



Skonsolidowany raport roczny za 2012 rok

GRUPA KAPITAŁOWA SYNEKTIK S.A.

Warszawa, 7 maja 2013

Spis treści

List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy	2
Wybrane dane finansowe.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za okres od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012.....	6
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok 2012.....	35
Oświadczenie Zarządu SYNEKTIK S.A. dotyczące rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za okres od 01 stycznia 2012 do dnia 31 grudnia 2012.....	49
Oświadczenie Zarządu SYNEKTIK S.A. dotyczące wyboru podmiotu dokonującego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. okres 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012.....	50
Informacja na temat stosowania przez Grupę Kapitałową SYNEKTIK S. A. zasad ładu korporacyjnego	51

List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

minął drugi, rok od kiedy uzyskaliśmy status spółki publicznej notowanej na rynku New Connect. Z pewnością publikacja Raportu Roczno Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. jest dobrą okazją do podsumowania najważniejszych wydarzeń mających miejsce w 2012 roku.

Jasno zdefiniowana i konsekwentnie realizowana od dziesięciu lat, początkowo przez Podmiot Dominujący tzn. firmy SYNEKTIK S.A. na następnie kontynuowana przez Grupę Kapitałowej SYNEKTIK S.A., działalność w zakresie tworzenia i dostarczania nowych technologii medycznych na potrzeby radiologii i medycyny nuklearnej pozwoliła na utrzymanie, także w 2012 roku pozycji lidera rynkowego. Produkcja, usługi oraz sprzedaż skupiona w wyodrębnionych segmentach biznesowych kolejny raz potwierdziła słuszność przyjętej koncepcji i strategii rozwoju, minimalizując tym samym ryzyka mogące pojawić się na rynku.

W minionym roku, po raz kolejny odnotowaliśmy rekordowy poziom przychodów ze sprzedaży, osiągając wynik o 36% wyższy w stosunku do roku poprzedniego. Nasz podmiot zależny, firma Iason Sp. z o.o., nie tylko jako pierwsza firma w Polsce, otrzymała zezwolenie na wytwarzanie i sprzedaż radiofarmaceutyków tzn. rejestrację w ramach europejskich procedur wzajemnego uznania (ang. MRP), ale pozostaje do dziś jedynym komercyjnym producentem tych preparatów. Otrzymany certyfikat rejestracji obowiązuje w 14 państwach europejskich. Od lipca 2012 roku, poprzez podmiot zależny, firmę Iason Sp. z o.o. dostarczamy nasze produkty do większości ośrodków PET-CT w Polsce. Uzyskaliśmy także rozszerzenie zakresu zezwolenia na wytwarzanie o kolejny produkt tj. IASOfu®. Podpisaliśmy (Podmiot Dominujący SYNEKTIK S.A.) umowę z Ministerstwem Gospodarki na „Uruchomienie Centrum Badawczo - Rozwojowego do opracowania nowych radiofarmaceutyków w Warszawie” w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Wartość przyznanej dotacji wynosi 7.3mln pln. Jesteśmy jedynym wytwórcą krajowym posiadającym w ofercie radiofarmaceutyki specjalne. W ramach struktur Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. (poprzez spółkę Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Spółka z o.o.) rozpoczęliśmy także proces inwestycyjny budowy drugiego zakładu farmaceutycznego zlokalizowanego w Warszawie na terenie Wojskowego Instytutu Medycznego.

Pisząc o tych sukcesach musimy także wspomnieć o tym, co nie do końca w minionym roku się udało.

Dokonana korekta prognoz finansowych Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. była konsekwencją przeciągającej się procedury dorejestrowania zakładu produkcyjnego, jako nowego miejsca wytwarzania preparatu IASON Efdege® (proces rejestracji zachodził we Francji). W okresie oczekiwania na zamknięcie tej procedury nie tylko nie osiągaliliśmy przychodów z produkcji, ale wręcz ponosiliśmy koszty utrzymywania zakładu, jak przy

uruchomionej już produkcji. Przesunięciu uległy także realizacje projektów IT na rok 2013 co wpłynęło ujemnie na osiągnięte wyniki finansowe.

Uwarunkowania makroekonomiczne oraz demograficzne implikują dalszy dynamiczny rozwój rynku ochrony zdrowia w Polsce a współczesne procedury medyczne wymuszają jego potencjał wzrostu. Należy podkreślić, iż w dalszym ciągu rynek medyczny w Polsce ze względu na niewystarczające nasycenie najnowszymi technologiami medycznymi w obszarach nas interesujących, na tle Europy jest rynkiem wielkich możliwości.

Kolejny raz Spółka SYNEKTIK S.A. otrzymała nominację i została laureatem, dołączając do prestiżowego grona Diamentów Forbesa 2012 - przedsiębiorstw, które w okresie trzech lat najbardziej dynamicznie zwiększyły swoją wartość. Dodatkowo Podmiot Dominujący został laureatem rankingu Gazele Biznesu organizowanego przez „Puls Biznesu”.

Rozwój Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. został również dostrzeżony przez instytucje rynku kapitałowego. Niezależne biura maklerskie opracowały raporty analityczne, w strukturze akcjonariatu podmiotu dominującego (SYNEKTIK S.A.) pojawili się nowi inwestorzy instytucjonalni którzy obielili akcje serii D zaś Spółka SYNEKTIK S.A. została zakwalifikowana jako jedna z dwóch przedstawicieli branży medycznej i life science do indeksu NewConnect Lead skupiających liderów rynku NewConnect.

Wyróżnienia są ukoronowaniem naszych wysiłków włożonych w budowę wartości firmy oraz najlepszym dowodem na słuszność obranej strategii rozwoju.

Rok 2013 będzie dla Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. pierwszym pełnym rokiem produkcji radiofarmaceutyków, rokiem budowy drugiego zakładu farmaceutycznego oraz wprowadzania kolejnych produktów farmaceutycznych. Będziemy także rozwijać segmenty sprzedaży, serwisu aparatury medycznej i testów aparatury RTG oraz zaawansowanych rozwiązań IT.

Publikacja Skonsolidowanego Rocznego Raportu jest zapewne znakomitą okazją do złożenia podziękowania za czynny udział i wkład włożony w budowanie wartości Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. wszystkim pracownikom, akcjonariuszom, Radzie Nadzorczej i naszym partnerom.

Pamiętajmy, że „Razem budujemy jakość w radiologii”.

Z poważaniem,

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. z siedzibą w Warszawie za 2012 rok (okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2012 roku).

	tys. PLN 31.12.2011	tys. PLN 31.12.2012	tys. EUR 31.12.2011	tys. EUR 31.12.2012
Wybrane pozycje bilansowe				
AKTYWA TRWAŁE	24 297,07	23 653,50	5 501,06	5 785,80
Wartości niematerialne i prawne	2 527,48	2 674,31	572,24	654,15
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	31,28	22,13	7,08	5,41
Rzeczowe aktywa trwałe	19 581,99	18 913,12	4 433,53	4 626,27
Należności długoterminowe	43,72	43,72	9,90	10,69
Inwestycje długoterminowe	-	0,00	-	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 112,59	2 000,23	478,31	489,27
AKTYWA OBROTOWE	26 169,10	37 910,06	5 924,90	9 273,04
Zapasy	1 134,01	1 904,35	256,75	465,82
Należności krótkoterminowe	2 550,81	18 288,84	577,52	4 473,57
Inwestycje krótkoterminowe	16 669,66	13 479,95	3 774,15	3 297,28
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 814,62	4 236,91	1 316,48	1 036,38
AKTYWA RAZEM	50 466,16	61 563,56	11 425,96	15 058,84
KAPITAŁ WŁASNY	18 320,45	17 669,51	4 147,90	4 322,07
Kapitał podstawowy	3 341,00	3 341,00	756,43	817,23
Kapitał zapasowy	16 681,34	17 122,13	3 776,79	4 188,18
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 281,13	- 2 148,68	- 63,65	- 525,58
Zysk (strata) netto	- 1 420,76	- 644,94	- 321,67	- 157,76
KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	-	-	-	-
UJEMNA WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	32 145,72	43 894,06	7 278,06	10 736,77
Rezerwy na zobowiązania	1 903,73	2 439,35	431,02	596,68
Zobowiązania długoterminowe	10 875,44	8 054,50	2 462,29	1 970,18
Zobowiązania krótkoterminowe	13 913,17	32 958,57	3 150,06	8 061,88
Rozliczenia międzyokresowe	5 453,37	441,64	1 234,69	108,03
PASYWA RAZEM	50 466,16	61 563,56	11 425,96	15 058,84

	tys. PLN od 01.01.2011 do 31.12.2011	tys. PLN od 01.01.2012 do 31.12.2012	tys. EUR od 01.01.2011 do 31.12.2011	tys. EUR od 01.01.2012 do 31.12.2012
Wybrane pozycje rachunku zysków i strat				
Przychody netto ze sprzedaży	45 077,18	61 451,51	10 887,95	14 723,86
Koszty działalności operacyjnej	45 295,13	60 993,41	10 940,59	14 614,10
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 217,95	458,11	- 52,64	109,76
Pozostałe przychody operacyjne	118,87	191,70	28,71	45,93
Pozostałe koszty operacyjne	270,30	478,13	65,29	114,56
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 369,38	171,68	- 89,22	41,13
Przychody finansowe	42,91	253,89	10,37	60,83
Koszty finansowe	1 357,82	1 068,77	327,97	256,08
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 1 684,29	- 643,20	- 406,82	-154,11
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
Odpis wartości firmy	9,16	9,16	2,22	2,19
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	- 1 693,45	-652,36	- 409,04	-156,31
Podatek dochodowy	- 272,69	-7,42	- 65,87	-1,78
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zysk (strata) mniejszości	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	- 1 420,76	-644,94	- 343,17	-154,53
	tys. PLN od 01.01.2011 do 31.12.2011	tys. PLN od 01.01.2012 do 31.12.2012	tys. EUR od 01.01.2011 do 31.12.2011	tys. EUR od 01.01.2012 do 31.12.2012
Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych				
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	7 150,89	2 666,77	1 727,23	638,96
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	- 15 136,75	- 3 704,73	- 3 656,13	- 887,66
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	24 191,77	- 2 673,70	5 843,28	- 640,62
Przepływy pieniężne netto	16 205,91	- 3 711,67	3 914,38	- 889,32

Wybrane dane finansowe prezentowane powyżej przeliczone na walutę euro w następujący sposób:

- pozycje bilansowe przeliczono według kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2012 roku 1 EUR =4,0882 PLN, natomiast na dzień 31.12.2011 roku 1 EUR = 4,4168 PLN
- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok 2012 (odpowiednio 2011 rok) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2012 wyniósł 1 EUR =4,1736 PLN i odpowiednio za 2011 rok 1 EUR = 4,1401 PLN.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za okres od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

I. Oświadczenie Zarządu

Stosownie do art. 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami, Zarząd Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Rakowieckiej 36 przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 rok na który składają się:

- | | |
|--|--------------------------|
| - bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę | PLN 61.563.561,64 |
| - rachunek zysków i strat zamykający się stratą netto w wysokości | PLN 644.941,32 |
| - rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków o | PLN 3.711.665,53 |
| - zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu środków o | PLN 650.941,32 |
| - informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia | |

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z opisanymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz w naszej opinii rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

Warszawa, dnia 7 maja 2013



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

II. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie zostało sporządzone dla **GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A .**

W skład grupy kapitałowej wchodzi:

- jednostka dominująca: SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA
- jednostka zależna: Iason Spółka z o.o.
- jednostka współzależna: Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Spółka z o.o.

