonywane są w laboratorium badawczym aparatury do diagnostyki obrazowej prowadzonym przez Jednostkę Dominującą, które posiada akredytację Polskiego Centrum Akredytacji.

2) Produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków

Produkcja radiofarmaceutyków wykorzystywanych w diagnostyce onkologicznej, kardiologicznej i neurologicznej prowadzona jest w zakładach produkcyjnych Grupy SYNEKTIK zlokalizowanych w Kielcach, Warszawie i Mszczonowie. Grupa Kapitałowa posiada prawa własności do sześciu produktów radiofarmaceutycznych: Glunektik, Fludeoxyglucose, Fluorocholine, MonFCH, Metaflu i DOPA. Ponadto Grupa prowadzi badania oraz prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowego i Centrum Badań Klinicznych.

3) Centrum Badawczo-Rozwojowe (CBR)

W ramach własnych ośrodków - Centrum Badawczo-Rozwojowego i Centrum Badań Klinicznych - Grupa prowadzi badania oraz prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami. W CBR realizowane są również projekty usprawniające procesy produkcyjne i poprawiające jakość istniejących już wyrobów stosowanych w diagnostyce PET. Ośrodek współpracuje z uczelniami, instytutami badawczymi oraz przedsiębiorcami działającymi w branży radiofarmaceutycznej w Polsce i zagranicą.

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

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

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

W segmencie sprzedaży urządzeń medycznych oraz rozwiązań informatycznych udział odbiorców jest zdywersyfikowany ze względu na to, że Spółka posiada ponad 400 odbiorców, a ponadto zasadnicza wartość sprzedaży jest oparta głównie o jednorazowe dostawy. W roku obrotowym 2018 jedynie wartość sprzedaży do Wielkopolskiego Centrum Onkologii przekroczyła poziom 10% wartości sprzedaży segmentu urządzeń medycznych i systemów informatycznych i wyniosła 10,96% (9,36% przychodów Grupy Kapitałowej).

W segmencie produkcji radiofarmaceutyków Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA posiada kilku kluczowych kontrahentów. Największy udział w strukturze sprzedaży ma firma Affidea Sp. z o.o., która w 2018 r. finansowym odpowiadała za sprzedaż z tego segmentu w ok. 30%, co stanowi około 5,2% przychodów Grupy Kapitałowej. Do innych kluczowych klientów należy zaliczyć: Świętokrzyskie Centrum Onkologii (12,64% udziału w segmencie sprzedaży radiofarmaceutyków oraz 2,27% w przychodach skonsolidowanych) oraz Centrum Onkologii – Instytut Marii Skłodowskiej Curie (11,76% oraz 2,21% odpowiednio w przychodach segmentu radiofarmacji oraz przychodach skonsolidowanych).

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018  
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące poszczególnych segmentów operacyjnych.

**Segmenty operacyjne za okres 12 m-cy zakończonych 30.09.2019**

	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarmaceutyków	Centrum Badawczo- Rozwojowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
<b>Przychody:</b>	<b>112 126 086,42</b>	<b>23 591 443,03</b>	-	<b>2 010 000,00</b>	<b>(2 940 906,23)</b>	<b>134 786 623,22</b>
Sprzedaż krajowa	111 691 674,65	20 971 659,31	-	-	-	132 663 333,96
Sprzedaż eksportowa	434 411,77	1 688 877,49	-	-	-	2 123 289,26
Sprzedaż wewnętrzna	-	930 906,23	-	2 010 000,00	(2 940 906,23)	-
<b>Koszty operacyjne:</b>	<b>(93 077 583,42)</b>	<b>(17 751 939,50)</b>	<b>(3 509 902,83)</b>	<b>(10 904 349,15)</b>	<b>3 172 236,36</b>	<b>(122 071 538,54)</b>
Koszt własny sprzedaży	(9 733 131,71)	(10 373 328,85)	-	(1 638 180,36)	3 198 178,59	(18 546 462,33)
Wartość sprzedanych towarów	(79 039 543,66)	(4 281 532,83)	-	-	(325 242,98)	(83 646 319,47)
Koszty sprzedaży	(4 304 908,05)	(3 097 077,82)	-	-	-	(7 401 985,87)
Koszty zarządu	-	-	-	(9 482 750,36)	193 940,75	(9 288 809,61)
Koszty prac rozwojowych	-	-	(7 162 455,65)	-	105 360,00	(7 057 095,65)
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	3 652 552,82	216 581,57	-	3 869 134,39
<b>EBIT</b>	<b>19 048 503,00</b>	<b>5 839 503,53</b>	<b>(3 509 902,83)</b>	<b>(8 894 349,15)</b>	<b>231 330,13</b>	<b>12 715 084,68</b>
Amortyzacja	(658 492,28)	(2 001 925,09)	(1 114 413,89)	(1 487 509,19)	25 989,38	(5 236 351,07)
<b>EBITDA</b>	<b>19 706 995,28</b>	<b>7 841 428,62</b>	<b>(2 395 488,94)</b>	<b>(7 406 839,96)</b>	<b>205 340,75</b>	<b>17 951 435,75</b>
<b>EBITDA ZNORMALIZOWANA</b>	<b>19 706 995,28</b>	<b>7 841 428,62</b>	-	<b>(7 406 839,96)</b>	<b>99 980,75</b>	<b>20 241 564,69</b>

**Segmenty operacyjne za okres 21 m-cy zakończonych 30.09.2018**

	Sprzęt diagnostyczny i IT	Produkcja radiofarmaceutyków	Centrum Badawczo- Rozwojowe	Pozycje nieprzypisane	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
<b>Przychody:</b>	<b>72 533 527,21</b>	<b>36 027 661,78</b>	-	<b>4 557 000,00</b>	<b>(7 795 050,34)</b>	<b>105 323 138,65</b>
Sprzedaż krajowa	71 916 656,29	29 109 226,42	-	-	-	101 025 882,71
Sprzedaż eksportowa	616 870,92	3 680 385,02	-	-	-	4 297 255,94
Sprzedaż wewnętrzna	-	3 238 050,34	-	4 557 000,00	(7 795 050,34)	-
<b>Koszty operacyjne:</b>	<b>(66 460 775,20)</b>	<b>(27 405 381,16)</b>	<b>(3 232 677,05)</b>	<b>(4 109 432,49)</b>	<b>7 516 295,84</b>	<b>(93 691 970,06)</b>
Koszt własny sprzedaży	(15 600 723,49)	(18 463 054,75)	-	(2 978 009,99)	7 085 119,57	(29 956 668,66)
Wartość sprzedanych towarów	(46 432 042,51)	(5 174 963,45)	-	-	(63 203,73)	(51 670 209,69)
Koszty sprzedaży	(4 428 009,20)	(3 767 362,96)	-	-	-	(8 195 372,16)
Koszty zarządu	-	-	-	(9 737 818,13)	-	(9 737 818,13)
Koszty prac rozwojowych	-	-	(13 682 528,56)	-	494 380,00	(13 188 148,56)
Zysk z okazjonalnego nabycia	-	-	-	9 404 177,16	-	9 404 177,16
Pozostałe (koszty) przychody netto	-	-	10 449 851,51	(797 781,53)	-	9 652 069,98
<b>EBIT</b>	<b>6 072 752,01</b>	<b>8 622 280,62</b>	<b>(3 232 677,05)</b>	<b>447 567,51</b>	<b>(278 754,50)</b>	<b>11 631 168,59</b>
Amortyzacja	(1 029 216,33)	(1 624 871,61)	(2 116 968,92)	(2 713 564,18)	132 053,02	(7 352 568,02)
<b>EBITDA</b>	<b>7 101 968,34</b>	<b>10 247 152,23</b>	<b>(1 115 708,13)</b>	<b>3 161 131,69</b>	<b>(410 807,52)</b>	<b>18 983 736,61</b>
<b>EBITDA ZNORMALIZOWANA</b>	<b>7 101 968,34</b>	<b>10 247 152,23</b>	-	<b>(6 243 045,47)</b>	<b>(905 187,52)</b>	<b>10 200 887,58</b>



## 6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Amortyzacja, w tym:	5 236 351,07	7 352 568,02
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 886 596,07	5 603 993,37
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 349 755,00	1 748 574,65
Zużycie surowców i materiałów	7 180 844,70	11 060 804,52
Usługi obce	14 145 548,91	21 135 739,91
Koszty świadczeń pracowniczych	13 998 697,63	19 087 041,65
Podatki i opłaty oraz pozostałe koszty	1 732 911,15	2 441 853,41
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>42 294 353,46</b>	<b>61 078 007,51</b>
Koszty sprzedaży	(7 401 985,87)	(8 195 372,16)
Koszty zarządu	(9 288 809,61)	(9 737 818,13)
Koszty prac rozwojowych	(7 057 095,65)	(13 188 148,56)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>18 546 462,33</b>	<b>29 956 668,66</b>

