

SYNEKTIK S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2015**

SPIS TREŚCI

<i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i>	<i>3</i>
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	<i>4</i>
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów c.d.</i>	<i>5</i>
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	<i>6</i>
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej c.d.</i>	<i>7</i>
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	<i>8</i>
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	<i>9</i>
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych c.d.</i>	<i>10</i>
<i>Noty objaśniające do sprawozdania finansowego</i>	<i>11</i>
<i>1. Informacje ogólne</i>	<i>11</i>
<i>2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej</i>	<i>12</i>
<i>3. Stosowane zasady rachunkowości</i>	<i>14</i>
<i>4. Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności</i>	<i>25</i>
<i>5. Przychody</i>	<i>26</i>
<i>6. Koszty działalności operacyjnej</i>	<i>26</i>
<i>7. Pozostałe (koszty) przychody netto</i>	<i>27</i>
<i>8. Przychody finansowe</i>	<i>28</i>
<i>9. Koszty finansowe</i>	<i>29</i>
<i>10. Podatek dochodowy</i>	<i>30</i>
<i>11. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do zbycia</i>	<i>33</i>
<i>12. Zysk przypadający na jedną akcję</i>	<i>33</i>
<i>13. Pozostałe Wartości niematerialne</i>	<i>34</i>
<i>14. Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>37</i>
<i>15. Zapasy</i>	<i>39</i>
<i>16. Należności handlowe oraz pozostałe należności</i>	<i>40</i>
<i>17. Pozostałe aktywa niefinansowe</i>	<i>42</i>
<i>18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>42</i>
<i>19. Kapitał podstawowy</i>	<i>42</i>
<i>20. Kapitał zapasowy</i>	<i>44</i>
<i>21. Kapitał rezerwowý</i>	<i>44</i>
<i>22. Zyski zatrzymane</i>	<i>44</i>
<i>23. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe</i>	<i>45</i>
<i>24. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</i>	<i>47</i>

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

25.	<i>Pozostałe zobowiązania finansowe.....</i>	<i>47</i>
26.	<i>Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	<i>48</i>
27.	<i>Pozostałe rezerwy.....</i>	<i>49</i>
28.	<i>Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....</i>	<i>49</i>
29.	<i>Zarządzanie kapitałem</i>	<i>49</i>
30.	<i>Instrumenty finansowe.....</i>	<i>50</i>
31.	<i>Płatności realizowane w formie akcji</i>	<i>55</i>
32.	<i>Transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>55</i>
33.	<i>Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa</i>	<i>60</i>
34.	<i>Umowy leasingu operacyjnego</i>	<i>60</i>
35.	<i>Zobowiązania do poniesienia wydatków</i>	<i>60</i>
36.	<i>Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe</i>	<i>61</i>
37.	<i>Badanie sprawozdania finansowego.....</i>	<i>61</i>
38.	<i>Zdarzenia po dniu bilansowym.....</i>	<i>61</i>

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe SYNEKTIK S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i zatwierdzone przez Zarząd w składzie:



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Artur Ostrowski
Członek Zarządu



Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2016 roku

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota nr	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		14 225 487,33	14 111 339,17
Przychody ze sprzedaży towarów		62 772 073,39	52 675 879,97
Razem przychody	5	76 997 560,72	66 787 219,14
Koszt własny sprzedaży	6	(12 885 536,05)	(12 984 053,77)
Wartość sprzedanych towarów	6	(55 654 893,69)	(43 516 361,88)
Koszty sprzedaży	6	(3 337 222,00)	(2 981 767,59)
Koszty zarządu	6	(5 622 050,29)	(5 090 762,66)
Pozostałe (koszty) przychody netto	7	427 077,40	(60 040,62)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(75 063,91)	2 154 232,62
Przychody finansowe	8	94 594,31	416 089,28
Koszty finansowe	9	(683 593,88)	(947 500,03)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(664 063,48)	1 622 821,87
Podatek dochodowy	10	101 935,63	580 335,28
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(765 999,11)	1 042 486,59
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	11	-	-
Zysk (strata) netto		(765 999,11)	1 042 486,59

 **Korecki**  **Ostrowski**  **Dębowska**

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2016 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.

Inne całkowite dochody - Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat

Zyski i straty aktuarialne	5 338,90	(11 077,66)
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(1 014,40)	2 104,77
	4 324,50	(8 972,89)

Inne całkowite dochody - Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do Rachunku Zysków i Strat

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne	-	-
	-	-

Inne całkowite dochody netto **4 324,50** **(8 972,89)**

Całkowite dochody ogółem **(761 674,61)** **1 033 513,70**

Zysk (strata) na jedną akcję [w zł/gr na jedną akcję] **12**

Z działalności kontynuowanej:

Zwykły	(0,09)	0,12
Rozwodniony	(0,09)	0,12

 **Katarzyna Dębowska**

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2016 roku

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota nr	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		-	-
Pozostałe wartości niematerialne	13	20 775 663,93	10 944 857,47
Rzeczowe aktywa trwałe	14	37 087 182,22	41 338 892,25
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16	83 567,50	-
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:		1 704 600,00	654 600,00
Udzielone pożyczki		-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży		1 704 600,00	654 600,00
Aktywa przeznaczone do obrotu		-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	1 705 664,94	71 104,97
Pozostałe aktywa niefinansowe	17	73 830,74	167 377,86
Aktywa trwałe razem		61 430 509,33	53 176 832,55
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	4 051 645,66	1 888 302,74
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16	16 077 200,82	17 308 587,94
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:		-	-
Udzielone pożyczki		-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży		-	-
Aktywa przeznaczone do obrotu		-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego	10	-	174 456,84
Pozostałe aktywa niefinansowe	17	192 562,10	258 738,18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	19 434 534,62	29 992 492,35
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	-	-
Aktywa obrotowe razem		39 755 943,20	49 622 578,05
Aktywa razem		101 186 452,53	102 799 410,60

   

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2016 roku

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ C.D.