W Grupie Kapitałowej nie występują jednostki podporządkowane wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawowe dane spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej:

Nazwa jednostki: **SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA**

Siedziba jednostki: 02-532 Warszawa ul. Rakowiecka 36

Podstawowy przedmiot działalności:

- a) działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowana
- b) działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju
- c) sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i pozostałych

Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000377574. Spółka rozpoczęła działalność 01.06.2002 r. i jej czas trwania jest nieoznaczony.

Nazwa jednostki: **Iason Spółka z o.o.**

Siedziba jednostki: 02-532 Warszawa ul. Rakowiecka 36

Podstawowy przedmiot działalności:

- a) produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
- b) produkcja podstawowych sybstancji farmaceutycznych

W 2012 roku działalność Spółki była związana z produkcją radiofarmaceutyków.

Organ rejestrowy: Krajowy Rejestr Sądowy, KRS 0000326401. Spółka rozpoczęła działalność 24.03.2009 r. i jej czas trwania jest nieoznaczony. Synektik S.A posiada 100% udziałów.

Nazwa jednostki: **Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Spółka z o.o.**

Siedziba jednostki: 00-542 Warszawa ul. Mokotowska 49

Podstawowy przedmiot działalności:

- a) realizacja projektów budowlanych związanych ze wnoszeniem budynków

W roku 2012 roku spółka zajmowała się przygotowaniem i uzyskaniem zgód formalnych , celem rozpoczęcia procesu budowy zakładu produkcyjnego w Warszawie.

Organ rejestrowy: Krajowy Rejestr Sądowy, KRS 0000397605. Spółka powstała 30.09.2011 roku i jej czas trwania jest nieoznaczony. Synektik S.A posiada 50% udziałów, pozostałe 50% posiada EUROMEDIC DIAGNOSTICS POLSKA Spółka z o.o.

Jednostki z Grupy Kapitałowej nie posiadają udziałów/akcji w innych jednostkach spoza Grupy Kapitałowej.

Jest to drugie skonsolidowane sprawozdanie finansowe dla Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie żadnej z jednostek powiązanych z innymi jednostkami.

Zakres stosowania metod konsolidacji:

- metoda pełna – jednostka zależna
- metoda proporcjonalna – jednostka współzależna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez grupę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń kontynuowania przez grupę działalności.

W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów:

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości , z tym że:

1. Środki trwałe wyceniono na 31 grudnia i wykazano w bilansie według cen nabycia pomniejszone o umorzenia.

a) środki trwałe o wartości powyżej 1.000,00 PLN są amortyzowane metodą liniową. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane począwszy od miesiąca następującego po miesiącu wydania ich do użytkowania .

b) środki trwałe poniżej 1.000,00 PLN są zaliczane do materiałów i odpisywane w koszty bezpośrednio po dokonaniu zakupu.

2. Zapasy magazynowe wyceniono według cen nabycia

Grupa nie dokonała, ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych.

Grupa sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi również: zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony metodą pośrednią.

Grupa nie obejmuje konsolidacją jednostek zależnych, jeżeli łącznie dane finansowe tych jednostek są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, tj. rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Dane finansowe jednostki współzależnej Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Spółka z o.o. za rok obrotowy 2012 nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, jednakże zostały objęte konsolidacją z uwagi na fakt, iż plany rozwojowe Grupy Kapitałowej wskazują na to, że w niedalekiej przyszłości dane tej jednostki będą istotne.

Warszawa, dnia 7 maja 2013



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2012

Poz.	AKTYWA	31.12.2011	31.12.2012
A.	Aktywa trwałe		
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 527 480,57	2 674 310,89
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	539 035,28	977 580,53
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 988 445,29	1 696 730,36
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	31 282,03	22 126,03
1	Wartość firmy- jednostki zależne	31 282,03	22 126,03
2	Wartość firmy- jednostki współzależne		
III	Rzeczowe aktywa trwałe	19 581 994,17	18 913 115,09
1	Środki trwałe	19 559 799,05	17 743 406,95
	a/ grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b/ budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 947 329,31	6 749 788,56
	c/ urządzenia techniczne i maszyny	10 419 664,97	9 153 182,42
	d/ środki transportu	1 811 365,03	1 296 542,23
	e/ inne środki trwałe	381 439,74	543 893,74
2	Środki trwałe w budowie	0,00	877 695,90
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	22 195,12	292 012,24
IV	Należności długoterminowe	43 721,79	43 721,79
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	43 721,79	43 721,79
V	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a/ w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b/ w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c/ w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 112 589,06	2 000 227,12
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 106 082,25	1 996 651,99
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 506,81	3 575,13
	RAZEM AKTYWA TRWAŁE	24 297 067,62	23 653 500,92



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

Poz.	AKTYWA	31.12.2011	31.12.2012
B	Aktywa obrotowe		
I.	Zapasy	1 134 009,23	1 904 350,76
1	Materiały	61 898,44	100 574,90
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	1 072 110,79	1 803 775,86
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	2 550 805,84	18 288 843,67
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b/ inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	2 550 805,84	18 288 843,67
	a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 922 255,82	16 651 081,79
	- do 12 miesięcy	1 922 255,82	16 344 441,35
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	306 640,44
	b/ z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	415 728,55	1 552 696,41
	c/ inne	212 821,47	85 065,47
	d/ dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	16 669 660,51	13 479 953,89
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 669 660,51	13 479 953,89
	a/ w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	10 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	10 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b/ w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c/ w pozostałych jednostkach	0,00	511 958,91
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	511 958,91
	d/ środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 669 660,51	12 957 994,98
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	320 260,31	850 140,57
	- inne środki pieniężne	16 349 400,20	12 107 854,41
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 814 620,52	4 236 912,40
1.	Aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowe	5 681 571,22	3 782 407,41
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	133 049,30	454 504,99
	RAZEM AKTYWA OBROTOWE	26 169 096,10	37 910 060,72
	SUMA AKTYWÓW	50 466 163,72	61 563 561,64

Warszawa, dnia 7 maja 2013



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

Poz.	Pasywa	31.12.2011	31.12.2012
A.	Kapitał (fundusz) własny	18 320 446,66	17 669 505,34
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 341 000,00	3 341 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	16 681 340,00	17 122 128,08
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Różnice kursowe z przeliczenia		0,00
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-281 131,08	-2 148 681,42
IX	Zysk (strata) netto	-1 420 762,26	-644 941,32
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C	Ujemna wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I	Ujemna wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II	Ujemna wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 145 717,06	43 894 056,30
I	Rezerwy na zobowiązania	1 903 727,92	2 439 350,72
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 654 650,62	1 190 988,78
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	249 077,30	284 407,78
	- długoterminowa	21 903,99	26 272,58
	- krótkoterminowa	227 173,31	258 135,20
3	Pozostałe rezerwy	0,00	963 954,16
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	963 954,16
II	Zobowiązania długoterminowe	10 875 443,81	8 054 497,76
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	10 875 443,81	8 054 497,76
	a/ kredyty i pożyczki	7 770 307,83	5 913 390,88
	b/ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c/ inne zobowiązania finansowe	1 609 400,38	1 044 234,12
	d/ inne	1 495 735,60	1 096 872,76

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

Poz.	Pasywa	31.12.2011	31.12.2012
III	Zobowiązania krótkoterminowe	13 913 171,50	32 958 567,39
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b/ inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	13 913 171,50	32 958 567,39
	a/ kredyty i pożyczki	1 720 760,28	2 499 278,54
	b/ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c/ inne zobowiązania finansowe	814 384,27	671 667,87
	d/ z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 250 445,74	27 166 854,97
	- do 12 miesięcy	9 250 445,74	27 166 854,97
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e/ zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f/ zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g/ z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	370 905,73	1 216 717,66
	h/ z tytułu wynagrodzeń	98 270,10	125 255,77
	i/ inne	1 658 405,38	1 278 792,58
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	5 453 373,83	441 640,43
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	31 579,49	116 241,96
	- długoterminowe	0,00	42 678,13
	- krótkoterminowe	31 579,49	73 563,83
3	Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowe	5 421 794,34	325 398,47
	SUMA PASYWA	50 466 163,72	61 563 561,64

Warszawa, dnia 7 maja 2013



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

III. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	za okres 01.01.- 31.12.2011	za okres 01.01.- 31.12.2012
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	45 077 182,33	61 451 512,83
w tym od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 393 672,84	13 547 039,25
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie- wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34 683 509,49	47 904 473,58
B Koszty działalności operacyjnej	45 295 135,33	60 993 406,67
I. Amortyzacja	997 038,59	2 937 156,55
II Zużycie materiałów i energii	5 028 973,98	3 488 723,73
III Usługi obce	3 309 529,27	4 727 674,51
IV Podatki i opłaty	125 720,54	292 321,63
V Wynagrodzenia	5 397 762,23	6 441 974,45
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	824 540,41	1 257 005,96
VII Pozostałe koszty rodzajowe	1 183 919,96	1 369 771,10
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 427 650,35	40 478 778,74
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-217 953,00	458 106,16
		0,00
D Pozostałe przychody operacyjne	118 866,39	191 696,70
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 097,05	11 500,00
II Dotacje, darowizny	0,00	47 695,82
III Inne przychody operacyjne	112 769,34	132 500,88
E Pozostałe koszty operacyjne	270 297,03	478 127,27
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	270 297,03	478 127,27
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-369 383,64	171 675,59
G Przychody finansowe	42 914,13	253 885,34
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	42 914,13	253 885,34
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	0,00	0,00

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

	za okres 01.01.- 31.12.2011	za okres 01.01.- 31.12.2012
H Koszty finansowe	1 357 824,90	1 068 765,83
I Odsetki, w tym:	280 260,31	924 094,83
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	1 077 564,59	144 671,00
I Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-1 684 294,41	-643 204,90
K Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I - K.II)	0,00	0,00
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
L Odpis wartości firmy	9 155,72	9 156,00
I Odpis wartości firmy - jednostki zależne	9 155,72	9 156,00
II Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
M Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
N Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
O Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-1 693 450,13	-652 360,90
P Podatek dochodowy	-272 687,87	-7 419,58
Q Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R Zysk (strata) mniejszości	0,00	0,00
S Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-1 420 762,26	-644 941,32

Warszawa, dnia 7 maja 2013



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

IV. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

	za okres 01.01.-31.12.2011	za okres 01.01.-31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	- 1 420 762,26	-644 941,32
II. Korekty razem	8 571 654,13	3 311 709,64
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	997 038,63	2 937 156,61
4. Odpisy wartości firmy	9 155,72	9 156,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	133 107,64	11 397,70
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 172 455,07	867 374,46
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 097,05	-11 500,00
9. Zmiana stanu rezerw	1 764 880,27	535 622,80
10. Zmiana stanu zapasów	106 480,55	-770 341,53
11. Zmiana stanu należności	3 705 868,71	-15 738 037,83
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 303 823,66	18 793 044,77
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 2 615 059,07	-3 321 663,34
14. Inne korekty	-	-500,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 150 891,87	2 666 768,32
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	37 500,00	11 500,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 500,00	11 500,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	- 15 174 252,04	-3 716 232,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 15 152 056,92	-3 206 232,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	-510 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	-10 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	-500 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	-500 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	- 22 195,12	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 15 136 752,04	- 3 704 732,00