W kosztach działalności operacyjnej koszty świadczeń pracowniczych obejmują:

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	13 454 364,06	18 740 608,00
Świadczenia po okresie zatrudnienia	56 876,78	24 118,97
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	39 303,60	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	448 153,19	322 314,68
<b>Koszty świadczeń na rzecz pracowników ogółem</b>	<b>13 998 697,63</b>	<b>19 087 041,65</b>

## ZATRUDNIENIE

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Przeciętna liczba zatrudnionych	126	110
w tym kobiety	59	59
	<b>126</b>	<b>110</b>

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

## 7. POZOSTAŁE (KOSZTY) PRZYCHODY NETTO

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Zyski (straty) ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(14 448,54)	4 800,92
Zyski (straty) likwidacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(240 574,95)	(37 846,60)
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	(54 840,50)	(371 688,02)
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	(58 328,95)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na zapasy	39 902,31	16 000,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	40 526,08	-
Rozliczenie dotacji	3 995 314,84	10 300 180,05
Spisane zobowiązania	10 350,41	2 494,20
Spisane należności	(24 982,96)	(59 959,30)
Składki członkowskie	(73 700,00)	(76 800,00)
Przychody refakturowane	27 887,57	50 572,39
Koszty refaktur	(14 765,46)	(33 940,73)
Zapłacone kary i odszkodowania	(10 789,20)	(150 553,65)
Otrzymane kary i odszkodowania	239 057,73	238 301,96
Przychody z podnajmu	-	-
Pozostałe (koszty) przychody netto	8 526,01	(229 491,24)
<b>Pozostałe (koszty) przychody netto - razem</b>	<b>3 869 134,39</b>	<b>9 652 069,98</b>

## 8. PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Przychody odsetkowe:		
Rachunki i lokaty bankowe	24 149,12	6 159,98
Pożyczki i należności	78 093,81	65,02
	<b>102 242,93</b>	<b>6 225,00</b>

## 9. KOSZTY FINANSOWE

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	625 572,94	636 517,06
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	9 009,59	23 918,52
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	73 738,80	133 163,77
Pozostałe koszty finansowe		
Strata na różnicach kursowych	244 231,18	(31 659,77)
	<b>952 552,51</b>	<b>761 939,58</b>

## 10. PODATEK DOCHODOWY

### 10.1. Bieżący podatek dochodowy

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Bieżące obciążenie podatkowe	3 225 470,00	9 391,00
Odroczony podatek dochodowy	(594 657,80)	409 242,01
<b>Koszt/(dochód) podatkowy ogółem</b>	<b>2 630 812,20</b>	<b>418 633,01</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 nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Zysk brutto przed opodatkowaniem	11 767 107,23	10 712 069,73
Koszt podatku dochodowego wg stawki ustawowej (19%)	2 235 750,37	2 035 293,25
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(744 118,93)	(1 960 402,81)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	1 139 180,77	1 509 908,31
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-	(1 166 165,75)
<b>Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>2 630 812,21</b>	<b>418 633,01</b>

### Bieżące aktywa/(zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Należny zwrot podatku	-	841 879,00
Podatek dochodowy do zapłaty	329 522,00	-
	<b>329 522,00</b>	<b>841 879,00</b>

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

## 10.2. Odroczonego podatek dochodowy

Podatek odroczonego według stanu na dzień 30 września 2019 r.

	Stan na początek okresu	Odniesione w rachunek zysków	Odniesione w inne składniki całkowitych dochodów	Pozostałe	Stan na koniec okresu
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>					
Odpisy aktualizujące należności	12 167,98	6 370,46	-	-	18 538,44
Niewypłacone wynagrodzenia	93 428,84	175 524,41	-	-	268 953,25
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	121 748,65	(13 147,94)	-	-	108 600,71
Rezerwa na odprawy emerytalne	22 731,23	4 703,20	(1 762,32)	-	25 672,11
Pozostałe rezerwy na koszty	57 812,51	7 541,22	-	-	65 353,73
Różnice w ujmowaniu kosztów	1 007 706,86	(143 013,66)	-	-	864 693,20
Różnice w ujmowaniu prac rozwojowych	1 980 894,21	732 060,31	-	-	2 712 954,52
Ujemne różnice kursowe	4 037,19	36 039,53	-	-	40 076,72
Różnice w ujmowaniu przychodów	760 797,51	15 355,10	-	205 792,82	981 945,43
Różnice w środkach trwałych	1 097 672,41	(776,77)	-	-	1 096 895,64
Różnice w wartościach niematerialnych	187 832,77	(22 053,94)	-	-	165 778,83
Różnice w ujmowaniu aktywów dostępnych do sprzedaży	17 485,53	-	-	-	17 485,53
Straty podatkowe do odliczenia	2 745 896,91	(872 314,41)	-	-	1 873 582,50
	<b>8 110 212,60</b>	<b>(73 712,48)</b>	<b>(1 762,32)</b>	<b>205 792,82</b>	<b>8 240 530,61</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>					
Różnice w środkach trwałych	(712 209,88)	(373 113,79)	-	-	(1 085 323,67)
Różnice w wartościach niematerialnych	(834 591,97)	472 307,17	-	-	(362 284,80)
Różnice w ujmowaniu przychodów	(673 541,11)	673 541,11	-	-	-
Różnice w ujmowaniu kosztów	(17 485,53)	(16 712,33)	-	-	(34 197,86)
Dodatnie różnice kursowe	(5 075,48)	3 958,02	-	-	(1 117,46)
Naliczone odsetki	-	(91 609,90)	-	-	(91 609,90)
	<b>(2 242 903,97)</b>	<b>668 370,28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 574 533,69)</b>

## 11. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA I AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

## 12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	9 136 295,03	10 293 436,73
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	9 136 295,03	10 293 436,73
Srednia 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>1,07</b>	<b>1,21</b>
Srednia 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>1,07</b>	<b>1,21</b>

## 13. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Prace rozwojowe - systemy informatyczne	2 985 371,10	2 516 691,35
Licencje i zezwolenie na produkcję radiofarmaceutyków	13 800 156,93	14 575 409,52
Pozostałe licencje i prawa	368 784,85	438 339,14
WN w trakcie przygotowania	8 309 536,78	6 067 239,05
	<b>25 463 849,66</b>	<b>23 597 679,06</b>

Największym składnikiem wartości niematerialnych są licencje na produkcję radiofarmaceutyków. W październiku 2014 r. doszło do podpisania umowy z firmą Iason GmbH, której przedmiotem jest zakup czterech produktów: EFDEGE, IASOFLU, IASODOPA i IASOCHOLINE. Całkowita pierwotna wartość zakupu ww. produktów wynosiła 2 770 000,00 EUR, a w wyniku zawartych aneksów została obniżona do poziomu 2 524 736,00 EUR. Umowa została praktycznie zrealizowana, a Jednostka Dominująca dokonała opłat zgodnie z zakończonymi tzw. krokami milowymi dla poszczególnych produktów. Całkowite dotychczasowe poniesione wydatki dotyczącej tej umowy wynoszą 10 853 923,69 PLN, przy czym w 2018 roku finansowym poniesione nakłady w kwocie 142 089,69 PLN.

Wartości niematerialne i prawne w trakcie przygotowania obejmują nakłady na zakup licencji od Iason GmbH, prace rozwojowe nad własnymi systemami informatycznymi oraz prace nad radiofarmaceutykami prowadzone przez Synektik Pharma.