	Nota nr	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	19	4 264 564,50	4 264 564,50
Kapitał zapasowy	20	52 228 936,91	51 186 450,32
Kapitał rezerwowy	21	228,59	(4 095,91)
Zyski zatrzymane	22	(1 137 011,12)	(1 137 011,12)
Wynik bieżącego okresu		(765 999,11)	1 042 486,59
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		54 590 719,77	55 352 394,38
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym			
Razem kapitał własny		54 590 719,77	55 352 394,38
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	23	3 081 171,13	6 042 120,23
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24	1 196 026,41	493 148,92
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	25	1 331 890,41	1 581 357,07
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 331 890,41	1 581 357,07
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	26	55 807,52	50 767,43
Rezerwa na podatek odroczoney	10	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	27	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	28	6 019 447,58	5 952 310,25
Zobowiązania długoterminowe razem		11 684 343,05	14 119 703,90
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	23	2 936 589,84	3 355 555,79
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24	28 080 539,03	27 023 801,96
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	25	1 039 966,20	1 189 155,68
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 039 966,20	1 189 155,68
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	26	319 658,53	304 895,86
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	786 350,00	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	27	80 000,00	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	28	1 668 286,11	1 453 903,03
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	11	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		34 911 389,71	33 327 312,32
Zobowiązania razem		46 595 732,76	47 447 016,22
Kapitał i zobowiązania razem		101 186 452,53	102 799 410,60

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2016 roku

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy ogółem, w tym:	Kapitał akcyjny opłacony	Kapitał akcyjny nieopłacony	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowowy ogółem, w tym:	Kapitał rezerwowowy - zyski i straty aktuarialne	Kapitał rezerwowowy - wycena aktywów finansowych	Kapitał rezerwowowy - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał rezerwowowy - pozostały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Stan na 1 stycznia 2015 roku	4 264 564,50	4 264 564,50		51 186 450,32	(4 095,91)	(4 095,91)				(1 137 011)	1 042 486,59	55 352 394,38
Emisja akcji	-	-			-							
Umorzenie Akcji	-	-			-							
Zakup akcji własnych	-	-			-							
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-			-							
Podział zysku netto	-			1 042 486,59	-						(1 042 486,59)	
Wypłata dywidendy	-				-							
Całkowite dochody za okres, razem	-				4 324,50	4 324,50					(765 999,11)	(761 674,61)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	4 264 564,50	4 264 564,50	-	52 228 936,91	228,59	228,59	-	-	-	(1 137 011)	(765 999,11)	54 590 719,77
Stan na 1 stycznia 2014 roku	3 359 564,50	3 359 564,50	-	18 424 294,40	29 902 451,07	4 876,99	-	-	29 897 574,08	(473 120,75)	3 292 091,46	54 505 280,68
Emisja akcji	905 000,00	905 000,00	-	28 940 071,09	(29 897 574,08)	-	-	-	(29 897 574,08)	-	-	(52 502,99)
Umorzenie Akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	3 822 084,83	-	-	-	-	-	(663 890,37)	(3 292 091,46)	(133 897,00)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres, razem	-	-	-	-	(8 972,90)	(8 972,90)	-	-	-	-	1 042 486,59	1 033 513,70
Stan na 31 grudnia 2014 roku	4 264 564,50	4 264 564,50	-	51 186 450,32	(4 095,91)	(4 095,91)	-	-	-	(1 137 011)	1 042 486,59	55 352 394,38

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2016 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota nr	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(664 063,48)	1 622 821,87
Korekty o pozycje:		6 566 420,78	9 794 450,74
Amortyzacja		4 222 984,33	3 790 549,50
Zyski i straty z wyceny udziałów metodą praw własności		-	-
Różnice kursowe		-	-
Odsetki otrzymane		-	(11 566,13)
Odsetki zapłacone		479 038,28	443 442,29
Dywidendy otrzymane		-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(212 138,84)	(122 719,11)
Zmiana stanu zapasów		(2 163 342,92)	(804 558,34)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych		2 115 168,32	5 836 687,80
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych		2 355 029,48	1 036 286,44
Zmiana stanu rezerw		99 802,76	78 047,00
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań		441 243,61	(21 079,66)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		(771 364,24)	(328 506,50)
Inne		-	(102 132,55)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		5 902 357,30	11 417 272,61
Przepływy z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		136 530,29	122 719,11
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:		-	251 566,13
zbycie aktywów finansowych		-	-
dywidendy i udziały w zyskach		-	-
spłata udzielonych pożyczek		-	240 000,00
odsetki otrzymane		-	11 566,13
inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
Inne wpływy inwestycyjne		-	-
Wydatki			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(10 731 630,31)	(15 105 129,18)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki na aktywa finansowe:		(1 050 000,00)	(274 600,00)
nabycie jednostki zależnej		(1 050 000,00)	(149 600,00)
udzielone pożyczki		-	(125 000,00)
inne wydatki na aktywa finansowe		-	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(11 645 100,02)	(15 005 443,94)

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2016 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH C.D.