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

	za okres 01.01.-31.12.2011	za okres 01.01.-31.12.2012
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	26 282 433,77	407,86
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	16 382 433,77	0,00
2. Kredyty i pożyczki	9 900 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	407,86
II. Wydatki	- 2 090 661,37	- 2 674 109,71
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	- 408 931,89	-1 128 526,68
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-926 754,66	-710 469,80
8. Odsetki	- 754 974,82	-829 505,37
9. Inne wydatki finansowe	0,00	-5 607,86
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	24 191 772,40	- 2 673 701,85
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	16 205 912,23	- 3 711 665,53
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	16 205 912,23	- 3 711 665,53
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	463 748,28	16 669 660,51
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	16 669 660,50	12 957 994,98
- o ograniczonej możliwości dysponowania	60 478,00	0,00

Warszawa, dnia 7 maja 2013



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

V. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 31.12.2012

	za okres 01.01.- 31.12.2011	za okres 01.01.- 31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 358 775,15	18 320 446,66
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	500,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 358 775,15	18 319 946,66
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 200 000,00	3 341 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 141 000,00	0,00
-uchwała o podwyższeniu kapitału	0,00	0,00
-emisji akcji	1 141 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 341 000,00	3 341 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	179 255,23	16 681 340,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	17 240 050,96	446 288,08
- z tytułu podziału wyniku finansowego	1 260 650,96	446 288,08
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	15 979 400,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	737 966,19	5 500,00
-wypłata dywidendy	0,00	0,00
-koszty podwyższenia kapitału	737 966,19	5 500,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	16 681 340,00	17 122 128,08
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 31.12.2012

	za okres 01.01.- 31.12.2011	za okres 01.01.- 31.12.2012
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	979 519,92	-1 701 893,34
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 344 791,87	446 288,08
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 344 791,87	446 288,08
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 344 791,87	446 288,08
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
- utworzenie kapitału zapasowego	1 260 650,96	446 288,08
- pokrycie straty z lat ubiegłych	84 140,91	0,00
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-365 271,95	-2 148 181,42
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	500,00
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-365 271,95	-2 148 681,42
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy na urlopy	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-84 140,91	0,00
- pokrycie straty z wyniku finansowego za 2010	-84 140,91	0,00
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-281 131,04	-2 148 681,42
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-281 131,08	-2 148 681,42
9. Wynik netto	-1 420 762,26	-644 941,32
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-1 420 762,26	-644 941,32
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 320 446,66	17 669 505,34
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 320 446,66	17 669 505,34

Warszawa, dnia 7 maja 2013



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Część I

1. Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz finansowego majątku trwałego:

a) środki trwałe – wartość początkowa:

wyszczególnienie według pozycji bilansowych	wartość początkowa na początek roku	zwiększenia wartości początkowej	zmniejszenia wartości początkowej	stan na 31.12.2012
środki trwałe razem:	21 731 842,72	1 852 605,22	340 804,58	23 243 643,36
z tego:				
1. grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. budynki i budowle	7 009 650,53	169 145,11	0,00	7 178 795,64
3. urządzenia techniczne i maszyny	11 073 906,33	103 303,73	4 219,51	11 172 990,55
4. środki transportu	2 898 653,97	136 835,05	314 389,95	2 721 099,07
5. pozostałe środki trwałe	544 663,54	273 613,19	0,00	818 276,73
6. niskocenne środki trwałe	182 773,23	0,00	0,00	182 773,23
7. środki trwałe w budowie	0,00	877 695,90		877 695,90
8. zaliczki na środki trwałe w budowie	22 195,12	292 012,24	22 195,12	292 012,24

b) umorzenia środków trwałych

wyszczególnienie według pozycji bilansowych	dotychczasowe umorzenie na początek roku	zwiększenia umorzeń	zmniejszenia umorzeń	stan na 31.12.2012
umorzenie środków trwałych razem:	2 149 848,65	2 383 168,46	202 488,84	4 330 528,27
z tego:				
1. grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. budynki i budowle	62 321,22	366 685,86	0,00	429 007,08
3. urządzenia techniczne i maszyny	654 241,36	1 367 675,55	2 108,78	2 019 808,13
4. środki transportu	1 087 288,94	537 647,96	200 380,06	1 424 556,84
5. pozostałe środki trwałe	163 223,90	111 159,09	0,00	274 382,99
6. niskocenne środki trwałe	182 773,23	0,00	0,00	182 773,23
7. środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
8. zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00

c) wartości niematerialne i prawne – wartość początkowa

wyszczególnienie według pozycji bilansowych	wartość początkowa na początek roku	zwiększenia wartości początkowej	zmniejszenia wartości początkowej	stan na 31.12.2012
wartości niematerialne i prawne razem:	2 751 483,58	700 818,45	0,00	3 452 302,03
z tego:				
1. koszty prac rozwojowych	677 676,60	637 770,00	0,00	1 315 446,60
2. wartość firmy	45 778,59	0,00	0,00	45 778,59
3. inne wartości niematerialne i prawne	2 028 028,39	63 048,45		2 091 076,84
4. zaliczki na zakup	0,00	0,00	0,00	0,00

d) wartości niematerialne i prawne – umorzenie

wyszczególnienie według pozycji bilansowych	dotychczasowe umorzenie na początek roku	zwiększenia umorzeń	zmniejszenia umorzeń	stan na 31.12.2012
umorzenie wartości niematerialnych i prawnych razem:	192 720,98	563 144,13	0,00	755 865,11
z tego:				
1. koszty prac rozwojowych	138 641,32	199 224,75	0,00	337 866,07
2. wartość firmy	14 496,56	9 156,00	0,00	23 652,56
3. inne wartości niematerialne i prawne	39 583,10	354 763,38	0,00	394 346,48
4. zaliczki na zakup	0,00	0,00	0,00	0,00

W czerwcu 2010 roku Synektik S.A. zakupił za 5.000 zł 100% udziałów w Iason spółka z o.o.

Cena nabycia:	5 000,00
Aktywa nabyte netto:	-40 778,59
	45 778,59 Wartość Firmy

W październiku 2011 roku Synektik S.A. zakupił za 2.500 zł 50% udziałów w Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Spółka z o.o.

Cena nabycia:	2 500,00
Aktywa nabyte netto:	2 500,00
	0,00 Wartość Firmy

2. Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym – nie występują.

3. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez Grupę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów , w tym z tytułu umów leasingu.

Od sprawozdania finansowego za rok 2010 – zgodnie z art.3 ust.4 Ustawy o rachunkowości, w związku z wystąpieniem obowiązku badania sprawozdania finansowego - wszystkie umowy dzierżawy i leasingu dawniej operacyjnego, które spełniają przesłanki ustawowe uznania za umowy leasingu finansowego są przekwalifikowane i prezentowane w księgach jako umowy leasingu finansowego.

W roku 2012 zostały podpisane umowy leasingu operacyjnego samochodów na kwotę 805.352,51 zł. Umowy te nie spełniają wymogów ustawowych uznania ich za leasing finansowy.

4. Wartość zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – nie dotyczy.

5. Informacja o kapitale podstawowym Grupy

Kapitał podstawowy Grupy na dzień 31.12.2012 wynosi 3.341.000,00 zł i w ciągu roku jego wysokość nie ulegała zmianie.

Kapitał zakładowy Grupy na 31.12.2012 roku wynosił 3.341.000 zł i dzielił się na 6.682.000 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.

Dodatkowo w 2011 roku w celu realizacji Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników jednostka dominująca dokonała warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 82.500 PLN poprzez emisję imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A na 165.000 akcji zwykłych na okaziciela serii BBB.

6. Informacje o kapitałach (funduszach) zapasowych i rezerwowych.

Grupa posiada kapitał zapasowy w kwocie 17.122.128,08 zł. Kapitał został utworzony w roku 2010 w wyniku podziału zysku za rok 2009 w kwocie 179.255,23 zł.

W roku 2011 kapitał został podwyższony w wyniku:

- podziału zysku za 2010 o kwotę 1.260.650,96
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej o kwotę 15.979.400,00
- oraz pomniejszony o koszty podwyższenia kapitału na kwotę 737.966,19 zł.

W roku 2012 kapitał został podwyższony w wyniku podziału zysku o kwotę 446.288,08 zł i pomniejszony o koszty podwyższenia kapitału z 2011 roku na kwotę 5.500,00 zł.

Na dzień 31.12.2012 Grupa nie posiada kapitału rezerwowego.

7. Informacja o stanie rezerw:

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.

Rezerwa na urlopy wynosi 258.135,20 zł. Na kwotę tą składa się :

- utworzona w roku 2010 rezerwa na urlopy na dzień 31.12.2009 (korekta wyniku lat ubiegłych) - 179.616,96 zł.
- rozwiązanie rezerwy na urlopy na dzień 02.11.2010 18.287,43
- rozwiązanie rezerwy na urlopy na dzień 31.12.2010 22.481,88
- podwyższenie rezerwy na urlopy na dzień 31.12.2011 88.325,66
- podwyższenie rezerwy na urlopy na dzień 31.12.2012 30.961,89

W roku 2011 została utworzona rezerwa na świadczenia emerytalne na kwotę 21.903,99 zł.

W roku 2012 została podwyższona o 4.368,59 zł i na dzień 31.12.2012 wynosi 26.272,58 zł. Wysokość rezerwy została wyliczona przez aktuarium.

Dodatkowo została utworzona rezerwa w kwocie 963.954,16 zł na przyszłe koszty związane z projektami realizowanymi w 2012 roku.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wynosi 1.190.988,78. Podstawą tworzenia tej rezerwy są następujące tytuły:

	podstawa	rezerwa
- rezerwa na przychody usług długoterminowych	3 782 407,41	718 657,41
- naliczone odsetki od udzielonej pożyczki	187 332,83	35 593,24
- naliczone odsetki od lokat bankowych	11 958,91	2 272,19
- różnica wartości netto środków trwałych	2 286 662,86	434 465,94
- należności walutowe	0,00	0,00
Razem	6 268 362,01	1 190 988,78

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 1.996.651,99. Podstawą tworzenia aktywa na podatek odroczony są następujące tytuły:

	podstawa	aktywa
- rezerwa na koszty usług długoterminowych	2 838 970,73	539 404,44
- rezerwa na przewidywane koszty związane z realizowanymi projektami w 2012 roku	963 954,16	183 151,02
- rezerwa na urlopy - stan na 31.12.2012	232 729,90	44 218,68
- rezerwa na świadczenia emerytalne	26 272,58	4 992,03
- odpis aktualizacyjny na należności	49 815,49	9 464,94
- rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	29 000,00	5 510,00
- niewypłacone w terminie koszty rozliczeń delegacji	24 521,73	4 659,13
- niewypłacone premie i ZUS	163 834,70	31 128,59
- zobowiązania leasingowe	1 669 743,62	317 251,29
- RMK-wrl	110 690,95	21 031,28
- niezapłacone odsetki - SF	50 127,99	9 524,32
- zobowiązania walutowe	8 437,10	1 603,05
- należności walutowe	39,78	7,56
- rezerwa na koszty księgowe C.A.P.	7 675,00	1 458,25
- strata z lat 2009-2012	4 332 880,19	823 247,41
Razem	10 508 693,92	1 996 651,99

8. Informacja o odpisach aktualizujących wartość należności

Na dzień 31.12.2012 odpis aktualizujący wartość należności wynosi 49.815,49 zł. W roku 2007 dokonano odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 38.453,25, gdyż Sąd ogłosił upadłość dłużnika. W roku 2011 odpis ten został pomniejszony o kwotę 1.354,30 zł – częściowej spłaty zadłużenia.

Na dzień 31.12.2012 dokonano dodatkowego odpisu na kwotę 12.716,54 zł.

9. Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy okresie spłaty – prezentuje załącznik nr 1 do informacji dodatkowej.

10. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów:

wyszczególnienie	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2012
I. czynne rozliczenia międzyokresowe :	7 927 209,58	6 237 139,52
A. długoterminowe:	2 112 589,06	2 000 227,12
1. odroczony podatek dochodowy	2 106 082,25	1 996 651,99
2. odsetki - 2014,2015 - leasing finansowy	3 068,07	459,43
3. znak towarowy Arpacs - prawo ochronne	3 423,00	2 934,00
4. prenumerata 2014	15,74	181,7
B. krótkoterminowe:	5 814 620,52	4 236 912,40
1. koszty ubezpieczeń	73 711,77	72 436,83
2. przedpłaty, zaliczki na zakup usług	27 989,36	19 729,71
3. odsetki - 2013 - leasing finansowy	4 673,66	2 573,54
4. pozostałe usługi	6 674,51	9 764,91
5. częściowa realizacja umowy na WNIP	20 000,00	350 000,00
6. rozliczenie umów długoterminowych	5 681 571,22	3 782 407,41
II. bierne rozliczenia międzyokresowe :	5 453 373,83	363 519,77
1. koszty roku, z faktur następnego okresu	31 579,49	38 121,30
2. rozliczenie umów długoterminowych	5 421 794,34	325 398,47
III. Przychody przyszłych okresów	0,00	78 120,66
1. przedpłata na dostawę towaru	0,00	0,00
2. dotacja	0,00	78 120,66

Na dzień 31.12.2012 dokonano wyceny znacznie zaawansowanego projektu sprzedażowego. Wycenione przychody w kwocie 3.782.407,41 zł zostały zaprezentowane w rachunku zysków i strat jako - sprzedaż towarów, oraz w bilansie jako - aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych. Doszacowano również do stopnia zaawansowania koszty w kwocie 325.398,47 zł (co łącznie z już ujętymi kosztami stanowi 2.838.970,73 zł), które zostały ujęte w rachunku zysku i strat jako - wartość sprzedanych towarów, oraz zaprezentowane w bilansie w pasywach jako - rozliczenia międzyokresowe usług długoterminowych.

11. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2012
Kredyt w rachunku bieżącym	-	2.914,86
Pożyczka od Siemens Finance	9.491.068,11	7.975.502,51

Forma zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym – zastaw rejestrowy do łącznej wartości niemniej niż 696.000,00 zł na stanie zapasów magazynowych oraz umowa cesji wierzytelności.

07 kwietnia 2011 została podpisana umowa pożyczki między SYNEKTIK S.A. a Siemens Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na podstawie, której Spółce została udzielona długoterminowa pożyczka na finansowanie sprzętu i wyposażenia związanego z inwestycją w produkcję radiofarmaceutyków. Wartość pożyczki wynosi 9.900.000 zł (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy złotych), a czas trwania umowy to 5 lat. Zabezpieczenie pożyczki stanowi: weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym, warunkowa umowa

przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowiona na finansowanych składnikach majątku o wartości 10.650.547,12 zł oraz cesja z kontraktów podpisywanych między IASON Sp. z o.o. a kontrahentami.

12. Wykaz zobowiązań warunkowych w tym udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń :

Gwarancje bankowe:

W banku Raiffeisen Bank Polska na łączną kwotę: 499.580,22 zł.

13. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji - nie dotyczy

Część II

1. Struktura rzeczowa sprzedaży:

przychody ze sprzedaży netto (bez VAT)	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2012
razem przychody ze sprzedaży netto	45 077 182,33	61 451 512,83
z tego:		
1. produktów	10 393 672,84	13 547 039,25
w tym eksport usług	112 011,58	299 567,49
2. towarów i materiałów	34 683 509,49	47 904 473,58
w tym eksport towarów	14 333,40	14 947,56

2. Wysokość nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych: nie wystąpiły

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz środków trwałych: nie wystąpiły

4. Informacja o przychodach , kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym: nie wystąpiły

5. Ustalenie i naliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto – prezentuje załącznik nr 2 .

6. Informacja o kosztach operacyjnych w układzie rodzajowym z całokształtu działalności Grupy:

wyszczególnienie	Kwota
razem koszty:	60 993 406,67
z tego:	
1. amortyzacja	2 937 156,55
2. zużycie materiałów i energii, w tym:	3 488 723,73
- składniki wyrobów	2 770 779,84
- paliwo	598 747,71
- materiały biurowe	53 727,88
- niskocenne przedmioty	13 275,55
- artykuły spożywcze	15 232,85
- środki czystości	11 411,53
- pozostałe	25 558,37
3. usługi obce, w tym:	4 727 674,51
- umowy współpracy, dotyczące sprzedaży	1 368 122,24
- kontrakty serwisowe	739 469,49
- usługi doradcze, prawne, audyt	757 758,09
- remonty, konserwacje, serwis	286 780,48
- najem	538 774,54
- łączność	161 691,98
- usługi bankowe	81 420,21
- usługi transportowe, kurier	610 604,96
- usługi informatyczne	6 038,23
- pozostałe usługi	177 013,29
4. podatki i opłaty, w tym:	292 321,63
- opłaty licencyjne	201 201,21
- PFRON	30 434,00
- pozostałe opłaty	60 686,42
5. wynagrodzenia, w tym:	6 441 974,45
- osobowe (w tym Zarząd z umów o pracę)	6 136 556,47
- umowy cywilno-prawne	136 959,98
- z tyt. posiedzeń Zarządu i Rady Nadzorczej	168 458,00
6. świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	1 257 005,96
- składki ZUS	1 074 378,01
- koszty BHP i szkolenia pracowników	182 627,95
7. pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	1 369 771,10
- podróże służbowe	593 526,57
- targi, wystawy,	62 490,60
- reklama	96 880,27
- ubezpieczenia	157 488,83
- koszty samochodowe	278 382,08
- reprezentacja	57 804,52
- pozostałe koszty	123 198,23
8. koszt własny sprzedanych towarów	40 478 778,74

7. Koszty wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych w budowie i koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby – nie dotyczy.

7.a) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska:

- w 2012r. poniesione nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosły: 2.553.423,67 zł

W 2013r. Grupa planuje ponieść następujące nakłady na niefinansowe aktywa trwałe: 1.550.000 zł.

Grupa planuje również inwestycje w drugi zakład produkcji radiofarmaceutyków wraz z Centrum Badawczo - Rozwojowym . Całkowita wartość inwestycji jest szacowana na ok.25 mln zł.

8. Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych - nie występują.

9. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych - nie dotyczy.

10. Informacje o kursie przyjętym do wyceny.

Na dzień sprawozdania finansowego dokonano wyceny należności, zobowiązań i środków pieniężnych na rachunku bankowym wyrażonych w walutach obcych. Zastosowano średni kurs wg tabeli 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012r. 1 EUR=4,0882 PLN.

11. Informacja o instrumentach finansowych.

Zaciągnięta pożyczka.

W roku 2011 Spółka, wspólnie z podmiotem zależnym Iason sp. z o.o., poniosła nakłady inwestycyjne związanymi z uruchomieniem produkcji radioznaczników. Część tych nakładów została sfinansowana długoterminową umową pożyczki na kwotę 9.900.000 zł. Spłata pożyczki została podzielona na 60, comiesięcznych rat.

W roku 2011 zostały spłacone raty kapitałowo-odsetkowe na kwotę 603.658,71, z czego kapitał na kwotę 408.931,89, odsetki : 194.726,82 zł.

W roku 2012 zostało spłaconych 11 rat kapitałowo-odsetkowych na kwotę 2.203.237,11 z czego kapitał na kwotę 1.565.693,59, odsetki : 637.543,52 zł.

Na dzień 31.12.2012 zobowiązanie z tytułu pożyczki wynosi 7.975.502,51 zł. Zobowiązanie zostało wykazane według wartości nominalnej, gdyż różnica wyceny według skorygowanej ceny nabycia była kwotą nieistotną.

Część III

Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych:

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2012
środki pieniężne i krótkoterminowe papiery - razem	16 669 660,50	12 957 994,98
z tego :		
1. środki pieniężne na rachunkach bankowych	317 664,20	850 140,57
- dewizowe	3 048,70	754 719,98
- rachunek bieżący	314 615,50	95 420,59
2. środki pieniężne w kasie	2 596,10	0,00
3. inne środki pieniężne	16 349 400,20	12 107 854,41

Wyjaśnienie przyczyny różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych prezentuje załącznik nr 3.

Część IV

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Grupę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie występują.

2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez Grupę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie występują.

3. Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (z wyjątkiem transakcji dokonanych wewnątrz grupy kapitałowej) ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub

- osobę, która jest bliskim członkiem rodziny jakiegokolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki powiązanej, lub

- jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą liczbę głosów, bezpośrednio albo pośrednio, osoba, o której mowa powyżej, lub

- jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

- wraz z kwotami tych transakcji, a także informacje określające charakter tych powiązań w przypadku, gdy nie zostały one przeprowadzone na warunkach rynkowych. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadków, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację finansową jednostki:

W 2012 roku wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

- a. Synektik Handels GmbH (spółka, której właścicielem był Pan Maciej Florkowski, członek Zarządu Iason Spółki zo.o.) otrzymała wynagrodzenie 118 049,76 PLN z tytułu świadczenia usług na rzecz Iason Spółka z o.o.
- b. Przemysław Kozanecki (członek Zarządu Iason spółka z o.o.): otrzymał wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług na rzecz spółki SYNEKTIK S.A. w wysokości 21.000,00 PLN netto
- c. Archipp Kozanecki Spółka Jawna (spółka, której współwłaścicielem jest Pan Paweł Kozanecki, członek Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A.): otrzymała wynagrodzenie w wysokości 143.800,00 PLN netto z tytułu świadczenia usług na rzecz spółki SYNEKTIK S.A.

Wszystkie transakcje i umowy dotyczy bieżącej działalności operacyjnej i inwestycyjnej Grupy SYNEKTIK S.A. były przeprowadzone na warunkach rynkowych.

4. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych:

	przeciętna liczba zatrudnionych			
wyszczególnienie	2011	w tym kobiety	2012	w tym kobiety
zatrudnienie razem	59	24	72	29
z tego:				
1. Zarząd Spółki	1	0	1	0
2. dział administracji	8	7	10	10
3. dział sprzedaży	12	1	15	3
4. dział pomiarów	12	5	14	6
5. dział serwisu	9	3	10	1
6. dział informatyczny	9	0	11	1
7. dział produkcji farmaceutyków	8	8	11	8

5. Wynagrodzenia członków zarządu i innych organów spółek z grupy:

wyszczególnienie	2011	2012
1. wynagrodzenia członków Zarządu	1 748 174,16	1 821 071,36
- z tytułu umów o pracę	645 396,00	529 262,90
- z tytułu posiedzeń Zarządu	120 000,00	144 458,00
- z tytułu innych umów	982 778,16	1 147 350,46
2. wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	33 000,00	24 000,00
- z tytułu posiedzeń Rady Nadzorczej	33 000,00	24 000,00

6. Pożyczki udzielone członkom zarządu i innym organom spółek z Grupy:

Nie wystąpiły

Część V

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Nie wystąpiły

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym,

Nie wystąpiły.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Nie dotyczy

5. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należnym za rok obrotowy za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego – 22.000,00zł.
- b) obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – 7.000,00zł.

6. Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń kontynuowania przez spółkę działalności.