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

Na koniec roku obrotowego Grupa przeanalizowała przesłanki do wystąpienia utraty wartości posiadanych produktów radiofarmaceutycznych 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, MonFDG - Fludeoxyglucose(18F) Synektik, MonFch (13 800 156,93 PLN) oraz radiofarmaceutyki w trakcie przygotowania (5 271 642,93 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 w przypadku wytwarzanych produktów były wartości bieżących przychodów osiągniętych w danym roku finansowych lub prognozowane wielkości sprzedaży. Dla nowych produktów podlegających rejestracji szacowano przychody wg naszej najlepszej wiedzy, harmonogramu prac związanych z rejestracją i przewidywanego wzrostu rynku radiofarmaceutyków. Na 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 01.10.2018-30.09.2019**

	Prace rozwojowe - systemy informatyczne	Prace rozwojowe - radiofarmaceutyki własne	Licencja i zezwolenie na radio- farmaceutyki	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 października 2018</b>	<b>6 906 568,65</b>	<b>1 669 046,75</b>	<b>19 341 779,23</b>	<b>1 106 506,85</b>	<b>29 023 901,48</b>
Zwiększenia					
Zakupy	421 472,04	1 084 206,83	142 089,69	-	1 647 768,56
Pozostałe zwiększenia	1 455 295,68	263 848,62	-	-	1 719 144,30
Zmniejszenia					
Likwidacja	(303 751,60)	-	-	(23 245,45)	(326 997,05)
Pozostałe zmniejszenia	-	(148 040,15)	-	-	(148 040,15)
<b>Stan na 30 września 2019</b>	<b>8 479 584,77</b>	<b>2 869 062,05</b>	<b>19 483 868,92</b>	<b>1 083 261,40</b>	<b>31 915 777,14</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>Stan na 1 października 2018</b>	<b>2 394 265,87</b>	-	<b>2 363 788,84</b>	<b>668 167,71</b>	<b>5 426 222,42</b>
Zwiększenia					
Amortyzacja	360 458,32	-	919 742,28	69 554,29	1 349 754,90
Zmniejszenia					
Likwidacja	(298 404,37)	-	-	(23 245,45)	(321 649,82)
Pozostałe zmniejszenia	-	-	(2 400,01)	-	(2 400,01)
<b>Stan na 30 września 2019</b>	<b>2 456 319,82</b>	-	<b>3 281 131,11</b>	<b>714 476,55</b>	<b>6 451 927,48</b>
<b>Wartość netto na 1 października 2018</b>	<b>4 512 302,78</b>	<b>1 669 046,75</b>	<b>16 977 990,40</b>	<b>438 339,14</b>	<b>23 597 679,06</b>
<b>Wartość netto na 31 września 2019</b>	<b>6 023 264,95</b>	<b>2 869 062,05</b>	<b>16 202 737,81</b>	<b>368 784,85</b>	<b>25 463 849,66</b>
w tym:					
W trakcie przygotowania	3 037 893,85	2 869 062,05	2 402 580,88	-	8 309 536,78
Gotowe	2 985 371,10	-	13 800 156,93	368 784,85	17 154 312,88

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018  
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

**Zmiany wartości niematerialnych w okresie 01.01.2017-30.09.2018**

	Prace rozwojowe - systemy informatyczne	Prace rozwojowe - radio- farmaceutyki własne	Licencja i zezwolenie na radio- farmaceutyki	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2017</b>	<b>4 199 169,22</b>	<b>717 227,21</b>	<b>11 066 171,93</b>	<b>1 063 731,82</b>	<b>17 046 300,18</b>
Zwiększenia					
Zakupy	719 610,00	936 639,19	1 139 086,38	28 882,78	2 824 218,35
Nabycie spółki Monrol Poland Ltd (obecnie SNT Pharma)	-	-	3 132 934,02	13 892,25	3 146 826,27
Pozostałe zwiększenia	1 987 789,43	15 180,35	4 003 586,90	-	6 006 556,68
Zmniejszenia					
<b>Stan na 30 września 2018</b>	<b>6 906 568,65</b>	<b>1 669 046,75</b>	<b>19 341 779,23</b>	<b>1 106 506,85</b>	<b>29 023 901,48</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2017</b>	<b>1 916 733,67</b>	-	<b>1 213 296,54</b>	<b>534 784,82</b>	<b>3 664 815,03</b>
Zwiększenia					
Amortyzacja	477 532,20	-	1 150 492,29	120 550,16	1 748 574,65
Amortyzacja do dnia nabycia w Monrol Poland Ltd (obecnie SNT Pharma)				12 832,73	12 832,73
<b>Stan na 30 września 2018</b>	<b>2 394 265,87</b>	-	<b>2 363 788,84</b>	<b>668 167,71</b>	<b>5 426 222,42</b>
<b>Wartość netto na 1 stycznia 2017</b>	<b>2 282 435,55</b>	<b>717 227,21</b>	<b>9 852 875,39</b>	<b>528 947,00</b>	<b>13 381 485,15</b>
<b>Wartość netto na 30 września 2018</b>	<b>4 512 302,78</b>	<b>1 669 046,75</b>	<b>16 977 990,40</b>	<b>438 339,14</b>	<b>23 597 679,06</b>
w tym:					
W trakcie przygotowania	1 995 611,43	1 669 046,75	2 402 580,87	-	6 067 239,05
Gotowe	2 516 691,35	-	14 575 409,52	438 339,14	17 530 440,01

**14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>
Grunty	393 460,00	393 460,00
Budynki i budowle	17 147 003,71	18 522 210,80
Maszyny i urządzenia	26 361 772,53	26 398 853,49
Środki transportu	684 855,81	1 012 044,06
Pozostałe środki trwałe	2 501 802,50	2 224 644,96
	<b>47 088 894,55</b>	<b>48 551 213,31</b>
w tym:		
Objęte zabezpieczeniami na poczet zobowiązań finansowych	28 632 501,17	28 150 098,12

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

W sumie rzeczowych aktywów trwałych obiekty użytkowane na bazie leasingu finansowego wynosiły na 30 września 2019 r. 974 912, 90 PLN wobec 1 557 734, 67 PLN na dzień 30 września 2018 r.

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

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

**Zmiany środków trwałych w okresie 01.10.2018-30.09.2019**

	Grunty	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 2018u</b>	<b>393 460,00</b>	<b>26 796 721,69</b>	<b>41 632 444,94</b>	<b>2 250 568,74</b>	<b>4 522 904,60</b>	-	<b>75 596 099,97</b>
Zwiększenia							
Zakupy	-	25 000,00	1 833 252,89	5 000,00	711 003,58	-	2 574 256,47
Zmniejszenia							
Likwidacja	-	-	(746 825,06)	(82 940,30)	(228 554,39)	-	(1 058 319,75)
Sprzedaż	-	-	-	(72 520,33)	-	-	(72 520,33)
<b>Stan na 30 września 2019</b>	<b>393 460,00</b>	<b>26 821 721,69</b>	<b>42 718 872,77</b>	<b>2 100 108,11</b>	<b>5 005 353,79</b>	-	<b>77 039 516,36</b>
<b>Umorzenie</b>							
<b>Stan na 1 października 2018</b>	-	<b>8 274 510,89</b>	<b>15 233 591,45</b>	<b>1 238 524,67</b>	<b>2 298 259,64</b>	-	<b>27 044 886,65</b>
Zwiększenia							
Amortyzacja	-	1 400 207,09	1 839 755,05	278 073,87	401 088,49	-	3 919 124,50
Pozostałe zwiększenia	-	-	-	2 400,00	-	-	2 400,00
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	-	(44 657,16)	-	-	(44 657,16)
Likwidacja	-	-	(716 246,26)	(59 089,08)	(195 796,84)	-	(971 132,18)
<b>Stan na 30 września 2019</b>	-	<b>9 674 717,98</b>	<b>16 357 100,24</b>	<b>1 415 252,30</b>	<b>2 503 551,29</b>	-	<b>29 950 621,81</b>
<b>Wartość netto na 1 października 2018</b>	<b>393 460,00</b>	<b>18 522 210,80</b>	<b>26 398 853,49</b>	<b>1 012 044,07</b>	<b>2 224 644,96</b>	-	<b>48 551 213,32</b>
<b>Wartość netto na 30 września 2019</b>	<b>393 460,00</b>	<b>17 147 003,71</b>	<b>26 361 772,53</b>	<b>684 855,81</b>	<b>2 501 802,50</b>	-	<b>47 088 894,55</b>



**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

**Zmiany środków trwałych w okresie 1.01.2017-30.09.2018**

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

## 15. UDZIELONE POŻYCZKI

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2019</u>
<b>Bilans otwarcia</b>		
Kwota udzielonych pożyczek	3 635 000,00	-
Spłata rat kapitałowych	-	-
Naliczone odsetki do zapłacenia	<u>77 752,13</u>	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<u><b>3 712 752,13</b></u>	-
w tym:		
Długoterminowe	2 066 608,30	-
Krótkoterminowe	1 646 143,83	-

W bieżącym roku finansowym zostały podpisane dwie umowy pożyczki z Cyklosfera Sp. z o.o. łączna kwota wypłaconych pożyczek wynosi 800 000,00 PLN, a naliczone odsetki do dnia 30 września 2019 r. wynoszą 16 608,30 PLN. Nastąpiło również przekwalifikowanie wniesionych dopłat na kapitał przez SYNEKTIK SA do spółki Cyklosfera Sp. z o.o. na udzielenie pożyczki w kwocie 1 250 000 PLN (dokładny opis w nocie 39). Zgodnie z umowami jest to należność długoterminowa.