	Nota nr	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Przepływy z działalności finansowej			
Wpływy			
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych		-	-
Zaciągnięte kredyty i pożyczki		(0,00)	3 493 892,60
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
Zaciągnięcie innych zobowiązań finansowych		(0,00)	-
Inne wpływy finansowe		354 500,00	2 328 040,00
Wydatki			
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
Splaty kredytów i pożyczek		(3 379 915,05)	(2 900 609,88)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Splaty innych zobowiązań finansowych		(1 310 761,68)	(1 288 167,14)
Odsetki zapłacone		(479 038,28)	(443 442,29)
Inne wydatki finansowe		-	(52 502,99)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(4 815 215,01)	1 137 210,30
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(10 557 957,73)	(2 450 961,03)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		29 992 492,35	32 443 453,38
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	18	19 434 534,62	29 992 492,35

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Artur Ostrowski
Członek Zarządu

Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2016 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje o Spółce

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

Sawa Zuzanna Zarębińska	Przewodniczący
Tomasz Warmus	Członek
Marcin Giżewski	Członek
Paweł Cezary Kozanecki	Członek
Robert Andrzej Rafał	Członek

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.1 Oświadczenie o zgodności

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

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

2.2 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

W 2015 roku weszły w życie następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE:

– Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

– Zmiany do MSSF 13 Wycena według wartości godziwej

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

– Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa, czy też przedsięwzięcia.

– KIMSF 21 Opłaty publiczne

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

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

– MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

– Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mająca zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,

– MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

– Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

Według szacunków jednostki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy

2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, jednostka zastosowała wszystkie wymagania MSSF mające zastosowanie na dzień 31 grudnia 2015 roku.

2.4 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1 Podstawa sporządzenia

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

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

3.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

3.3 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów, odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Obiekty o wartości do 1,0 tys. PLN odnoszone są jednorazowo w koszty zużycia materiałów. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 8 do 20 lat
Maszyny i urządzenia	od 3 do 10 lat
Środki transportu	od 2,5 do 5 lat
Pozostałe środki trwałe	od 3 do 10 lat

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty netto.

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

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

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

3.4 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

3.5 Wartości niematerialne

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

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

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

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

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające ww. warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

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

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Jednostka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Obiekty o wartości do 1 tys. PLN ujmowane są jednorazowo w kosztach zużycia materiałów. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencja na radiofarmaceutyki	7 lat
Prace rozwojowe	5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	od 2,5 do 10 lat

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.7 Zapasy

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

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa.

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

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według indywidualnej oceny.

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

3.8 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

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

3.9 Rezerwy

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

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

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

3.10 Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

3.10.1 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i umarżalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Spółki i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się po koszcie nabycia z uwzględnieniem ewentualnych odpisów. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez jednostkę prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmuje się w kapitale własnym.

3.10.2 Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

3.11 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

3.11.1 Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży mogą być prezentowane jako kapitał własny wtedy i tylko wtedy, gdy spełniają wszystkie poniższe warunki:

- (a) ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji;
- (b) dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy;
- (c) instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego; oraz
- (d) suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości

godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu). Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF. Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

Kryteria klasyfikacji jako kapitału własnego instrumentów zobowiązujących do przekazania ich posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku likwidacji oparte są na tych samych zasadach co przedstawione powyżej, z wyjątkiem punktów (c) i (d), które nie mają zastosowania.

Jeżeli spółka zależna wyemituje tego rodzaju instrumenty, które znajdują się w posiadaniu jednostek nie sprawujących nad nią kontroli i zostały przedstawione jako kapitał własny w sprawozdaniu finansowym tej spółki, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są jako zobowiązanie, ponieważ nie będą one najbardziej podporządkowanym instrumentem w grupie kapitałowej.

3.11.2 Zobowiązania finansowe

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

3.11.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

3.11.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

3.12 Instrumenty pochodne

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

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

3.13 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Przychody z tytułu realizacji umów znaczących zaawansowanych na dzień bilansowy ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy.

3.13.1 Sprzedaż towarów

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

- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

3.13.2 Świadczenie usług – kontrakty długoterminowe

Zasady rozliczania stopnia zaawansowania realizacji kontraktów długoterminowych (na koniec okresów sprawozdawczych (kwartalnych i rocznych))

1. Kontrakt długoterminowy podlegający oszacowaniu stopnia zaawansowania to kontrakt, którego czas realizacji rozpoczyna się w jednym kwartale a kończy w innym kwartale (trwa dłużej niż jeden okres rozliczeniowy)
2. Wycena procentowego stopnia zaawansowania realizacji projektu jest dokonywana na podstawie poniesionych nakładów, a tam gdzie nie jest to możliwe na podstawie czasu realizacji danego projektu.
3. Dokumentami stanowiącymi podstawę do szacunkowego określenia poniesionych nakładów są:
 - karta projektów, w której określone są całkowite przewidywane koszty netto dla danego projektu stanowiące 100% kosztów (bez uwzględnienia rezerwy przewidzianej na dodatkową gwarancję, szkolenia czy inne nieznane koszty)
 - faktury kosztowe, lub/ i
 - dokument potwierdzający dostawę urządzeń i ich wycena wg. przyjętych cen w karcie projektu lub/ i
 - harmonogram prac usługowych czy budowlanych dla danego projektu z procentowym określeniem ich stopnia realizacji na ostatni dzień każdego kwartału i ich wycena wg. przyjętych cen w karcie projektu.