7. Nie stwierdzono istnienia innych informacji niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy.

Warszawa, dnia 07 maja 2013

Zarząd Jednostki Dominującej - SYNEKTIK S.A.



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

Załącznik nr 1 do dodatkowych informacji i objaśnień

Podział zobowiązań według pozycji bilansu o powstałym na dzień bilansowy przewidywanym okresie spłaty

Lp.	Zobowiązania	Okres wymagalności									
		Do 1 roku		Powyżej 1 roku do 3 lat		Powyżej 3 do 5 lat		Powyżej 5 lat		Razem na	
		01.01. 2012	31.12. 2012	01.01. 2012	31.12. 2012	01.01. 2012	31.12. 2012	01.01. 2012	31.12. 2012	01.01. 2012	31.12. 2012
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	b) inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	13 913 171,50	32 958 567,39	5 734 647,72	6 117 572,08	5 140 796,09	1 936 925,68	-	-	24 788 615,31	41 013 065,15
	a) kredyty i pożyczki	1 720 760,28	2 499 278,54	3 571 769,33	4 300 647,94	4 198 538,50	1 612 742,94	-	-	9 491 068,11	8 412 669,42
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	814 384,27	671 667,87	1 365 152,71	1 019 198,51	244 247,67	25 035,61	-	-	2 423 784,65	1 715 901,99
	d) z tytułu dostaw i usług	9 250 445,74	27 166 854,97	-	-	-	-	-	-	9 250 445,74	27 166 854,97
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	g) z tytułu podatków , ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	370 905,73	1 216 717,66	-	-	-	-	-	-	370 905,73	1 216 717,66
	h) z tytułu wynagrodzeń	98 270,10	125 255,77	-	-	-	-	-	-	98 270,10	125 255,77
	i) inne	1 658 405,38	1 278 792,58	797 725,68	797 725,63	698 009,92	299 147,13	-	-	3 154 140,98	2 375 665,34
3.	Razem	13 913 171,50	32 958 567,39	5 734 647,72	6 117 572,08	5 140 796,09	1 936 925,68	-	-	24 788 615,31	41 013 065,15

Załącznik nr 2 do dodatkowych informacji i objaśnień

Ustalenie i rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto Grupa Kapitałowa SYNEKTIK S.A. za okres I -XII 2012

lp.	Wyszczególnienie ustaleń	Kwota
1	ZYSK BRUTTO	- 652 360,90
2	Koszty i straty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	5 670 256,04
	z tego :	
	a) Przejściowe różnice podatkowe:	4 167 536,73
	Rezerwa na koszty usług długoterminowych	2 838 970,73
	zwiększenie rezerwy na urlopy	30 961,89
	zwiększenie rezerwy emerytalnej	4 368,59
	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego za 2012	29 000,00
	Niewypłacone w terminie rozliczenia kosztów delegacji za 2012	24 521,73
	Niewypłacone premie i składka ZUS	163 834,70
	rezerwa- koszty projekty z 2012 roku	963 954,16
	niezrealizowane ujemne różnice kursowe	40 405,40
	rezerwa na sporządzenie bilansu	8 675,00
	niezapłacone odsetki	50 127,99
	zwiększenie odpisu aktualizacyjnego należności	12 716,54
	b) Stałe różnice podatkowe:	1 502 719,31
	odsetki - reklasyfikacja umów leasingu i dzierżawy	179 316,63
	wadium-wykluczenie z przetargu	140 000,00
	odsetki budżetowe	5 591,98
	przekazane darowizny	122 093,22
	opłata- wyrok KIO	3 600,00
	Składa członkowska na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa	24 400,00
	amortyzacja księgowa WNIP i STR	851 202,48
	odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	9 156,00
	PFRON	30 434,00
	nieodliczony vat	2 689,21
	Reprezentacja	64 563,92
	Pozostałe koszty niepodatkowe	69 671,87
3	Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodów (-)	6 692 296,22
	z tego:	
	niewypłacone w terminie koszty delegacji za 2011	24 938,83
	koszty badania sprawozdania finansowego za 2011	27 000,00
	koszty usług długoterminowych 2011	5 421 794,34
	koszty sporządzenia bilansu za 2011	1 000,00
	koszty realizacji rezerw na projekty z 2011 roku	71 586,20
	okresowe raty leasingowe 004	834 057,49
	wstępne raty leasingowe 005	84 587,15
	amortyzacja podatkowa 006	102 002,01
	uwzględnienie korekty amortyzacji dla celów konsolidacji	4 896,30
	Niewypłacone premie i składka ZUS	113 631,06
	Część składki członkowskiej na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa	6 802,84
4	Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych (-)	4 013 110,90
	z tego:	
	rezerwa- przychody usług długoterminowych	3 782 407,41
	zaksięgowane należne, ale nie otrzymane odsetki	11 958,90
	dotądnie niezrealizowane różnice kursowe	129 483,67
	rozliczenie otrzymanej dotacji w przychody	47 695,82
	zakończenie leasingu operacyjnego	41 565,10

5	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach rachunkowych (+)	5 696 268,72
	z tego:	
	odsetki naliczone w 2011 otrzymane w 2012	13 922,20
	rezerwy na długoterminowe utworzone w 2011 zrealizowane w 2012	5 681 571,22
	wyeliminowana marża na sprzedaży ŚT będąca przychodem podatkowym	775,30
6	Pokrywanie straty z lat ubiegłych (-)	
6.1	Dochód/(Strata)	8 756,74
6.2	Odliczenia od dochodu	122 093,22
7	PODSTAWA OPODATKOWANIA Grupy, w tym:	- 113 336,00
7a	PODSTAWA OPODATKOWANIA IASON Sp. z o.o.	- 1 924 256,00
7b	PODSTAWA OPODATKOWANIA MCMi Sp. z o.o.	- 391,00
7c	PODSTAWA OPODATKOWANIA SYNEKTİK S.A.	1 811 311,00
8	PDOP ZA 2012 SYNEKTİK S.A.	344 149,00
8.1	Korekta CIT za 2011 SYNEKTİK S.A.	2 663,00
9	PODATEK ODROZCZONY GRUPY	- 354 231,58
9a	ZMIANA STANU AKTYWÓW NA ODROZCZONY PODATEK GRUPY 2012	109 430,26
9b	ZMIANA STANU REZERW NA ODROZCZONY PODATEK GRUPY 2012	- 463 661,84
10	RAZEM PODATEK DOCHODOWY GRUPY	- 7 419,58

Załącznik nr 3 do dodatkowych informacji i objaśnień

Wyjaśnienie przyczyny różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów

- bilansowa zmiana zobowiązań krótkoterminowych	19 045 395,89
- dotycząca zakupu środków trwałych i WNIP	381 678,98
- dotycząca leasingów	144 488,16
- dotycząca pożyczki	- 778 518,26
w rachunku przepływów pieniężnych	18 793 044,77

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok 2012

I. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej wraz z podaniem ich przyczyn

Informacja o Podmiocie Dominującym.

Firma SYNEKTIK S.A. została zarejestrowana w dniu 4 lutego 2011 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000377574 (Sygnatura akt. WA.XIII NS-REJ.KRS/1082/11/445). Spółka wcześniej jako Synektik Spółka z ograniczoną działalnością została zarejestrowana w dniu 28 marca 2002 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000102600 (Sygnatura akt. WA.XIII NS-REJ.KRS/28286/10/759). Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.341.000 PLN i dzieli się na 6.682.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,50PLN, następujących serii:

- 4.400.00 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.

Dodatkowo W celu realizacji Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników SYNEKTIK S.A. dokonał warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 82.500 PLN poprzez emisję imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A na 165.000 akcji zwykłych na okaziciela serii BBB.

Wszystkie akcje spółki SYNEKTIK S.A. są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (oznaczenie akcji SYNEKTIK, SNT).

W 2012 roku Podmiot Dominujący nie posiadał ani nie nabywał akcji własnych. SYNEKTIK S.A. nie posiada oddziałów (zakładów).

Informacja o podmiotach zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Synektik wchodziły 3 spółki, tj. SYNEKTIK S.A. jako Podmiot Dominujący oraz następujące podmioty, których dane są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Nazwa jednostki zależnej: Iason Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba:	Warszawa 02-532, ul Rakowiecka 36
Sąd Rejestrowy:	Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000326401
NIP:	522-292-38-02
REGON:	141846667
Przedmiot działalności:	produkcja leków, substancji farmaceutycznych oraz pozostałych wyrobów farmaceutycznych
Kapitał zakładowy:	500.000PLN
Udział Podmiotu Dominującego:	100%
Okres sprawozdawczy:	01.01.2012 - 31.12.2012

Nazwa jednostki współzależnej: Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba:	Warszawa 00-542, ul Mokotowska 49
Sąd Rejestrowy:	Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000397605
NIP:	701-031-79-08
REGON:	145832260
Przedmiot działalności:	realizacja projektów budowlanych
Kapitał zakładowy:	5.000PLN
Udział Podmiotu Dominującego:	50%
Okres sprawozdawczy:	01.01.2012 - 31.12.2012

Czas trwania Jednostki dominującej oraz podmiotów zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. jest nieograniczony. Jednostki z Grupy Kapitałowej nie posiadają udziałów/akcji w innych jednostkach spoza Grupy Kapitałowej.

II. Organizacja i zarządzanie podmiotu dominującego

Zarząd podmiotu dominującego

Na dzień 31 grudnia 2012 w skład Zarządu Spółki SYNEKTIK S.A. wchodziły następujące osoby:

Cezary Kozanecki – Prezes Zarządu
Dariusz Korecki – Wiceprezes Zarządu
Waldemar Magnuszewski – Członek Zarządu

Zarząd w trybie bieżącym podejmował decyzje dotyczące działalności operacyjnej Spółki.

Grupę Kapitałową SYNEKTIK S.A. reprezentuje Zarząd Spółki dominującej.

Rada Nadzorcza podmiotu dominującego

Na dzień 31 grudnia 2012 w skład Rady Nadzorczej Spółki SYNEKTIK S.A. wchodziły następujące osoby:

Sawa Zarębińska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Paweł Kozanecki – Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Warmus – Członek Rady Nadzorczej
Jan Warmus – Członek Rady Nadzorczej
Robert Rafał – Członek Rady Nadzorczej

W trakcie 2012 roku Rada Nadzorcza odbywała cykliczne posiedzenia i podejmowała uchwały zarówno w sprawach wskazanych w kodeksie spółek handlowych jak i sprawach dotyczących strategii rozwoju. Do najważniejszych uchwał należy zaliczyć m.in.:

- a. rozpatrzenie i ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku,
- b. wybór audytora do badania sprawozdań finansowych za 2012 rok,
- c. zatwierdzenie planu finansowego/budżetu Spółki oraz planu Grupy Kapitałowej na rok 2013,
- d. wyrażanie zgody na podjęcie działań przez Zarząd Spółki dotyczących przejścia Spółki na rynek główny GPW.

Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy podmiotu dominującego

W 2012 roku odbyło się jedno Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. W dniu 22 czerwca 2012 roku podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zostały podjęte uchwały dotyczące: zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej za 2011 rok, podziału zysku za 2011 rok, udzielenia absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmian w statucie Spółki.