W dniu 6 grudnia 2018 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Synektik SA. a panią Małgorzatą Kozanecką. Na dzień 30 września 2019 r. saldo należności z tytułu tej pożyczki składa się z kapitału w kwocie 1 585 000,00 PLN i naliczonych odsetek w kwocie 61 143,83 PLN. Zgodnie z podpisanym w dniu 23 września 2019 r. aneksem, całość należności zostanie spłacona do dnia 30 czerwca 2020 r.

## 16. ZAPASY

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Materiały i surowce	777 643,81	470 921,89
Towary	1 954 277,74	3 810 740,73
Przedpłaty na towary	<u>20 949,91</u>	-
<b>Razem zapasy brutto</b>	<u><b>2 752 871,46</b></u>	<u><b>4 281 662,62</b></u>
(-) Odpisy aktualizujące	<u>(78 980,21)</u>	<u>(64 042,02)</u>
<b>Razem zapasy netto</b>	<u><b>2 673 891,25</b></u>	<u><b>4 217 620,60</b></u>
w tym:		
Objęte zabezpieczeniami z tytułu finansowania zewnętrznego	1 808 942,59	3 715 957,80

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
<b>Bilans otwarcia odpisów aktualizujących</b>	<u><b>(64 042,02)</b></u>	<u><b>(32 486,00)</b></u>
Utworzenie odpisów aktualizujących	(54 840,50)	(64 042,02)
Rozwiązanie odpisów	<u>39 902,31</u>	<u>32 486,00</u>
<b>Bilans zamknięcia</b>	<u><b>(78 980,21)</b></u>	<u><b>(64 042,02)</b></u>

**Grupa Kapitałowa SYNEKTİK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

Na dzień 30 września 2019 r. stwierdzono przesłanki wskazujące na utratę wartości części zapasów, a tym samym konieczność ujęcia odpisów aktualizujących na kwotę 78 980,21 PLN .

Według stanu na 30 września 2019 r. zapasy do wartości 7 650 000,00 PLN stanowiły zabezpieczenie zobowiązań z tytułu limitu na produkty kredytowe BNP Paribas (nota 23).

## 17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2019</u>	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>
Należności handlowe brutto	27 815 818,18	14 429 092,74
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	-	2 551 684,25
(-) Odpisy aktualizujące	<u>(21 997,19)</u>	<u>(307 646,50)</u>
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>27 793 820,99</b>	<b>16 673 130,49</b>
Pozostałe należności brutto, w tym:		
Należności z tytułu VAT	610 362,94	152 028,25
Należności z tytułu dotacji	324 002,95	1 306 812,83
Pozostałe należności	<u>57 436,82</u>	<u>81 983,06</u>
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>991 802,71</b>	<b>1 540 824,14</b>
<b>Razem należności handlowe i pozostałe netto</b>	<b><u>28 785 623,70</u></b>	<b><u>18 213 954,63</u></b>
w tym:		
Długoterminowe	2 258 701,00	421 394,88
Krótkoterminowe	26 526 922,70	17 792 559,75

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

Na dzień 30 września 2019 r. Grupa posiadała 2 240 200,00 PLN należności handlowych długoterminowych z tytułu sprzedaży trzech systemów da Vinci (dotyczy płatności za rozszerzony okres gwarancji).

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

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2019</u>	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>
<b>Bilans otwarcia odpisów aktualizujących</b>	<b>(307 646,50)</b>	<b>(82 390,54)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	(61 735,59)	(307 646,50)
Rozwiązanie odpisów	39 738,40	16 000,00
Wykorzystanie odpisów	<u>307 646,50</u>	<u>66 390,54</u>
<b>Razem odpisy aktualizujące</b>	<b><u>(21 997,19)</u></b>	<b><u>(307 646,50)</u></b>
w tym:		
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	(21 997,19)	(307 646,50)

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

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

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2019</u>	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>
Należności nieobarczone utratą wartości, nieprzeterminowane, płatne w okresie:		
do 1 m-ca	11 317 708,13	11 309 491,07
1-3 m-cy	12 933 524,01	2 299 381,94
3-6 m-cy	(160 498,31)	28 376,00
6-12 m-cy	128 980,72	17 940,00
>12 m-cy	<u>2 258 701,00</u>	<u>434 394,88</u>
	<b>26 478 415,55</b>	<b>14 089 583,89</b>
Należności nieobarczone utratą wartości, przeterminowane w okresie:		
do 1 m-ca	596 899,84	739 260,23
1-3 m-cy	271 369,58	689 571,82
3-6 m-cy	379 979,87	255 159,94
6-12 m-cy	9 355,74	6 524,41
>12 m-cy	<u>115 237,23</u>	<u>975 013,26</u>
	<b>1 372 842,26</b>	<b>2 665 529,66</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	21 997,19	307 646,50
(-) Odpisy aktualizujące	<u>(21 997,19)</u>	<u>(307 646,50)</u>
	-	-
<b>Razem należności netto</b>	<u><b>27 851 257,81</b></u>	<u><b>16 755 113,55</b></u>
w tym:		
Należności długoterminowe	2 258 701,00	421 394,88
Należności krótkoterminowe	25 592 556,81	16 333 718,67
w tym należności krótkoterminowe, obejmujące:		
Należności handlowe	25 535 119,99	13 687 051,36
Pozostałe należności	57 436,82	81 983,06
<b>Analiza należności handlowych i pozostałych wg walut</b>	<u><b>Stan na</b></u> <u><b>30.09.2019</b></u>	<u><b>Stan na</b></u> <u><b>30.09.2018</b></u>
Należności PLN	23 640 667,43	14 655 108,19
Należności EUR po przeliczeniu na PLN	558 027,58	1 016 040,48
Należności USD po przeliczeniu na PLN	<u>3 652 562,80</u>	<u>1 083 964,88</u>
	<b>27 851 257,81</b>	<b>16 755 113,55</b>

## 18. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2019</u>	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Koszty ubezpieczeń	185 453,98	157 870,77
Koszty usług serwisowych	160 308,30	55 322,57
Pozostałe koszty	<u>48 566,07</u>	<u>261 070,73</u>
	<b>394 328,35</b>	<b>474 264,07</b>
w tym:		
Długoterminowe	17 677,05	21 112,78
Krótkoterminowe	376 651,30	453 151,29

## 19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	8 552 514,27	5 291 508,44
Rachunki bieżące w PLN	4 936 647,57	1 327 490,86
Rachunki bankowe walutowe	1 630 879,22	2 951 622,08
Lokaty bankowe, w tym overnight	1 984 987,48	1 012 395,50
	<b>8 552 514,27</b>	<b>5 291 508,44</b>
W tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	3 530 044,50

Na dzień 30 września 2019 r. Grupa nie posiadała środków o ograniczonej możliwości dysponowania.

## 20. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy jednostki dominującej na dzień 30 września 2019 r. wynosi 4 264 564,50 PLN i w ciągu roku jego wysokość nie uległa zmianie.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na 30 września 2019 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

Aktualna (według stanu na 30 września 2019 r.) struktura akcjonariatu jednostki dominującej przedstawia się następująco:

	<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>
<b>Ilość wyemitowanych akcji, w tym:</b>	<b>8 529 129</b>	<b>8 529 129</b>
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 akcji (zł)	0,50	0,50
<b>Wartość kapitału akcyjnego</b>	<b>4 264 564,50</b>	<b>4 264 564,50</b>

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

<b>Akcjonariat - ilość akcji</b>	<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>
Mariusz Książek i podmioty od niego zależne	2 229 056	2 229 056
Melhus Company Ltd	2 134 980	2 134 980
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	-	844 335
Value Fiz	569 274	569 274
NN Investment Partners TFI	430 842	-
Pozostali	3 164 977	2 751 484
	<b>8 529 129</b>	<b>8 529 129</b>

<b>Akcjonariat – udział %</b>	<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>
Mariusz Książek i podmioty od niego zależne	26,13%	26,13%
Melhus Company Ltd	25,03%	25,03%
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	-	9,90%
Value Fiz	6,67%	6,67%
NN Investment Partners TFI	5,05%	-
Pozostali	37,11%	32,26%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## 21. KAPITAŁ ZAPASOWY

	<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>
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	12 991 001,38	12 073 921,91
	<b>58 384 835,21</b>	<b>57 467 755,74</b>

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

Grupa posiada kapitał zapasowy w kwocie 58 384 835,21 PLN.