4. Budżet projektu podlega kwartalnej weryfikacji.

Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

3.13.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

3.14 Leasing

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

3.14.1 Spółka jako leasingodawca

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

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

3.14.2 Spółka jako leasingobiorca

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

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej w części 3.6. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

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

W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

3.15 Waluty obce

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

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

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

3.16 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

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

3.17 Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

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

3.18 Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

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

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

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

3.19 Płatności realizowane w formie akcji

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

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

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

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

3.20 Opodatkowanie

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

3.20.1 Podatek bieżący

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

3.20.2 Podatek odroczony

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

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

3.20.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrotowy

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

4. PODSTAWOWE OSĄDY ORAZ PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

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

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

4.1. Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

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

4.2. Podstawy szacowania niepewności

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

(a) Okresy ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz środków trwałych

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

(b) Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

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

(c) Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wycenia się bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości może wpłynąć na realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego. Szczegółowe dane dotyczące składników podatku odroczonego zostały przedstawione w nocie 10.

5. PRZYCHODY

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

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	5 732 397,80	4 844 479,20
sprzedaż krajowa	5 688 397,80	4 844 479,20
sprzedaż exportowa	44 000,00	-
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	8 493 089,53	9 266 859,97
sprzedaż krajowa	8 335 928,06	8 807 101,73
sprzedaż exportowa	157 161,47	459 758,24
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	62 772 073,39	52 675 879,97
sprzedaż krajowa	62 772 073,39	52 675 879,97
sprzedaż exportowa	-	-
	76 997 560,72	66 787 219,14

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

6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Amortyzacja, w tym:	4 222 984,33	3 790 549,50
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 304 307,53	2 951 927,88
Amortyzacja wartości niematerialnych	918 676,80	838 621,62
Zużycie surowców i materiałów	3 557 844,02	4 008 446,96
Usługi obce	6 173 343,31	4 867 771,42
Koszty świadczeń pracowników	6 835 205,53	6 442 938,13
Podatki i opłaty oraz pozostałe koszty	1 055 431,15	1 946 878,01
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-
Razem koszty działalności operacyjnej	21 844 808,34	21 056 584,02
Koszty sprzedaży	(3 337 222,00)	(2 981 767,59)
Koszty zarządu	(5 622 050,29)	(5 090 762,66)
Koszt własny sprzedaży	12 885 536,05	12 984 053,77

W kosztach działalności operacyjnej koszty świadczeń pracowniczych obejmują:

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 732 084,58	6 316 092,30
Świadczenia po okresie zatrudnienia	8 982,89	6 127,21
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	94 138,06	120 718,62
Koszty świadczeń na rzecz pracowników ogółem	6 835 205,53	6 442 938,13

ZATRUDNIENIE

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Przeciętna liczba zatrudnionych	66	63
w tym kobiety	26	25
	66	63

7. POZOSTAŁE (KOSZTY) PRZYCHODY NETTO

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Zyski (straty) ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	75 517,84	122 719,11
Zyski (straty) likwidacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(3 530,48)	-
	71 987,36	122 719,11
(Koszty) odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości:		
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Zapasy	-	-
Należności handlowe i pozostałe	(26 322,00)	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe aktywa	-	-
	(26 322,00)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:		
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Zapasy	-	-
Należności handlowe i pozostałe	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe aktywa	-	-
	-	-

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Koszty utworzonych rezerw na zobowiązania	-	-
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	-	-
Otrzymane dotacje	382 073,04	76 619,40
Spisane zobowiązania	-	-
Spisane należności	(93 274,13)	-
Składki członkowskie	(26 400,00)	(26 400,00)
Przychody refakturowane	34 619,16	-
Koszty refaktur	(34 243,33)	-
Zapłacone kary i odszkodowania	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	18 127,88	9 339,76
Przychody z podnajmu	9 600,00	9 600,00
Pozostałe (koszty) przychody netto	90 909,42	(251 918,89)
Pozostałe (koszty) przychody netto - razem	427 077,40	(60 040,62)

8. PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Przychody odsetkowe:		
Rachunki i lokaty bankowe	94 438,81	259 463,32
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	-	11 566,13
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Aktywa finansowe, które utraciły wartość	-	-
	94 438,81	271 029,45
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	-
Zyski transferowane z kapitału własnego dotyczące sprzedaży inwestycji sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-	-
	-	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :	-	-
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków według opcji wyceny godziwej	-	-
Zyski z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	-
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków według opcji wyceny godziwej	-	-
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	-
Zyski na instrumentach pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą	-	-
Zyski na korektach instrumentów pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą	-	-
Wzrost wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	-
	-	-
Pozostałe przychody finansowe		
Zysk na różnicach kursowych	-	145 059,83
Nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	155,50	-
	94 594,31	416 089,28

Przychody inwestycyjne z aktywów finansowych w podziale na kategorie aktywów:

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	-	11 566,13
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
	-	11 566,13
Pozostałe (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	94 438,81	259 463,32
	94 438,81	271 029,45

9. KOSZTY FINANSOWE

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	342 944,98	471 377,81
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	46 709,47	95 978,19
Odsetki od zobowiązań wycenianych w wartości godziwej	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	136 093,30	156 213,74
Odsetki od pozostałych zobowiązań finansowych	-	-
Odsetki związane z dyskontem rezerw	-	-
Koszty dyskonta dotyczące sprzedaży należności handlowych	-	166 216,08
Koszty odsetkowe razem	525 747,75	889 785,82
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	525 747,75	889 785,82
Pozostałe koszty finansowe		
Strata na różnicach kursowych	157 846,13	57 714,21
Nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto	-	-
Odwrócenie rabatów od kosztów sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-
	683 593,88	947 500,03