III. Struktura akcjonariatu podmiotu dominującego

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2012 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Cezary Kozanecki	2 125 451	31,81%	2 125 451	31,81%
Warmus Investment Sp. z o.o.	1 112 451	16,65%	1 112 451	16,65%
Tomasz Warmus	1 013 000	15,16%	1 013 000	15,16%
PZU Asset Management S.A. – fundusze przez niego zarządzane	667 782	9,99%	667 782	9,99%
Amplico OFE	352 650	5,28%	352 650	5,28%
Pozostali	1 410 666	21,11%	1 410 666	21,11%
Suma	6 682 000	100,00 %	6 682 000	100,00%

IV. Charakterystyka prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Synektik jest wiodącym dostawcą innowacyjnych produktów, usług oraz rozwiązań informatycznych z obszarów zaawansowanej diagnostyki obrazowej i medycyny nuklearnej. Grupa Kapitałowa Synektik jest również pierwszym w Polsce komercyjnym producentem radiofarmaceutyków wykorzystywanych w diagnostyce onkologicznej (PET).

W szeroko pojętym sektorze ochrony zdrowia działalność Grupy SYNEKTIK można zaliczyć do takich jego podsektorów, jak radiologia oraz medycyna nuklearna. W ramach działalności operacyjnej Podmiotu Dominującego oraz spółek zależnych można wydzielić następujące business unity:

Serwis sprzętu medycznego

Serwis sprzętu medycznego jest prowadzony przez jednostkę dominującą. Oferta usług serwisowych obejmuje takie urządzenia jak aparaty RTG, CT (tomograf komputerowy), MR (rezonans komputerowy), mammografy, ultrasonografy, komory gorące itd. W ramach kontraktów serwisowych wykonywane są również przeglądy okresowe oraz wymiany części zamiennych. Dodatkowo dział serwisowy zajmuje się instalacją i deinstalacją aparatury medycznej. Sprzedaż usług odbywa się poprzez wieloletnie umowy serwisowe zawarte z producentem sprzętu medycznego, jak i na podstawie kontraktów zawartych z końcowymi użytkownikami. Świadczone usługi są realizowane przez ogólnopolską sieć serwisową, obejmującą swoim zasięgiem teren całego kraju.

Testy akceptacyjne i specjalistyczne

Testy akceptacyjne i specjalistyczne są wykonywane w laboratorium badawczym aparatury do diagnostyki obrazowej prowadzonym przez Podmiot Dominujący, który posiada akredytację Polskiego Centrum Akredytacji do prowadzenia prac i badań w zakresie wykonywania w/w testów. Akredytacja PCA nr AB 703 potwierdza kompetencje naszego laboratorium do prowadzenia wymienionych w zakresie akredytacji badań ściśle określonymi i nadzorowanymi metodami. Wykonywane usługi obejmują:

- Testy specjalistyczne: pomiary fizyczne, mające na celu sprawdzenie aktualnego stanu urządzenia radiologicznego pod względem bezpieczeństwa stosowania oraz prawidłowego działania
- Testy akceptacyjne: testom podlegają urządzenia radiologiczne poddane istotnej naprawie oraz urządzenia nowo zainstalowane

Rozwiązania informatyczne

Podmiot Dominujący posiada własne rozwiązania informatyczne w zakresie archiwizacji i dystrybucji obrazów radiologicznych i danych administracyjnych funkcjonujące pod nazwą ArPACS. Jest to program komputerowy pozwalający na archiwizację i administrowanie różnorodnymi danymi medycznymi związanymi z pacjentem. Archiwizowane mogą być obrazy, opisy słowne, wyniki badań laboratoryjnych. Oprogramowanie pozwala na pełne zarządzanie archiwum obrazów medycznych i danymi administracyjnymi pacjentów, organizowanie zapisów w zbiory według różnych kryteriów oraz akceptuje jako źródło danych różnorodny sprzęt medyczny (CT, MRI, PET-CT, DR, CR, USG, angiografy oraz kamery scyntylicyjne).

Sprzedaż sprzętu medycznego stosowanego w radiologii

Poprzez regionalną sieć sprzedaży jednostka dominująca dostarcza do publicznych i prywatnych podmiotów takie produkty, jak: tomograf komputerowy, aparaty RTG, rezonans magnetyczny, mammograf, angiograf. Całość oferty handlowej jest oparta o najnowocześniejsze rozwiązania medyczne takich producentów sprzętu jak: Siemens, Carestream, im3D, Comcer. SYNEKTIK S.A. w ramach tej działalności dokonuje kompleksowej dostawy sprzętu połączonej z przygotowaniem niezbędnych pomieszczeń, instalacją stacji diagnostycznych oraz implementacją rozwiązań informatycznych.

Produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków

Działalność operacyjna związana z produkcją i sprzedażą radiofarmaceutyków w ramach Grupy SYNEKTIK jest prowadzona przez podmiot zależny, firmę Iason Sp. z o.o.. Radiofarmaceutyki (krótkożyłowe izotopy promieniotwórcze) stosowane są jako markery do diagnostyki z wykorzystaniem Pozytonowej Tomografii Emisyjnej. Pozytonowa tomografia emisyjna jest metodą medycyny nuklearnej, stosowaną w praktyce klinicznej do badania procesów chorobowych w takich obszarach medycyny jak: onkologia, kardiologia, neurologia i psychiatria. Klientami zakładu produkcyjnego są ośrodki diagnostyczne wyposażone w kamery PET-CT lub PET-MRI.

Produkcja radiofarmaceutyków odbywa się na podstawie licencji austriackiej firmy IASON GmbH w zakładzie produkcyjnym zlokalizowanym w Kielcach. W ramach w/w umowy licencji Grupa Kapitałowa ma możliwość wytwarzania następujących radiofarmaceutyków:

- FDG Fluorodeoksyglukoza (2-fluoro-2-deoksyglukoza) 18F-FDG
- NaF 18F-NaF

Jednocześnie Grupa Kapitałowa jest odpowiedzialna za sprzedaż i logistykę dostaw oraz działania marketingowo-promocyjne dotyczące produktów radiofarmaceutycznych produkcji IASON GmbH, które są zarejestrowane i/lub importowane do Polski. W szczególności dotyczy to następujących preparatów: IASOflu®, IASOcholine®, IASOdopa®. Obszar objęty zakresem działań sprzedażowo-marketingowych pokrywa się z obszarem wynikającym z zawartej Umowy Licencji z firmą IASON GmbH i obejmuje oprócz terytorium Polski takie kraje, jak: Litwa, Łotwa i Białoruś.

V. Kluczowe wydarzenia w działalności Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

Poniżej prezentacja kluczowych wydarzeń w Grupie SYNEKTIK w 2012 roku:

- A. W styczniu 2012 roku zostały wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu rynku NewConnect akcje serii D Podmiotu Dominującego (SYNEKTIK S.A.), które zostały zaoferowane, w grudniu 2011 roku, instytucjom finansowym w drodze przeprowadzonej oferty prywatnej. Całkowite wpływy netto z emisji akcji wyniosły ponad 11,9 mln PLN, a pozyskane środki finansowe zostały przeznaczone na finansowanie działalności na rynku radiofarmaceutyków, w tym na realizację procesu inwestycyjnego związanego z budową drugiego zakładu farmaceutycznego w Warszawie.
- B. W dniu 10 kwietnia 2012 Spółka SYNEKTIK S.A. przekazała informację o otrzymaniu dotacji na informatyzację w ramach konkursu zamkniętego bez preselekcji RPOWM/2.3/1/2011 Priorytet II "Przyspieszenie e-Rozwoju Mazowsza" dla Działania 2.3 "Technologie komunikacyjne i informacyjne dla MSP" Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego 2007-2013 (RPO WM). Uzyskana dotacja, w wysokości 301.974,00 PLN (w 2012 roku wpłynęły do Spółki transze o wartości 83.138,35 PLN) została przeznaczona na dofinansowanie projektu wdrożenia innowacyjnych technologii informacyjnych i komunikacyjnych w Spółce poprzez zakup systemu informatycznego klasy CRM oraz sprzętu komputerowego oraz dodatkowego oprogramowania.
- C. W dniu 24 lipca Zarząd Podmiotu Dominującego przekazał informację o dorejestrowaniu zakładu produkcyjnego, spółki zależnej od Emitenta Iason Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zlokalizowanego w Kielcach jako dodatkowego miejsca wytwarzania produktu leczniczego IASON Efdege® (fluorodeoksyglukoza) (numer zezwolenia na dopuszczenie do obrotu produktu leczniczego 12105). Tym samym spółka zależna Iason Sp. z o.o. rozpoczęła wytwarzanie preparatu IASON Efdege® na podstawie licencji austriackiej firmy IASON GmbH w zakładzie produkcji radiofarmaceutyków, zlokalizowanym w Kielcach, stając się tym samym pierwszym i jedynym w Polsce komercyjnym producentem radiofarmaceutyków.
- D. Kontynuacja strategii rozwoju na rynku radiofarmaceutyków (po zakończeniu procesu dorejestrowania zakładu farmaceutycznego w Kielcach) znalazła odzwierciedlenia w zdarzeniach, które nastąpiły w IV kwartale 2012 roku. I tak, w dniu 22 października Zarząd Spółki SYNEKTIK S.A. przekazał informację o zawarciu Umowy Dystrybucji między spółką zależną od Emitenta, Iason Sp. z o.o. a firmą IASON GmbH z siedzibą w Graz (Austria). W ramach zawartej Umowy Dystrybucji firma Iason Sp. z o.o. stała się odpowiedzialna za sprzedaż i logistykę dostaw oraz działania marketingowo-promocyjne dotyczące produktów radiofarmaceutycznych, które są zarejestrowane i importowane do Polski. Jednocześnie strony Umowy uzgodniły, że wraz z zakończeniem procesu instalacji niezbędnych urządzeń produkcyjnych, a następnie przeprowadzenia procesu rejestracji rozpocznie

się wytwarzanie nowych produktów. W tym dniu, 22 października Podmiot Dominujący otrzymał informację, iż Instytucja Zarządzająca - Ministerstwo Gospodarki zatwierdziła wniosek SYNEKTIK S.A. w ramach konkursu projektów w trybie zamkniętym dla Poddziałania 4.5.2 "Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych" Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 (PO IG). Podmiot Dominujący otrzyma dofinansowanie na wyposażenie Centrum Badawczo Rozwojowego w zakresie opracowania wyrobów radiofarmaceutycznych. Całkowita wartość inwestycji wyniesie 14.676.300 PLN, natomiast kwota dofinansowania projektu wynosi 7.338.150 PLN, tj. 50% kosztów kwalifikowanych.

- E. Realizacja planów dotyczących produkcji nowych radiofarmaceutyków została potwierdzona uzyskaniem przez spółkę współzależną od Podmiotu Dominującego, Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o., w dniu 18 grudnia, pozwolenia na budowę zakładu farmaceutycznego oraz Centrum Badawczo – Rozwojowego zlokalizowanego w Warszawie. Jednocześnie w dniu 19 grudnia Zarząd Podmiotu Dominującego otrzymał informację od Generalnego Inspektora Farmaceutycznego o uzyskaniu przez spółkę zależną Iason Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zmiany zezwolenia na wytwarzanie produktu leczniczego, numer zezwolenia GIF-IW-N-4000/WTC391/5/11 z dnia 15 listopada 2011 roku. Zmiana w/w zezwolenia na wytwarzanie polegała na rozszerzeniu listy wytwarzanych produktów leczniczych o produkt, o nazwie IASOfly®. Tym samym podmiot zależny od Emitenta uzyskał pełną gotowość do produkcji drugiego radiofarmaceutyku stosowanego w diagnozowaniu chorób nowotworowych. W celu rozpoczęcia komercyjnej produkcji preparatu IASOfly®, koniecznym krokiem jest zakończenie procedury dorejestrowania zakładu produkcyjnego jako nowego miejsca wytwarzania w/w produktu leczniczego.
- F. W dniu 13 listopada Zarząd Podmiotu Dominującego opublikowała korektę prognoz finansowych Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. na lata 2012-2013. Podstawową przyczyną dokonania aktualizacji prognoz finansowych było opóźnienie czasowe w procesie rejestracji zakładu farmaceutycznego w Kielcach. W konsekwencji produkcja radiofarmaceutyków nastąpiła z kilkumiesięcznym opóźnieniem, co skutkowało niższymi od planowanych przychodami. Równocześnie bieżące koszty utrzymania zakładu produkcyjnego, przy ograniczonych możliwościach produkcji i sprzedaży z powodu braku zakończenia procedury rejestracji, skutkowały wygenerowaniem ujemnych wyników finansowych, przez podmiot zależny, w 2012 roku.