W roku 2018 kapitał został podwyższony w wyniku podziału zysku netto za rok 2017 o kwotę 917 079,47 PLN.

## 22. KAPITAŁ REZERWOWY

	<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>
Kapitał rezerwowy - zyski i straty aktuarialne	1 059,13	(6 453,90)
	<b>1 059,13</b>	<b>(6 453,90)</b>

## 23. POŻYCZKI, INSTRUMENTY DŁUŻNE I KREDYTY BANKOWE

	<u>Stan na</u> <b>30.09.2019</b>	<u>Stan na</u> <b>30.09.2018</b>
Otrzymane kredyty bankowe	11 495 946,48	14 233 478,53
Otrzymane pożyczki	-	820 795,47
	<b><u>11 495 946,48</u></b>	<b><u>15 054 274,00</u></b>
w tym:		
Długoterminowe	8 934 359,33	10 352 104,88
Krótkoterminowe	2 561 587,15	4 702 169,12

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Jednostka Dominująca oraz Synektik Pharma Sp. z o.o. podpisały lub aneksowały umowy na następujące produkty kredytowe:

- Limit wierzytelności w wysokości 7 000 000 PLN, w ramach którego Grupa Synektik może korzystać z:
  - 2 500 000 PLN w rachunku bieżącym z datą ważności 16.07.2020 r.,
  - 3 500 000 PLN na gwarancje z datą ważności 16.07.2025 r.,
  - 7 000 000 PLN na akredytywy z datą ważności 26.01.2021 r.
- Limit wierzytelności w wysokości 5 100 000 PLN z datą ważności 30.09.2024 r., w ramach którego Synektik SA może korzystać z:
  - Kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do wysokości 3 000 000 PLN, z datą ważności 31.07.2020 r.,
  - Limitu akredytywy do kwoty 250 000 EUR z datą ważności 31.10.2021 r.,
  - Limitu na gwarancje do kwoty 3 000 000 PLN z datą ważności do 30.09.2024 r.
- Limit wierzytelności w wysokości 1 000 000 PLN z datą ważności do 31.12.2020 r. w ramach którego Synektik Pharma Sp. z o.o. może korzystać z:
  - Kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do wysokości 1 000 000 PLN, z datą ważności 31.07.2020 r.,
  - Limitu na gwarancje do kwoty 500 000 PLN z datą ważności 31.12.2020 r.,
- Limit na gwarancje dla Synektik SA w wysokości 1 000 000 PLN z datą ważności 31.07.2025 r.,
- Limit na gwarancje dla Synektik Pharma Sp. z o.o. w wysokości 100 000 PLN z datą ważności 30.06.2021 r.,
- Kredyt nieodnawialny dla Synektik Pharma Sp. z o.o. w wysokości 12 975 000 PLN z datą ważności 31.03.2024 r.,
- Limit na akredytywy dla Synektik SA w wysokości 2 000 000 USD z datą ważności 30.09.2020 r.,
- Limit na transakcje typu FX dla Synektik SA na kwotę 570 000 PLN z datą ważności 03.07.2020 r.,
- Limit na transakcje typu FX dla Synektik SA na kwotę 1 100 000 PLN z datą ważności 12.10.2020 r.

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

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

**Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek na dzień 30.09.2019**

Kredytodawca	Kwota przyznana	Waluta kredytu	Ostatni dzień okresu wykorzystania	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	1 100 000,00	PLN	limit na transakcje typu FX 12.10.2020				<ul style="list-style-type: none"> <li>- weksel in blanco</li> <li>- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego</li> <li>- zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie większej niż 7 650 000,00 PLN</li> <li>- cicha cesja istniejących i przyszłych wierzytelności od dłużników Spółki</li> </ul>
	1 000 000,00	PLN	limit na gwarancje 31.07.2025				
	2 000 000,00	USD	limit na akredytywy 30.09.2020				
	5 100 000,00	PLN	<b>maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym:</b>				
	3 000 000,00	PLN	- kredyt w rach. bieżącym 31.07.2020	-	-	WIBOR 1M+marża rynkowa	
	3 000 000,00	PLN	- gwarancja 30.09.2024				
	250 000,00	EUR	- akredytywa 31.10.2021				
	1 000 000,00	PLN	<b>maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym:</b>				
	500 000,00	PLN	- limit na gwarancje 31.12.2020				
	1 000 000,00	PLN	- kredyt w rach. bieżącym 31.07.2020	-	-	WIBOR 1M+marża rynkowa	
100 000,00	PLN	limit na gwarancje 30.06.2021					
	<b>12 975 000,00</b>	PLN	- kredyt nieodnawialny 31.03.2024	8 934 359,33	2 560 002,64	WIBOR 3M+marża rynkowa	zabezpieczenie do łącznej maksymalnej wartości wynoszącej 19 462 500 PLN, na które składa się: <ul style="list-style-type: none"> <li>- zastaw rejestrowy na wybranych środkach trwałych Synektik SA</li> <li>- cesja umów handlowych Synektik Pharma Sp. z o.o.</li> <li>- zastaw finansowy i rejestrowy na udziałach oraz na przedsiębiorstwie Synektik Pharma Sp. z o.o.</li> <li>- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bankowych Synektik SA, Synektik Pharma Sp. z o.o.</li> <li>- ustanowienie hipoteki na nieruchomości Synektik Pharma Sp. z o.o. objętej księgą wieczystą</li> <li>- poddanie się egzekucji Synektik SA, Synektik Pharma Sp. z o.o.</li> </ul>
SANTANDER BANK POLSKA SA	570 000,00	PLN	limit na transakcje typu FX 03.07.2020				weksel in blanco
	7 000 000,00	PLN	<b>maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym:</b>				
	2 500 000,00	PLN	- kredyt w rach. bieżącym 16.07.2020	-	-	WIBOR 1M+marża banku	
	3 500 000,00	PLN	- gwarancja 16.07.2025				
	7 000 000,00	PLN	- akredytywa 26.01.2021				
GLOBAL BUSINESS TRAVEL	3 000,00	PLN	data spłaty karty 19.10.2019		1 584,51		

PLN

8 934 359,33

2 561 587,15



**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018  
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

**Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek na dzień 30.09.2018**

Kredytodawca	Kwota przyznana	Waluta kredytu	Ostatni dzień okresu wykorzystania	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	1 000 000,00	USD	limit na akredytywy 30.10.2018				- weksel in blanco
	1 000 000,00	PLN	limit na gwarancje 31.07.2024				- weksel in blanco - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie większej niż 7 650 000,00 PLN - cicha cesja istniejących i przyszłych wierzytelności od dłużników Spółki
	5 100 000,00	PLN	maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym				
	3 000 000,00	PLN	- kredyt w rachunku bieżącym			WIBOR 1M+marża	
	3 000 000,00	PLN	31.07.2019			rynkowa	
	250 000,00	EUR	- limit na gwarancje 30.09.2023				
	1 000 000,00	PLN	- limit na akredytywy 31.10.2020				
	1 000 000,00	PLN	maksymalny limit wierzytelności do wykorzystania, w tym				
	1 000 000,00	PLN	- kredyt w rachunku bieżącym			WIBOR 1M+marża	
	500 000,00	PLN	31.07.2019			rynkowa	
100 000,00	PLN	- gwarancja 31.12.2018					
	15 300 000,00	PLN	- kredyt nieodnawialny 31.03.2022	10 352 104,88	3 881 373,65	WIBOR 3M+marża rynkowa	zabezpieczenie do łącznej maksymalnej wartości wynoszącej 22 950 000 PLN, na które składa się: - zastaw rejestrowy na wybranych środkach trwałych Synektik SA - cesja umów handlowych Synektik Pharma Sp. z o.o. - zastaw finansowy i rejestrowy na udziałach oraz na przedsiębiorstwie Synektik Pharma Sp. z o.o. - zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bankowych Synektik SA, Synektik Pharma Sp. z o.o. - ustanowienie hipoteki na nieruchomości Synektik Pharma Sp. z o.o. objętej księgą wieczystą - poddanie się egzekucji Synektik SA, Synektik Pharma Sp. z o.o.
Siemens Finance Sp. z o.o.	TRANSZA 2 142 765,17 785 592,66 2 153 414,00 1 340 478,60	PLN	30.03.2019		820 795,47	WIBOR 1M+marża rynkowa	-weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym -warunkowa umowa przywłaszczenia na zabezpieczenie ustanowiona na finansowych składnikach majątku o wartości 8 716 050,60 PLN
		PLN		<b>10 352 104,88</b>	<b>4 702 169,12</b>		

Prezentacja zobowiązań z tytułu gwarancji znajduje się w nocie 37.