10. PODATEK DOCHODOWY

10.1. Bieżący podatek dochodowy

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	1 737 510,00	89 196,98
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	1 737 510,00	89 196,98
Odroczony podatek dochodowy	(1 635 574,35)	491 138,30
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	101 935,65	580 335,28

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

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Zysk brutto przed opodatkowaniem	(664 063,48)	1 622 821,87
Koszt podatku dochodowego wg stawki ustawowej (19%)	(126 172,00)	308 336,16
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(943 793,00)	329 073,61
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	2 728 175,00	(548 212,79)
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-	-
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	-	-
Pozostałe - korekty wynikające z konsolidacji	-	-
	1 658 210,00	89 196,98
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	79 300,00	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	1 737 510,00	89 196,98

Bieżące aktywa/ (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Należny zwrot podatku	-	174 456,84
Podatek dochodowy do zapłaty	786 350,00	-
	786 350,00	174 456,84

10.2. Odroczonego podatek dochodowy

Podatek odroczonego według stanu na 31.12.2015

	Stan na początek okresu	Odniesione w rachunek zysków	Odniesione w inne składniki całkowitych dochodów	Przeniesione z innych składników całkowitego dochodu do rachunku zysków	Przejęcia /zbycia	Pozo- state	Stan na koniec okresu
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Odpisy aktualizujące należności	9 464,94	-	-	-	-	-	9 464,94
Niewypłacone wynagrodzenia	25 267,40	59 874,43	-	-	-	-	85 141,83
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	57 930,21	2 804,91	-	-	-	-	60 735,12
Rezerwa na odprawy emerytalne	9 645,81	1 972,00	(1 014,38)	-	-	-	10 603,43
Pozostałe rezerwy na koszty	51 674,33	(46 354,33)	-	-	-	-	5 320,00
Różnice w ujmowaniu przychodu	574 190,52	2 576 198,19	-	-	-	-	3 150 388,71
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-
Straty podatkowe do odliczenia	-	-	-	-	-	-	-
	728 173,22	2 594 495,20	(1 014,38)	-	-	-	3 321 654,04
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Różnice w środkach trwałych	(128 952,26)	30 047,22	-	-	-	-	(98 905,04)
Różnice w ujmowaniu przychodu	(528 115,99)	(988 968,07)	-	-	-	-	(1 517 084,06)
Naliczone odsetki	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-
	(657 068,25)	(958 920,85)	-	-	-	-	(1 615 989,10)
Podatek odroczonego netto							
	71 104,97	1 635 574,35	(1 014,38)	-	-	-	1 705 664,94
wykazany w sprawozdaniu jako:							
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	71 104,97						1 705 664,94
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-						-
	71 104,97						1 705 664,94

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

Podatek odroczony według stanu na 31.12.2014:

	Stan na początek okresu	Odniesione w rachunek zysków	Odniesione w inne składniki całkowitych dochodów	Przeniesione z innych składników całkowitego dochodu do rachunku zysków	Przejęcia /zbycia	Pozostałe	Stan na koniec okresu
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 464,94	-					9 464,94
Odpisy aktualizujące należności	44 597,39	(19 329,99)					25 267,40
Niewypłacone wynagrodzenia	46 615,47	11 314,74					57 930,21
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	6 131,60	1 409,44	2 104,77				9 645,81
Rezerwa na odpisy emerytalne	191 795,08	(140 120,75)					51 674,33
Pozostałe rezerwy na koszty	876 629,83	(302 439,31)					574 190,52
Różnice w ujmowaniu kosztów	-	-					-
Ujemne różnice kursowe	-	-					-
Straty podatkowe do odliczenia	1 175 234,32	(449 165,87)	2 104,77				728 173,22
 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	231 839,93	(360 792,19)				-	(128 952,26)
Różnice w środkach trwałych	(846 657,49)	318 819,76				(278,26)	(528 115,99)
Różnice w ujmowaniu przychodu	(1 350,70)	-				1 350,70	0,00
Naliczone odsetki	-	-					-
Dodatnie różnice kursowe	(616 168,26)	(41 972,43)	-	-	-	1 072,44	(657 068,25)
	559 066,06	(491 138,30)	2 104,77	-	-	1 072,44	71 104,97
 Podatek odroczony netto							
wykazany w sprawozdaniu jako:	559 066,06						71 104,97
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-						
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	559 066,06						71 104,97

11. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA I AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

Spółka nie posiadała także istotnych aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki	(765 999,11)	1 042 486,59
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(765 999,11)	1 042 486,59
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	8 529 129	8 519 211
Zysk na akcję (zł)	(0,09)	0,12
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	8 529 129	8 519 211
Przewidywane akcje jakie wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:		
Opcje pracownicze	-	-
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-
Krótkoterminowe obligacje zamienne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	8 529 129	8 519 211
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	(0,09)	0,12

13. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Prace rozwojowe	1 787 271,44	1 642 067,53
Licencja na produkcję radiofarmaceutyków	8 455 986,83	5 008 616,25
Pozostałe licencje i prawa	954 528,90	637 193,76
Prace rozwojowe w trakcie przygotowania	9 577 876,76	3 656 979,93
	20 775 663,93	10 944 857,47

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są licencje na produkcję radiofarmaceutyków. W czerwcu 2010 roku Spółka nabyła prawa do produkcji radiofarmaceutyków EFDEGE oraz IASOFLU na okres 7 lat od momentu rozpoczęcia produkcji. W październiku 2014 roku doszło do podpisania kolejnej umowy z firmą Iason GmbH, której przedmiotem jest zakup czterech produktów: EFDEGE, IASOFLU, IASODOPA i IASOCHOLINE. Całkowita wartość zakupu ww. produktów wynosi 2.770.000 euro. Umowa ta jest w trakcie wykonania, a Spółka dokonała częściowej opłaty zgodnie z zakończonymi tzw. krokami milowymi dla poszczególnych produktów. Całkowite dotychczasowe poniesione wydatki dotyczące tej umowy wynoszą 8.209.669,34 PLN, przy czym w 2015 roku poniesione nakłady w kwocie 3.888.909,53 PLN. Kwota ta została wykazana w tabeli zmian wartości niematerialnych w okresie 01.01-31.12.2015 jako zakup licencji na radiofarmaceutyki - w trakcie przygotowania.