VI. Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. w 2012 roku, lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Ocena zdarzeń mających wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. musi uwzględniać dotychczas prowadzoną działalność operacyjną oraz nowe strategiczne kierunki rozwoju związane z przeprowadzonym procesem inwestycyjnym w latach 2011-2012.

Działalność biznesowa Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. jest prowadzona w następujących segmentach operacyjnych:

- a. świadczenie usług:
 - serwisowych
 - działalność laboratorium badawczego aparatury do diagnostyki obrazowej,
- b. realizacja „pod klucz” pracowni diagnostycznych wraz z dostawą sprzętu medycznego oraz własnych rozwiązań informatycznych (typu PACS/RIS),
- c. produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków.

Działalność realizowana przez Podmiot Dominujący i prowadzona w obszarze świadczenia usług oraz sprzedaży sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych wygenerowała w 2012 roku dodatnie wyniki finansowe. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 2.164.981 PLN, natomiast wynik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) był wyższy od poprzedniego roku o 75,3%. Jednocześnie SYNEKTIK S.A. osiągnął zysk netto w wysokości 1.204.192 PLN a jego dynamika rok/rok wyniosła 169,8%. Konsekwentnie realizowana strategia rozwoju umożliwiła osiągnięcie rekordowych poziomów przychodów ze sprzedaży oraz umocnienie pozycji rynkowej. W kolejnych latach oczekiwane jest poszerzanie zakresu oferowanych usług i produktów (własnych oraz dystrybuowanych), co będzie skutkowało dalszym wzrostem sprzedaży i dochodowości działalności operacyjnej.

Działalność prowadzona przez podmiot zależny (Iason Sp. z o.o.) związaną z produkcją radiofarmaceutyków zakończyła się w 2012 roku istotnym ujemnym wynikiem finansowym. Podstawową przyczyną takiego stanu był przeciągający się w czasie proces rejestracji zakładu farmaceutycznego, co przy wysokich kosztach stałych utrzymania zakładu produkcyjnego skutkowało osiągnięciem ujemnych wyników finansowych przez podmiot zależny w pierwszych 3 kwartałach 2012r. Zakończenie procesu rejestracji zakładu farmaceutycznego, które nastąpiło w dniu 23 lipca 2012r. umożliwiło rozpoczęcie procesu wytwarzania i sprzedaży radiofarmaceutyków co znalazło odzwierciedlenie w osiągniętych przychodach z tej działalności. W IV kwartale 2012 roku, który był pierwszym pełnym okresem produkcyjnym przychody ze sprzedaży radiofarmaceutyków wyniosły 2.8mln PLN W konsekwencji wyniki podmiotu zależnego uległy znacznej poprawie, a działalność operacyjna jest dochodowa. W 2013 roku Zarząd Podmiotu Dominującego oczekuje dalszego zwiększenia produkcji i sprzedaży ze względu na dodatkowo pozyskane kontrakty na dostawy radiofarmaceutyków oraz przychody z tytułu sprzedaży tzw. radiofarmaceutyków specjalnych objętych Umową Dystrybucji.

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK S.A. zakończyła rok finansowy 2012 stratą netto w wysokości 644 941,32 PLN przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 61 451 512,83 PLN.

VII. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

Ocena aktualnej sytuacji finansowej

Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za rok sprawozdawczy 2012 w porównaniu do roku 2011 kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie (dane w PLN)	2012	2011	Zmiana w PLN	Zmiana w %
Przychody netto ze sprzedaży	61 451 512,83	45 077 182,33	16 374 330,5	36,3%
Koszty działalności operacyjnej	60 993 406,67	45 295 135,33	15 698 271,3	34,7%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	171 675,59	-369 383,64	541 059,2	n.d.
EBITDA*	3 108 832,14	627 654,95	2 481 177,2	395,3%
Zysk (strata) netto	-644 941,32	-1 420 762,26	775 820,9	-54,61%

*zysk operacyjny przed amortyzacją

Rok 2012 charakteryzował się rekordowym wzrostem przychodów ze sprzedaży, których wartość wyniosła 61.451.512,83 PLN przy utrzymaniu wysokiej 36,3% dynamiki sprzedaży. Najwyższy wzrost przychodów osiągnięto w segmencie sprzedaży sprzętu medycznego (zmiana o 15.025.568 PLN). Tak dobry wynik to efekt realizacji wielu kluczowych projektów, przez Podmiot Dominujący, dostaw zaawansowanej aparatury radiologicznej (MRI, TK) przy dużej penetracji rynku prywatnych odbiorców. Wraz z zakończeniem procesu rejestracji zakładu farmaceutycznego w Kielcach (23 lipca 2012 roku) umożliwiającym rozpoczęciem procesu produkcji i sprzedaży radiofarmaceutyków istotnemu wzrostowi uległy przychody ze sprzedaży tych produktów. Wartość sprzedaży w tym segmencie działalności operacyjnej wyniosła 6.966.647 PLN, przy czym w IV kwartale ubiegłego roku będącym pierwszym pełnym okresem produkcyjnym osiągnięte przychody ze sprzedaży radiofarmaceutyków stanowiły 41% obrotu rocznego.

Dynamika kosztów działalności operacyjnej wyniosła 34,7% i była niższa od tempa wzrostu sprzedaży. Najwyższe tempo zmian nastąpiło w pozycji amortyzacji (194,6%) co jest efektem zakończonego procesu inwestycyjnego związanego z budową zakładu farmaceutycznego w Kielcach. Wysoka dynamika zmian w pozycji kosztów usług obcych (42,9%) jest związana przede wszystkim z rozpoczętym procesem produkcji radiofarmaceutyków i ponoszonymi zewnętrznymi kosztami procesu wytwarzania i sprzedaży (głównie opłaty licencyjne oraz koszty transportu). Największy wzrost wartościowy (zmiana o 12.051.128 PLN) nastąpił w pozycji kosztów sprzedanych towarów i materiałów i jest bezpośrednio powiązany z rekordowymi wynikami sprzedaży w segmencie dostaw sprzętu medycznego.

W wyniku w/w czynników Grupa Kapitałowa SYNEKTIK S.A. osiągnęła w 2012 roku poprawę wyników na poziomie wyniku EBITDA oraz wyniku operacyjnego, a tym samym zmniejszeniu uległa strata netto. Jednakże przy analizie osiągniętych wyników finansowych i ocenie sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. należy mieć na uwadze, że istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe miały poniesione nakłady inwestycyjne związane z uruchomieniem wytwarzania radiofarmaceutyków i koszty stałe utrzymania zakładu produkcyjnego. W konsekwencji działalność podmiotu zależnego (Iason Sp. z o.o.) w okresie do końca III kwartału 2012 roku charakteryzowała się ujemnymi wynikami finansowymi, które w istotny sposób obciążały sprawozdania skonsolidowane i przyczyniły się do wygenerowania strat operacyjnych oraz ujemnego wyniku netto. Wraz z zakończeniem procesu rejestracji zakładu farmaceutycznego wyniki w tym segmencie uległy znacznej poprawie a działalność podmiotu zależnego, (Iason Sp. z o.o.) stała się dochodowa. Potwierdzeniem tej sytuacji są osiągnięte w IV kwartale 2012 roku wyniki finansowe przez Grupę Kapitałową SYNEKTIK S.A. gdzie wartość zysku operacyjnego przed

amortyzacją (EBITDA) oraz zysku netto wyniosła odpowiednio 3.8mln PLN i 2.8mln PLN (tym samym nastąpiło znaczne ograniczenie strat operacyjnych poniesionych w poprzednich kwartałach.)

Sytuację finansową Grupy SYNEKTIK na koniec 2012 roku przedstawia poniższej wskaźniki finansowe:

Wskaźniki ekonomiczne	2012	2011
Wskaźnik rentowności operacyjnej	0,28%	-0,82%
Wskaźnik rentowności EBITDA	5,06%	1,39%
Wskaźnik rentowności netto	-1,05%	-3,15%
Wskaźnik płynności ogólnej	1,15	1,88
Wskaźnik płynności szybkiej	1,09	1,80
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	71,3%	63,7%
Wskaźnik rotacji należności handlowych (w dniach)	98,9	15,6
Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	162,6	74,5
Wartość księgowa na akcję	2,64	2,74
Wartość zysku na akcję (EPS)	-0,10	-0,21

Objaśnienia wskaźników:

- a) rentowność operacyjna – zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży
- b) rentowność EBITDA – wynik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) / przychody ze sprzedaży
- c) rentowność netto – zysk netto / przychody ze sprzedaży
- d) wskaźnik płynności I – aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
- e) wskaźnik płynności II – (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe
- f) wskaźnik ogólnego zadłużenia – rezerwy i zobowiązania / suma bilansowa
- g) wskaźnik rotacji należności – należności handlowe / przychody ze sprzedaży * 365
- h) wskaźnik rotacji zobowiązań – zobowiązania handlowe / koszty operacyjne * 365
- i) wartość księgowa na akcję – kapitał własny / liczba akcji na koniec roku
- j) wartość zysku na akcję – zysk netto / liczba akcji na koniec roku

W analizowanym okresie poprawie uległy wszystkie wskaźniki rentowności, jednakże nadal ich poziom kształtował się istotnie poniżej oczekiwanych długoterminowych celów finansowych Grupy SYNEKTIK. Pogorszeniu uległy parametry płynności w wyniku wydłużenia się wskaźników rotacji należności i zobowiązań. Jednakże przy ocenie tych parametrów należy uwzględnić wpływ sezonowości sprzedaży, który ma miejsce w przypadku działalności Podmiotu Dominującego (46,8% całkowitych przychodów rocznych zostało osiągniętych w IV kwartale). Wystąpienie tego zjawiska skutkowało wysokim poziomem należności i zobowiązań handlowych na koniec roku kalendarzowego. Jednocześnie przez większą część roku, Podmiot Dominujący finansował działalność pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej (Iason Sp. z o.o. oraz MCMI Sp. z o.o.) z powodu braku możliwości prowadzenia produkcji i sprzedaży radiofarmaceutyków.

Zarząd Podmiotu Dominującego przewiduje, że w 2013 roku, wyniki finansowe Grupy SYNEKTIK S.A. ulegną istotnemu wzrostowi i będą widoczne pełne efekty przeprowadzonego procesu inwestycyjnego w latach 2011-2012.