## 24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Zobowiązania handlowe	20 258 635,61	19 520 714,08
Zobowiązania z tytułu kontraktów	3 657 774,40	1 940 899,76
<b>Razem zobowiązania handlowe i z tytułu kontaktów</b>	<b><u>23 916 410,01</u></b>	<b><u>21 461 613,84</u></b>
Zobowiązania pozostałe, w tym:		
Zobowiązania z tytułu VAT	1 053 865,79	390 389,00
Zobowiązania z tytułu ZUS	576 439,48	588 286,29
Zobowiązania z tytułu PIT	205 151,00	222 680,00
Zobowiązania z tytułu innych podatków	11 594,00	18 044,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 666 537,20	801 465,78
Pozostałe zobowiązania	90 833,06	201 726,71
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe</b>	<b><u>27 520 830,54</u></b>	<b><u>23 684 205,62</u></b>
w tym:		
Długoterminowe	-	184 180,20
Krótkoterminowe	27 520 830,54	23 500 025,42
W zobowiązaniach handlowych są:		
Zobowiązania inwestycyjne	316 518,31	150 000,00
	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
<b>Analiza zobowiązań handlowych i z tytułu kontaktów wg walut</b>		
Zobowiązania PLN	12 876 884,58	14 367 676,70
Zobowiązania EUR po przeliczeniu na PLN	3 282 123,55	3 372 545,98
Zobowiązania USD po przeliczeniu na PLN	7 757 401,88	3 721 391,16
	<b><u>23 916 410,01</u></b>	<b><u>21 461 613,84</u></b>

Zobowiązanie z tytułu podatku VAT w kwocie 1 053 865,79 PLN zostało uregulowane zgodnie z terminem płatności, w dniu 25 października 2019 r.

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

## 25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	675 346,24	1 115 594,04
<b>Razem pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b><u>675 346,24</u></b>	<b><u>1 115 594,04</u></b>
w tym:		
Długoterminowe	363 534,52	417 112,73
Krótkoterminowe	311 811,72	698 481,31

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

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

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

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Nie dłużej niż 1 rok	338 333,70	733 549,31	311 811,72	698 481,31
Od 1 roku do 5 lat	377 594,86	443 049,96	363 534,52	417 112,73
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	715 928,55	1 176 599,27	-	-
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(40 582,31)	(61 005,24)	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	<b>675 346,24</b>	<b>1 115 594,04</b>	<b>675 346,24</b>	<b>1 115 594,04</b>
<b>w tym:</b>				
Krótkoterminowe			311 811,72	698 481,31
Długoterminowe			363 534,52	417 112,73
			<b>675 346,24</b>	<b>1 115 594,04</b>

## 26. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	571 582,68	559 565,86
Rezerwy na odprawy emerytalne	135 116,37	119 638,10
	<b>706 699,05</b>	<b>679 203,96</b>
<b>w tym:</b>		
Długoterminowe	135 116,37	119 638,10
Krótkoterminowe	571 582,68	559 565,86

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

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Bilans otwarcia	119 638,10	75 585,47
Koszty bieżącego zatrudnienia	21 479,48	24 118,97
Koszty odsetek	3 274,14	4 629,61
Zyski (straty) aktuarialne	(9 275,35)	15 304,05
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>135 116,37</b>	<b>119 638,10</b>

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

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Stopa dyskonta	1,8%	3,0%
Średni wzrost wynagrodzeń	3,5%	3,5%
Wiek emerytalny mężczyzn	65	65
Wiek emerytalny kobiet	60	60

## 27. POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy obejmują rezerwę na rozprawę sądową z powództwa jednego z kontrahentów. Całkowita kwota powództwa wynosi 154 440,00 PLN. 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 roku 2016 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.

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2019</u>	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>
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

## 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2019</u>	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>
Rozliczenia dotacji otrzymanych	8 111 693,52	5 982 791,55
Pozostałe	4 344 305,80	-
	<b>12 455 999,32</b>	<b>5 982 791,55</b>
w tym:		
Długoterminowe	9 750 977,15	5 358 193,22
Krótkoterminowe	2 705 022,17	624 598,33

Pozostałe zobowiązania niefinansowe w kwocie 8 111 693,52 PLN dotyczą otrzymanych, ale jeszcze nierozliczonych w przychody dotacji. Na kwotę tę składają się między innymi:

- dotacja na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w kwocie 4 672 761,72 PLN (zrealizowana w 2014 r.),
- dotacja na zakup sprzętu pomiarowego w kwocie 109 032,52 PLN (zrealizowana w 2015 r.),
- dotacja na platformę Evolution w kwocie 1 639 902,67 PLN,
- dotacja na rozwój zaplecza badawczo-rozwojowego Synektik Pharma w kwocie 1 320 586,58 PLN.

Kwota 4 344 305,80 PLN dotyczy pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu udzielonych niestandardowych gwarancji, powstałych w związku z wdrożeniem MSSF 15 (dokładny opis w pkt.2.5).

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

**Realizację projektów dofinansowanych z dotacji na dzień 30.09.2019 przedstawia tabela poniżej:**

Nazwa własna dotacji	Nazwa projektu	Nazwa podmiotu finansującego	Całkowita wartość projektu	Kwota przyznanej dotacji	Kwota otrzymanej dotacji na dzień 30.09.2019	Okres realizacji projektu
H2020	Clinical performance validation of a novel biomarker for quantitative imaging of coronary artery disease — MIPETTrace	European Commission	3 687 250,00 EUR	3 687 250,00 EUR	3 687 250,00 EUR	Październik 2015 - maj 2019
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	1 548 531,87 PLN	Październik 2015 - sierpień 2021
Evolution	Platforma Evolution odpowiedzialną na proces eksperymentowania i poszukiwania nisz rozwojowych i innowacyjnych na styku wybranych inteligentnych specjalizacji	Zarząd Województwa Mazowieckiego - Mazowiecka Jednostka Wdrażania Programów Unijnych	3 023 971,20 PLN	1 916 187,50 PLN	1 760 481,84 PLN	Październik 2017 - październik 2019
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	0,00 PLN	Wrzesień 2019 - grudzień 2020
FES	Rozwój zaplecza badawczo-rozwojowego Synektik Pharma w celu opracowania nowych radiofarmaceutyków specjalnych do celowanej diagnostyki onkologicznej i neurologicznej metodą Pozytonowej Tomografii Emisyjnej (PET)	Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju	4 233 748,79 PLN	1 548 932,49 PLN	1 320 586,58 PLN	Październik 2018 - grudzień 2019
FLT	Wprowadzenie na rynek nowego radiofarmaceutyku 18F-fluorotymidyny (FLT) do celowanej diagnostyki onkologicznej i oceny postępów terapii	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	1 437 726,25 PLN	833 590,13 PLN	0,00 PLN	Czerwiec 2018 - styczeń 2021

## 29. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018  
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

	<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>
Kapitał własny	70 252 332,41	61 985 851,64
Suma aktywów	125 095 826,73	108 586 537,82
Udział kapitałów własnych w aktywach	56%	57%
Zobowiązania dłużne	12 171 292,72	16 169 868,04
(-) Płynne inwestycje finansowe	8 552 514,27	5 291 508,44
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>3 618 778,45</b>	<b>10 878 359,60</b>
EBITDA	17 951 435,75	18 983 736,61
Stosunek zadłużenia netto do EBITDA	n/a	0,57

### 30. INSTRUMENTY FINANSOWE

#### 30.1. Kategorie instrumentów finansowych

		<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	27 851 257,81	16 755 113,55
Udzielone pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 712 752,13	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	8 552 514,27	5 291 508,44
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	25 673 780,27	22 464 806,33
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	11 495 946,48	15 054 274,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	675 346,24	1 115 594,04

#### 30.2. Podmioty zależne i współzależne

Wykaz jednostek, w których Jednostka Dominująca posiada akcje i udziały na dzień 30.09.2019