Wartości niematerialne i prawne w trakcie przygotowania obejmują również prace rozwojowe prowadzone przez Spółkę w Centrum Badawczo-Rozwojowym i umowy współpracy z firmą Hadasit.

W grudniu 2012 roku spółka SYNEKTIK S.A. otrzymała dofinansowanie na realizację projektu pt. „Uruchomienie CBR do opracowania nowych radiofarmaceutyków w Warszawie”. Projekt zakłada realizację prac rozwojowych nad czterema radioznacznikami: FDG (fluorodeoksyglukoza), FET (fluoroetylotyrozyna), FES (fluoroestradiol) oraz FDG/FET (fluorodeoksyglukoza/ fluoroetylotyrozyna), służącymi do diagnostyki onkologicznej. Celem jest opracowanie metody wydajniejszej syntezy oraz metod analitycznych, które pozwolą na uzyskanie większej ilości produktu o większej aktywności i stabilności. Spółka, zgodnie z zadeklarowanym we wniosku terminem, zamierza ukończyć prace rozwojowe nad opracowywanymi radioznacznikami do 3 czerwca 2017 roku. Spółka posiada możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych w postaci prowadzonych rejestrów, kartotek i raportów, prowadzonych odrębnie dla każdego z opracowywanych produktów. Kwota nakładów poniesionych w 2015 roku wynosi 1.906.012,20 PLN

Dnia 14 listopada 2013 r. Spółka zawarła umowę na prowadzenie wspólnych prac i zakup licencji z Hadasit Medical Research & Development Ltd. z siedzibą w Jerozolimie (Izrael). Na podstawie umowy SYNEKTIK S.A. uzyskał wyłączne prawa do produkcji i sprzedaży na całym świecie innowacyjnego znacznika do oceny perfuzji mięśnia sercowego – ammonium salt. Produkt jest przeznaczony do diagnostyki chorób układu krążenia / chorób wieńcowych. Prace rozwojowe mają doprowadzić do rozpoczęcia produkcji seryjnej licencjonowanego produktu na bazie już opatentowanego wynalazku. W ocenie Zarządu istnieją i są w posiadaniu Spółki i jej izraelskiego partnera techniczne możliwości ukończenia prac rozwojowych. Spółka ma zamiar przeprowadzić wszelkie niezbędne czynności doprowadzające do zarejestrowania produktu i czerpać ekonomiczne korzyści z efektów prowadzonych prac rozwojowych. W 2015 roku Spółka zakończyła etap badań przedklinicznych oraz zawarła niezbędne umowy i przystąpiła do etapu I fazy badań klinicznych. Po zakończeniu procesu rejestracji korzyści ekonomiczne będą wynikać z produkcji i sprzedaży kardioznacznika i udzielaniu sublicencji na jego produkcję podmiotom trzecim. Kwota poniesionych w roku 2015 wydatków na projekt wynosi 4.014.884,63 PLN.

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

Zarząd Spółki ocenia, że choć istnieje ryzyko biznesowe związane z możliwością niepowodzenia prac rozwojowych, zarówno w CBR jak i nad kardioznacznikami, to realizacja prowadzonych prac rozwojowych jest zasadna i ekonomicznie uzasadniona. Projekty nie cechują się niepewnością polegającą na braku wiedzy o kształtowaniu się części przesłanek decyzyjnych i niemożności oceny efektu końcowego prowadzonych prac.

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

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 1.01-31.12.2015

	Prace rozwojowe PLN'000	Licencja na radio- farmaceutyki PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2015 roku	6 421 468,15	5 565 751,83	1 231 309,34	13 218 529,32
Zwiększenia				
Zakupy	4 012 389,76	3 888 909,53	245 315,35	8 146 614,64
Przejęcia	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenia	3 463 864,07	-	192 632	3 656 496,07
Zmniejszenia				
Sprzedaż	(810 809,00)	-	-	(810 809,00)
Likwidacja	(30 000,00)	-	-	(30 000,00)
Pozostałe zmniejszenia	-	(192 632,00)	(48 634,66)	(241 266,66)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	13 056 912,98	9 262 029,36	1 620 622,03	23 939 564,37
w tym zwiększenia brutto w roku wytworzone we własnym zakresie:	9 577 876,76	-	-	-
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2015 roku	1 122 420,69	557 135,58	594 115,58	2 273 671,85
Zwiększenia				
Amortyzacja	599 344,09	248 906,95	117 081,73	965 332,77
Utrata wartości	-	-	-	-
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	(30 000,00)	-	(45 104,18)	(75 104,18)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	1 691 764,78	806 042,53	666 093,13	3 163 900,44
Wartość netto na 1 stycznia 2015	5 299 047,46	5 008 616,25	637 193,76	10 944 857,47
Wartość netto na 31 grudnia 2015	11 365 148,20	8 455 986,83	954 528,90	20 775 663,93
w tym:				
w trakcie przygotowania	9 577 876,76	8 017 037,34	173 857,50	17 768 771,60