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej

Wraz z zakończeniem procesu inwestycyjnego dotyczącego zakładu farmaceutycznego w Kielcach (IV kwartał 2011 roku) nastąpił znaczny wzrost wartości środków trwałych. W 2012 roku w tej pozycji nie nastąpiły istotne zmiany, a udział aktywów trwałych w majątku Grupy SYNEKTIK uległ obniżeniu do poziomu 38,4% (z poziomu 48,1% w 2011 roku). Wraz ze spadkiem udziału aktywów trwałych nastąpił wzrost udziału aktywów obrotowych (do poziomu 61,6%), a w szczególności należności handlowych co jest związane z rekordową wysokim poziomem sprzedaży osiągniętym w IV kwartale 2012 roku. Jednocześnie zmianie ulegała struktura pasywów Grupy SYNEKTIK, gdzie zgodnie z zachodzącymi zmianami po stronie aktywów zmniejszeniu w strukturze finansowanie uległy kapitały własne stanowiące 28,7% w strukturze pasywów, kosztem wzrostu pozycji całkowitych zobowiązań, a w szczególności zobowiązań krótkoterminowych handlowych. Całkowite zadłużenie dłużne (pożyczki, kredyty, zobowiązania leasingowe) krótko i długoterminowe Grupy SYNEKTIK w 2012 roku uległo zmniejszeniu o blisko 1,8 mln PLN.

Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w danym roku obrotowym

Główne inwestycje kapitałowe Grupy SYNEKTIK były związane z zarządzaniem nadwyżkami finansowymi oraz inwestycjami w podmioty zależne. Poniżej wykaz głównych pozycji inwestycji na koniec 2012 roku (w PLN):

Wyszczególnienie inwestycji	Wartość
Lokaty bankowe (w tym overnight)	12 107 854,41
Środki pieniężne zdeponowane jako zabezpieczenie udzielonych gwarancji bankowych	511.958,91
Udzielone pożyczki do Iason Sp. z o.o.	2.187.332,83
Udziały w podmiocie zależnym Iason Sp. z o.o.	500.000,00
Udzielone pożyczki do Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o. o	20.000,00
Udziały w podmiocie współzależnym Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o.	2.500,00

Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK S.A. nie posiadała żadnych pozycji pozabilansowych na koniec 2012 roku.

VIII. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A.

Charakterystykę polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. zakłada koncentrację działalności w obszarze radiologii i medycyny nuklearnej. Główna aktywność w 2013 roku będzie związana z produkcją i sprzedażą radiofarmaceutyków, w tym realizacją inwestycji w drugi zakład wytwarzania (specjalizujący się produkcji radiofarmaceutyków specjalnych) oraz powstaniem Centrum Badawczo – Rozwojowego. Dodatkowo Zarząd Grupy SYNEKTIK będzie rozwijał sprzedaż rozwiązań informatycznych, sprzętu diagnostycznego oraz działalność usługową. Jednocześnie Zarząd Podmiotu Dominującego będzie również analizował inne interesujące kierunki strategicznego rozwoju a obejmujące obszary zastosowania nowoczesnych technologii medycznych i innowacyjnych produktów diagnostycznych.

Plany Grupy Kapitałowej na 2013 rok

Zarząd Podmiotu Dominującego w komunikacie bieżącym Nr 35/2012 z dnia 13 listopada 2012 dokonał aktualizacji prognozy finansowej dla Grupy Kapitałowej Synektik S.A. Na podstawie oceny aktualnej sytuacji rynkowej oraz możliwości realizacji zaplanowanych celów strategicznych Zarząd Synektik S.A. prognozuje osiągnąć następujące skonsolidowane wyniki finansowe:

	2012	2013	Zmiana w % 2013/2012
Sprzedaż	61 451 512,83	89 000 000,00	44,83%
EBITDA	3 108 832,14	14 900 000,00	379,28%
Zysk netto	-644 941,32	8 900 000,00	n.d.

Istotny wpływ na realizację prognoz finansowych na 2013 rok będzie miała działalność w segmencie radiofarmaceutyków realizowana przez podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Synektik.

IX. Czynniki ryzyka wpływające na działalność Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK S.A. identyfikuje następujące główne czynniki ryzyka w prowadzonej działalności:

a. ryzyko związane z utratą wykwalifikowanych pracowników

Działalność oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji pozostałych pracowników. Znaczny popyt na specjalistów z branż, w których operuje Grupa Kapitałowa oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Istnieje ryzyko, że odejście kluczowych pracowników będzie miało negatywny wpływ na realizację prowadzonych projektów oraz na zapewnienie przez Grupę SYNEKTIK odpowiedniej jakości i zakresu usług, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Grupy oraz na osiągnięcie zaplanowanych wyników. Grupę SYNEKTIK cechuje niska fluktuacja kadr. Podmiot Dominujący kładzie szczególny nacisk na zaimplementowanie systemów motywacyjnych dla kluczowych pracowników, które będą aktywizowały pracowników i uzależniały ich wynagrodzenie od efektów pracy oraz zaangażowania w działalność operacyjną Emitenta. W celu minimalizacji ryzyka utraty wykwalifikowanych pracowników podmiot dominujący wdrożył Program Motywacyjny, dla kluczowych pracowników.

b. ryzyko związane ze zmianami technologii medycznych

Grupa Kapitałowa dostarcza wiodących na rynku rozwiązań informatycznych, nowoczesną technologię oraz pełen zakres usług i wsparcia dla placówek medycznych w zakresie radiologii. Istnieje ryzyko pojawienia się technologii na tyle innowacyjnej, że brak tej technologii w ofercie Grupy SYNEKTIK mógłby spowodować pogorszenie się pozycji konkurencyjnej. Grupa na bieżąco monitoruje i stara się w jak najszybszym czasie reagować na innowacje dotyczące działalności Grupy, monitorując zmiany i trendy rynkowe. W przypadku wejścia na rynek rozwiązań mogących w sposób znaczący przyczynić się do zmiany pozycji Grupy SYNEKTIK na rynku, Grupa jest skłonna podjąć niezbędne kroki w celu implementacji nowych technologii medycznych.

c. ryzyko związane ze zmianami ochrony zdrowia i polityką NFZ

Wydatki na ochronę zdrowia determinują popyt na dostarczane przez Grupę Kapitałową produkty i świadczone usługi. Zmniejszenie dynamiki wydatków na ochronę zdrowia może doprowadzić do obniżenia nakładów inwestycyjnych ponoszonych przez zakłady opieki zdrowotnej, a w konsekwencji zainteresowanie ofertą Grupy. Obserwowana w ostatnich latach tendencja wzrostu nakładów na ochronę zdrowia, jak i poziom wydatków na opiekę zdrowotną, jako część PKB w Polsce na tle innych krajów wskazuje na utrzymanie się pozytywnych tendencji. Istotna zmiana polityki NFZ może mieć pośrednio negatywny wpływ na sytuację Grupy SYNEKTIK. Zmiana zasad kontraktowania usług diagnostycznych i poziomu refundacji badań PET może determinować zmniejszone zapotrzebowanie na produkcję radiofarmaceutyków. Jednakże kluczem współczesnej medycyny jest diagnostyka, która prowadzi do obniżenia kosztów przyszłego leczenia, co przekłada się na realne skutki ekonomiczne.

d. ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Atrakcyjność polskiego rynku usług medycznych, jak również dobre perspektywy dalszego rozwoju, mogą skutkować wzrostem konkurencji ze strony polskich, ale również zagranicznych przedsiębiorstw. Rynek ten jest związany z działaniem zarówno podmiotów o ugruntowanej pozycji rynkowej, jak i małych firm. Wzrost podmiotów działających w branży medycznej może powodować dla Grupy SYNEKTIK spadek cen za oferowane usługi, co może wiązać się z obniżeniem rentowności działalności operacyjnej.

e. ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na sytuację finansową oraz szeroko pojętą działalność Grupy SYNEKTIK mają wpływ między innymi czynniki makroekonomiczne, do których zaliczyć można przykładowo: wzrost produktu krajowego brutto, wysokość stóp procentowych, inflację, ogólną kondycję gospodarki, prowadzoną politykę w zakresie podatków, prywatyzacji i restrukturyzacji sektorów gospodarki polskiej czy zmiany legislacyjne. Długotrwałe występowanie niekorzystnych warunków makroekonomicznych może mieć ujemny wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

f. ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Grupy Kapitałowej pewne ryzyko w zakresie prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Dotyczy to w szczególności regulacji z dziedzin prawa: prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa spółek handlowych, prawa regulującego funkcjonowanie spółek publicznych, przepisów regulujących działalność gospodarczą. Zmiany związane w dalszym ciągu z dostosowaniem przepisów praw polskich do przepisów unijnych mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności Grupy Kapitałowej i na jego wyniki finansowe. Zmiany te mogą ponadto stwarzać problemy wynikające z niejednolitej wykładni prawa, która obecnie jest dokonywana nie tylko przez sądy krajowe, organy administracji publicznej, ale również przez sądy wspólnotowe.

g. ryzyko związane z polityką fiskalną

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które dodatkowo sformułowane są w sposób nieprecyzyjny i którym brakuje jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, przy czym zarówno organy skarbowe, jak i orzecznictwo sądowe w sferze podatków nie mają wypracowanych jednolitych stanowisk. Wszystko to sprawia, że polskie spółki narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych. O ile zaistnieją okoliczności, w których organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Podmiot Dominujący lub spółki od niego zależne, a będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego, mogą mieć one negatywny wpływ na działalność Podmiotu Dominującego oraz Grupy Kapitałowej, jego sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

X. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dacie bilansowej nie nastąpiły żadne istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A..

XI. Instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

Ponad 98% sprzedawanych produktów jest kupowanych w kraju w związku z powyższym Grupa Kapitałowa nie jest narażona na ryzyko wahań kursowych. Jednocześnie zdecydowana większość przychodów jest realizowany w kraju. W związku z powyższym Grupa SYNEKTIK nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń i nie stosuje instrumentów w zakresie zabezpieczenia ryzyka zmiany cen sprzedawanych produktów i wyrobów, ryzyka kredytowego i walutowego.

XII. Informacja o oddziaływaniu na środowisko

Działalność Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. nie wywiera istotnego oddziaływania na środowisko naturalne.

Warszawa, dnia 7 maja 2013



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

Oświadczenie Zarządu SYNEKTIK S.A. dotyczące rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za okres od 01 stycznia 2012 do dnia 31 grudnia 2012

Zarząd SYNEKTIK S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę Kapitałową i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Warszawa, dnia 7 maja 2013



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

Oświadczenie Zarządu SYNEKTIK S.A. dotyczące wyboru podmiotu dokonującego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. okres 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

Zarząd SYNEKTIK S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. za okres 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Warszawa, dnia 7 maja 2013



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu

Informacja na temat stosowania przez Grupę Kapitałową SYNEKTIK S. A. zasad ładu korporacyjnego

Zarząd SYNEKTIK S.A. informuje niniejszym, iż działając w oparciu o postanowienia pkt 9 Załącznika do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 31 marca 2010 „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” przekazał informacje:

1. na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2012 roku z tytułu świadczeń wobec Spółki usług w każdym zakresie
2. zamieścić informacje wymagane dla jednostkowych raportów rocznych na temat stosowania przez spółkę SYNEKTIK S.A. w roku obrotowym 2012 zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

w treści raportu rocznego SYNEKTIK S.A. za rok 2012 opublikowanego w drodze Raportu Okresowego EBI Spółki Nr 8/2013 z dnia 09 kwietnia 2013 roku, który jest również dostępny na stronie internetowej Spółki, w sekcji relacji inwestorskich, pod adresem: http://www.synektik.pl/relacje_inwestorskie/aktualnosci/ a także na stronie alternatywnego systemu obrotu – rynku NewConnect, pod adresem: <http://www.newconnect.pl>.

Warszawa, dnia 7 maja 2013



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Magnuszewski
Członek Zarządu