Nazwa jednostki	Metoda wyceny	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Forma kontroli
Synektik Pharma Sp. z o.o.	Cena nabycia	Warszawa	100%	5 050,00	599 179,13	Pełna kontrola
Cyklosfera Sp. z o.o.	Cena nabycia	Kraków	50%	2 500,00	452 500,00	Wspólne przedsięwzięcie gospodarcze

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

Nazwa jednostki	Metoda wyceny	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Forma kontroli
Synektik Pharma Sp. z o.o.	Cena nabycia	Warszawa	100%	5 050,00	599 179,13	Pełna kontrola
Cyklosfera Sp. z o.o.	Cena nabycia	Kraków	50%	2 500,00	1 702 500,00	Wspólne przedsięwzięcie gospodarcze

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 spółka komandytowa. 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 1,3mln 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 odział NFZ. Ogłoszenie konkursowe obejmowało okres od lipca 2018 do czerwca 2021 r. Cyklosfera nie pozyskała kontraktu z NFZ i złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego odwołanie (z powodu nieprawidłowości przy ocenach ofert). Firma Cyklosfera wykonuje pojedyncze badanie PET/CT dla klientów komercyjnych i jednocześnie ubiega się o pozyskanie nowego dodatkowego kontraktu z NFZ kluczowego dla dalszego funkcjonowania i generowania pozytywnych wyników finansowych. Mając na uwadze możliwość wykonywania badań specjalistycznych z użyciem produktu 18GF Cholina oraz lokalne potrzeby rynkowe uważamy, że w perspektywie kolejnych miesięcy Cyklosfera ma duże szanse na zawarcie kontraktu i/lub wykonywania badań w oparciu o publicznego płatnika. Ważnym aspektem jest również planowane uwolnienie badań diagnostycznych oraz właśnie uchwalony przez Radę Ministrów dokument Narodowa Strategia Onkologiczna, tzw. Cancer Plan, który zakłada m.in. znaczne zwiększenie środków na badania diagnostyczne i wczesne wykrywanie nowotworów.

Tak więc Zarząd Podmiotu Dominującego uważa, że pomimo ponoszonych strat przez podmiot Cyklosfera nie istnieją przesłanki do korekty wyceny wartości udziałów czy też udzielonych pożyczek, a Cyklosfera w przyszłości osiągnie pełną możliwość samofinansowania i generowania pozytywnych wyników finansowych. Łączne zaangażowanie finansowe związane z inwestycją w Cyklosferę wynosi 2 502 500,00 PLN.

Opis dotyczący zmiany kwalifikacji dopłat w spółce Cyklosfera znajduje się w notcie nr 39.

### **30.3. Cele zarządzania ryzykiem finansowym**

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

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

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

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

### **30.4. Ryzyko kredytowe**

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

Aktywa finansowe posiadane przez Grupę obejmują głównie należności handlowe (przeważnie od jednostek budżetowych, których wypłacalność jest w istocie gwarantowana przez skarb państwa lub jednostki terytorialne) i pozostałe oraz środki pieniężne zdeponowane w bankach komercyjnych o wysokiej reputacji i współczynniku wypłacalności. Na należności z tytułu dostaw, będące podstawowymi aktywami finansowymi Grupy składają się kwoty należne od dużej liczby klientów. Grupa prowadzi bieżącą ocenę tych należności oraz monitoring ich windykacji. Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach.

Szczegółowe dane dotyczące analizy ryzyka kredytowego w zakresie należności przedstawiono w notcie 17.

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018  
trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku

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

### 30.5. Ryzyko stóp procentowych

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

	<u>Stan na 30.09.2019</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>
Aktywa finansowe		
Nieoprocentowane	36 481 524,21	22 046 621,99
Oprocentowanie stałe	<u>3 635 000,00</u>	<u>-</u>
	<b>40 116 524,21</b>	<b>22 046 621,99</b>
Zobowiązania finansowe		
Nieoprocentowane	25 673 780,27	22 464 806,33
Oprocentowanie zmienne	<u>12 171 292,72</u>	<u>16 169 868,04</u>
	<b>37 845 072,99</b>	<b>38 634 674,37</b>

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

	<u>Okres zakończony 30.09.2019</u>		<u>Okres zakończony 30.09.2018</u>	
	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny
Wzrost oprocentowania o 1%	(113 159,32)	(113 159,32)	153 855,54	153 855,54
Spadek oprocentowania o 1%	113 159,32	113 159,32	(153 855,54)	(153 855,54)

### 30.6. Ryzyko kursowe

W okresach obrachunkowych zakończonych 30 września 2019 r. i 30 września 2018 r. ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	<u>Stan na 30.09.2019</u>		<u>Stan na 30.09.2018</u>	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
Aktywa wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	915 612,35	3 662 449,40	1 359 048,11	4 995 045,42
w EUR	<u>498 221,19</u>	<u>2 179 020,20</u>	<u>282 973,81</u>	<u>1 208 694,33</u>
		<b>5 841 469,60</b>		<b>6 203 739,76</b>
Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	1 939 350,47	7 757 401,88	1 012 513,24	3 721 391,16
w EUR	<u>750 439,81</u>	<u>3 282 123,55</u>	<u>789 564,54</u>	<u>3 372 545,98</u>
		<b>11 039 525,43</b>		<b>7 093 937,14</b>

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej prawdopodobne zmiany kursów walutowych o +/-10% wpłynęłyby na wyniki Grupy kapitałowej w następujących wartościach:



**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

	<b>Okres zakończony 30.09.2019</b>		<b>Okres zakończony 30.09.2018</b>	
	<u>Wpływ na wynik netto</u>	<u>Wpływ na kapitał własny</u>	<u>Wpływ na wynik netto</u>	<u>Wpływ na kapitał własny</u>
Wzrost kursu walutowego o 10%	207 307,03	207 307,03	229 326,70	229 326,70
Spadek kursu walutowego o 10%	(207 307,03)	(207 307,03)	(229 326,70)	(229 326,70)

### **30.7. Ryzyko płynności**

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

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

**Umowna wymagalność zobowiązań finansowych według stanu na 30.09.2019**

	Wartość bilansowa	Umowne okresy spłat						*Razem	
		do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	3-5 lat		> 5 lat
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	11 495 946,48	-	759 469,92	752 251,59	1 487 409,01	2 901 286,88	6 804 516,02	-	12 704 933,41
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	675 346,24	32 100,96	51 710,22	74 947,33	179 575,19	377 594,86	-	-	715 928,55
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25 673 780,27	15 445 540,30	6 201 307,96	549 146,07	296 903,94	2 034 455,82	1 146 426,18	-	25 673 780,27
	<b>37 845 072,99</b>	<b>15 477 641,26</b>	<b>7 012 488,09</b>	<b>1 376 344,99</b>	<b>1 963 888,15</b>	<b>5 313 337,55</b>	<b>7 950 942,20</b>	-	<b>39 094 642,24</b>

**Umowna wymagalność zobowiązań finansowych według stanu na 30.09.2018**

	Wartość bilansowa	Umowne okresy spłat						*Razem	
		do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	3-5 lat		> 5 lat
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	15 054 274,00	227 696,73	1 061 891,36	1 371 756,74	2 739 183,79	5 185 628,37	5 971 898,49	-	16 558 055,49
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 115 594,04	42 010,16	279 425,53	158 792,57	253 321,05	200 395,43	242 654,53	-	1 176 599,27
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22 464 806,33	12 277 204,52	5 049 474,81	3 527 776,10	996 835,45	210 130,96	403 384,49	-	22 464 806,33
	<b>38 634 674,37</b>	<b>12 546 911,42</b>	<b>6 390 791,71</b>	<b>5 058 325,41</b>	<b>3 989 340,29</b>	<b>5 596 154,76</b>	<b>6 617 937,51</b>	-	<b>40 199 461,09</b>

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

### 30.8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

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

	Stan na 30.09.2019		Stan na 30.09.2018	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>				
Należności handlowe i pozostałe	27 851 257,81	27 851 257,81	16 755 113,55	16 755 113,55
Udzielone pożyczki (kapitał i odsetki)	3 712 752,13	3 712 752,13	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 552 514,27	8 552 514,27	5 291 508,44	5 291 508,44
	<b>40 116 524,21</b>	<b>40 116 524,21</b>	<b>22 046 621,99</b>	<b>22 046 621,99</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	11 495 946,48	11 495 946,48	15 054 274,00	15 054 274,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	675 346,24	675 346,24	1 115 594,04	1 115 594,04
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25 673 780,27	25 673 780,27	22 464 806,33	22 464 806,33
	<b>37 845 072,99</b>	<b>37 845 072,99</b>	<b>38 634 674,37</b>	<b>38 634 674,37</b>

Grupa nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

### 31. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI

SYNEKTIK SA w poprzednich latach zrealizował program motywacyjny oparty na płatnościach w formie akcji. W roku obrotowym 2018 nie miały miejsca płatności realizowane w tej formie.