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 1.01-31.12.2014

	Prace rozwojowe	Licencja na radio- farmaceutyki	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2014 roku	2 557 581,22	1 244 992,02	692 525,83	4 495 099,07
Zwiększenia				
Zakupy	2 090 533,54	4 320 759,81	215 714,29	6 627 007,64
Przejęcia	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenia	1 773 353,39	-	323 069,22	2 096 422,61
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	6 421 468,15	5 565 751,83	1 231 309,34	13 218 529,32
w tym zwiększenia brutto w roku wytworzone we własnym zakresie:	3 656 979,93	-	-	-
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2014 roku	641 653,26	376 365,65	389 311,53	1 407 330,44
Zwiększenia				
Amortyzacja	480 767,43	180 769,93	204 804,05	866 341,41
Utrata wartości	-	-	-	-
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	1 122 420,69	557 135,58	594 115,58	2 273 671,85
Wartość netto na 1 stycznia 2014	1 915 927,96	868 626,37	303 214,30	3 087 768,63
Wartość netto na 31 grudnia 2014	5 299 047,46	5 008 616,25	637 193,76	10 944 857,47
w tym:				
w trakcie przygotowania	3 656 979,93	4 320 759,81	-	7 977 739,74

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Grunty	-	-
Budynki i budowle	14 782 614,22	16 583 048,01
Maszyny i urządzenia	19 301 692,48	22 099 018,79
Środki transportu	1 798 428,11	1 492 922,14
Pozostałe środki trwałe	1 196 065,94	1 163 903,31
Środki trwałe w budowie	8 381,47	-
	37 087 182,22	41 338 892,25
w tym:		
objęte zabezpieczeniami na poczet zobowiązań finansowych	7 650 000,00	17 736 767,12

W roku 2012 zostały rozpoczęte prace związane z uruchomieniem Centrum Badawczo-Rozwojowego w Warszawie. Na jego realizację Spółka otrzymała dotację z Ministerstwa Gospodarki w kwocie 7.338.150,00 PLN. W kwietniu 2014 prace zostały ukończone i CBR do opracowania nowych radiofarmaceutyków rozpoczęło swą działalność. Cel i zakres działalności prowadzonej przez CBR został opisany powyżej.

W sumie rzeczowych aktywów trwałych obiekty użytkowane na bazie leasingu finansowego wynosiły na 31 grudnia 2015 roku 3.587.106,89 PLN (2014: 3.739.455,39 PLN).

Według stanu na 31 grudnia 2015 roku środki trwałe o wartości 7.650.000,00 PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu pożyczki zaciągniętej od Siemens Finance Sp. z o.o. (Nota 23).

Zmiany środków trwałych w okresie 1.01-31.12.2015

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2015 roku	18 602 360,12	28 068 622,98	2 845 088,51	1 922 092,21	-	51 438 163,82
Zwiększenia						
Zakupy	-	419 018,53	918 943,02	430 098,98	8 381,47	1 776 442,00
Przejęcia	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia						
Likwidacja	-	(44 730,18)	-	(15 753,75)	-	(60 483,93)
Sprzedaż	-	-	(619 636,34)	-	-	(619 636,34)
Rozliczenia	-	(3 390,00)	-	-	-	(3 390,00)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	18 602 360,12	28 439 521,33	3 144 395,19	2 336 437,44	8 381,47	52 531 095,55
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2015 roku	2 019 312,11	5 969 604,19	1 352 166,37	758 188,90	-	10 099 271,57
Zwiększenia						
Amortyzacja	1 800 433,79	3 213 234,52	532 505,90	397 936,35	-	5 944 110,56
Utrata wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia						
Sprzedaż	-	-	(538 705,19)	-	-	(538 705,19)
Likwidacja	-	(45 009,86)	-	(15 753,75)	-	(60 763,61)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	3 819 745,90	9 137 828,85	1 345 967,08	1 140 371,50	-	15 443 913,33
						0,00
						0,00
Wartość netto na 1 stycznia 2015	16 583 048,01	22 099 018,79	1 492 922,14	1 163 903,31	-	41 338 892,25
Wartość netto na 31 grudnia 2015	14 782 614,22	19 301 692,48	1 798 428,11	1 196 065,94	8 381,47	37 087 182,22

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

Zmiany środków trwałych w okresie 1.01-31.12.2014

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2014 roku	6 873 660,66	11 372 622,95	2 254 528,07	1 130 646,89	23 367 090,27	44 998 548,84
Zwiększenia						
Zakupy	225 333,00	224 028,68	1 305 978,68	360 692,21	5 535 410,85	7 651 443,42
Przejęcia	-	-	-	108 022,91	-	108 022,91
Pozostałe zwiększenia	11 568 655,03	16 493 424,27	-	517 352,60	-	28 579 431,90
Zmniejszenia						
Likwidacja	(65 288,57)	(14 912,92)	(263 682,26)	(84 807,75)	-	(428 691,50)
Sprzedaż	-	(6 540,00)	(451 735,98)	(109 814,65)	-	(568 090,63)
Rozliczenia	-	-	-	-	(28 902 501,12)	(28 902 501,12)
Stan na 31 grudnia 2014 roku	18 602 360,12	28 068 622,98	2 845 088,51	1 922 092,21	-	51 438 163,82
						0,00
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2014 roku	754 726,15	3 354 936,34	1 403 233,86	595 089,15	-	6 107 985,50
Zwiększenia		92 366,30				92 366,30
Amortyzacja	1 264 585,96	2 539 472,86	488 528,86	267 338,70	-	4 559 926,38
Utrata wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia						-
Sprzedaż	-	(3 811,26)	(368 592,31)	(22 831,20)	-	(395 234,77)
Likwidacja	-	(13 360,05)	(171 004,04)	(81 407,75)	-	(265 771,84)
Stan na 31 grudnia 2014 roku	2 019 312,11	5 969 604,19	1 352 166,37	758 188,90	-	10 099 271,57
Wartość netto na 1 stycznia 2014	6 118 934,51	8 017 686,61	851 294,21	535 557,74	23 367 090,27	38 890 563,34
Wartość netto na 31 grudnia 2014	16 583 048,01	22 099 018,79	1 492 922,14	1 163 903,31	-	41 338 892,25