### 32. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

SYNEKTIK SA nie jest zależny od innego podmiotu nadrzędnego. Aktualna struktura akcjonariatu Spółki została przedstawiona w nocie 20.

Na dzień 30 września 2019 r. SYNEKTIK SA jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi: Synektik Pharma Sp. z o.o. (100% udziałów). Ponadto Grupa posiada wspólne przedsięwzięcie spółkę Cyklosfera Sp. z o.o. (50% udziałów).

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

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi w roku obrotowym 2018**

Nazwa podmiotu powiązanego	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek	Splata pożyczek	odsetki naliczone
Cyklosfera Sp. z o.o.	opłata licencyjna, testy pomiarowe		48 730,00		52 369,74	48 970,98	2 050 000,00		16 608,30
Cezary Kozanecki	wynagrodzenie prezesa za posiedzenia zarządu	800 490,00							
	i umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze Kozanecki Cezary	22 500,00							
	umowa o pracę	12 000,00		1 000,00					
Dariusz Korecki	wynagrodzenie wiceprezesa za posiedzenia zarządu	416 400,00							
	umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze	60 000,00		6 150,00					
	umowa o pracę	11 948,39		1 000,00					
Artur Ostrowski	wynagrodzenie członka za posiedzenia zarządu	466 800,00							
	umowa współpracy - ASSESIO Artur Ostrowski	42 000,00		4 305,00					
	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	32 000,00		6 000,00					
Sawa Zarębińska	wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	26 000,00		5 500,00					
Przemysław Kozanecki	wynagrodzenie prezesa za posiedzenia zarządu	81 600,00		6 800,00					
	umowa o pracę	329 850,58		24 800,00					
Małgorzata Kozanecka	pożyczka						1 585 000,00		61 143,84
BDO Legal Łatała i Wspólnicy sp.k.	doradztwo prawne	10 137,60							
Kancelaria Adwokacka Wołodkiewicz	obsługa prawna bieżącej działalności Spółki	43 012,48		23 735,70					

**Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018*  
*trwający od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku*

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi w roku obrotowym 2017**

Nazwa podmiotu powiązanego	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek	Splata pożyczek	Odsetki naliczone
Cyklosfera Sp z o.o.	opłata licencyjna, testy pomiarowe, sprzedaż radiofarmaceutyków		138 909,00		144 318,99	10 306,92			
Cezary Kozanecki	wynagrodzenie prezesa za posiedzenia zarządu	659 110,00							
	i umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze Kozanecki Cezary	786 100,00							
Dariusz Korecki	wynagrodzenie wiceprezesa za posiedzenia zarządu	321 000,00							
	i umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze	405 000,00		12 300,00					
Artur Ostrowski	wynagrodzenie członka za posiedzenia zarządu	351 000,00							
	i umowa współpracy - ASSESIO Artur Ostrowski	427 500,00		8 610,00					
Paweł Chudzik	wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	13 000,00		5 500,00					
Marcin Giżewski	wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	1 988,00							
Paweł Kozanecki	wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	6 000,00							
Mariusz Książek	wynagrodzenie przewodniczącego za posiedzenia rady nadzorczej	9 500,00		8 000,00					
Wiesław Łatała	wynagrodzenie wiceprzewodniczącego za posiedzenia rady nadzorczej	9 500,00		8 000,00					
Piotr Nowjalis	wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	12 000,00		6 000,00					
Jacek Ossowski	wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	3 000,00							
Robert Rafał	wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	3 000,00							
	umowa współpracy Rafał Robert ADVISOR	60 000,00							
Sawa Zarębińska	wynagrodzenie członka za posiedzenia rady nadzorczej	19 000,00		5 500,00					
Przemysław Kozanecki	wynagrodzenie etat	520 800,00		24 800,00					
	i umowa współpracy - Przemysław Kozanecki	65 000,00							
Trigon Dom Maklerski (akcjonariusz powyżej 5%)	pełnienie funkcji animatora rynku	50 400,00		7 000,00					
Kancelaria Adwokacka Wołodkiewicz	obsługa prawna bieżącej działalności Spółki	68 150,68		4 710,04					

### 33. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA

Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa obejmują wynagrodzenia członków Zarządu Jednostki Dominującej.

	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
Świadczenia krótkoterminowe	1 844 138,39	2 949 710,00
	<b>1 844 138,39</b>	<b>2 949 710,00</b>

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

### 34. PRZEJĘCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

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

Całkowita cena nabycia wynosiła 15 005 047,13 PLN i składała się z dwóch elementów:

- Zapłata przez spółkę SYNEKTİK SA za udziały 1 201,70 EUR (5 097,13 PLN),
- Zapłata przez spółkę Iason kwoty 3 500 000 EUR (14 999 950 PLN) tytułem spłaty wierzytelności spółki Monrol Poland Ltd Sp. z o.o. (obecnie Synektik Pharma Sp. z o.o. ) względem poprzedniego właściciela (Eczacıbaşı Monrol).

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

W poniższej tabeli przedstawiono szczegółowe parametry rozliczenia transakcji nabycia:

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

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

Grupa rozpoznała w sprawozdaniu skonsolidowanym z całkowitych dochodów – zgodnie z MSSF 3 – zysk z okazjonalnego nabycia w wysokości 9 404 177,16 PLN, będący różnicą pomiędzy wartością nabytych aktywów

netto 24 409 224,29 PLN a ceną nabycia 15 005 047,13 PLN. Zysk z okazjowego nabycia wynika z konieczności wycofania się z Polski byłego właściciela w związku z nieosiągnięciem wystarczającego udziału w rynku.

W związku z realizacją transakcji przejęcia Grupa poniosła koszty transakcyjne w wysokości 92 029,13 PLN.

### **35. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

Wszystkie umowy dzierżawy i leasingu operacyjnego, które spełniają przesłanki uznania za umowy leasingu finansowego, są przekwalifikowywane i prezentowane w księgach jako umowy leasingu finansowego.

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

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2019</u>	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>
Do roku	1 657 670,77	1 766 743,91
Od 1 roku do 3 lat	1 655 437,68	2 295 056,11
Ponad 3 lata	2 348 237,44	2 612 725,44
	<u>5 661 345,90</u>	<u>6 674 525,46</u>

### **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 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:

	<u>Stan na</u> <u>30.09.2019</u>	<u>Stan na</u> <u>30.09.2018</u>
Gwarancje bankowe w BNP Paribas Bank Polska SA	1 605 893,57	1 423 097,39
Gwarancje bankowe w Santander Bank Polska SA	408 864,00	-
Akredytywa bankowa w BNP Paribas Bank Polska SA	-	3 528 384,00
Akredytywa bankowa w Santander Bank Polska SA	4 000 000,00	-
	<u>6 014 757,57</u>	<u>4 951 481,39</u>

### **38. 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 2018 jest CSWP Audyt Sp. z o.o. Sp.k., z którą 5 marca 2019 r. została zawarta umowa na badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wynagrodzenie wynikające z zawartej umowy

wynosi 87 000,00 PLN, z czego 51 000,00 PLN za badanie rocznych sprawozdań i 36 000,00 PLN za przegląd półrocznych sprawozdań.

W poprzednim roku firmą audytorską badającą sprawozdania finansowe była spółka PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. Łączne wynagrodzenie za przeprowadzenie badania i przegląd wyniosło 46 500,00 PLN.

### **39. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

W dniu 13 grudnia 2019 r. została podpisana umowa pożyczki pomiędzy Synektik SA a Cyklosfera Sp. z o.o. Umowa dotyczy uchwały wspólników z dnia 12 grudnia 2019 r., która koryguje poprzednie uchwały i dokonuje zmiany kwalifikacji wniesionych dopłat przez SYNEKTIK SA do spółki CYKLOSFERA Sp. z o.o. na udzielenie pożyczki. Zmiana obejmuje przelewy na łączną kwotę 1 250 000,00 PLN.

---

Cezary Kozanecki  
Prezes Zarządu

---

Dariusz Korecki  
Wiceprezes Zarządu

---

Artur Ostrowski  
Członek Zarządu

---

Katarzyna Dębowska  
Główna Księgowa  
Sporządzająca Sprawozdanie  
Finansowe

Warszawa, 19 grudnia 2019 r.