15. ZAPASY

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Materiały i surowce	-	-
Wyroby gotowe	-	-
Produkcja w toku	-	-
Towary	4 051 645,66	1 888 302,74
Razem zapasy brutto	4 051 645,66	1 888 302,74
(-) odpisy aktualizujące		
Razem zapasy netto	4 051 645,66	1 888 302,74
w tym:		
objęte zabezpieczeniami z tytułu finansowania zewnętrznego	1 198 660,00	696 000,00

Na poszczególne dni bilansowe nie stwierdzono przesłanek wskazujących na utratę wartości zapasów, a tym samym konieczności ujęcia odpisów aktualizujących.

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Bilans otwarcia odpisów aktualizujących	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących		
Zmniejszenia odpisów, w tym:		
Rozwiązanie odpisów		
Wykorzystanie odpisów		
Bilans zamknięcia	-	-

Według stanu na 31 grudnia 2015 roku zapasy o wartości 1.198.660,00 PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu Kredytu bankowego zaciągniętego w Raiffeisen Bank Polska S.A. (Nota 23).

16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Należności handlowe brutto	7 643 281,49	13 632 081,07
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	7 675 559,54	2 779 555,71
(-) odpisy aktualizujące	(39 038,54)	(49 815,49)
Należności handlowe netto	15 279 802,49	16 361 821,29
Pozostałe należności brutto, w tym:		
Należności z tytułu VAT	514 692,29	869 916,49
Należności z tytułu innych podatków	-	-
Pozostałe należności	366 273,54	76 850,16
(-) odpisy aktualizujące	-	-
Należności pozostałe netto	880 965,83	946 766,65
Razem należności handlowe i pozostałe netto	16 160 768,32	17 308 587,94
w tym:		
długoterminowe	83 567,50	-
krótkoterminowe	16 077 200,82	17 308 587,94

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

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka posiada 83.567,50 PLN należności długoterminowych z tytułu umowy trójstronnej na finansowanie inwestycji.

Należności z tytułu kontraktów długoterminowych w kwocie 7.675.559,54 PLN wynikały z jednego znacznie zaawansowanego projektu sprzedażowego wycenionego na podstawie procentu zaawansowania. Odpowiednio koszty oszacowane do stopnia realizacji projektu, poniesionych już kosztów, oraz utworzone rezerwy na inne projekty zostały ujęte w pozycji zobowiązań w wartości 601.601,33 PLN (Nota 24).

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

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Bilans otwarcia odpisów aktualizujących	49 815,49	49 815,49
Utworzenie odpisów aktualizujących	26 322,00	-
Zmniejszenia odpisów, w tym:	37 098,95	-
Rozwiązanie odpisów	37 098,95	-
Wykorzystanie odpisów	-	-
Razem odpisy aktualizujące	39 038,54	49 815,49
w tym:		
należności długoterminowe	-	-
należności krótkoterminowe	39 038,54	49 815,49

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

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Należności handlowe brutto	7 643 281,49	13 632 081,07
Pozostałe należności	366 273,54	76 850,16
(-) odpisy aktualizujące	(39 038,54)	(49 815,49)
	7 970 516,49	13 659 115,74

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

Analiza wiekowa powyższych aktywów finansowych przedstawia się następująco:

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Należności handlowe brutto	7 643 281,49	13 632 081,07
Pozostałe należności	366 273,54	76 850,16
(-) odpisy aktualizujące	<u>(39 038,54)</u>	<u>(49 815,49)</u>
	7 970 516,49	13 659 115,74
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Należności nieobarczone utratą wartości, nieprzeterminowane, płatne w okresie:		
do 1 m-ca	2 793 254,99	2 326 646,36
1-3 m-cy	2 839 624,16	3 498 264,58
3-6 m-cy	161 565,02	38 747,01
6-12 m-cy	38 330,04	65 830,02
>12 m-cy	<u>83 567,50</u>	<u>291 475,95</u>
	5 916 341,71	6 220 963,92
Należności nieobarczone utratą wartości, przeterminowane w okresie:		
do 1 m-ca	559 934,16	3 991 275,53
1-3 m-cy	307 660,24	631 276,16
3-6 m-cy	54 188,13	718 586,90
6-12 m-cy	95 528,16	1 635 333,68
>12 m-cy	<u>1 036 864,09</u>	<u>461 679,55</u>
	2 054 174,78	7 438 151,82
Należności obarczone utratą wartości:		
nieprzeterminowane	-	-
przeterminowane w okresie:		
do 1 m-ca	-	-
1-3 m-cy	-	-
3-6 m-cy	-	-
6-12 m-cy	-	-
>12 m-cy	39 038,54	49 815,49
(-) odpisy aktualizujące	<u>(39 038,54)</u>	<u>(49 815,49)</u>
	-	-
Razem należności finansowe netto	<u>7 970 516,49</u>	<u>13 659 115,74</u>
w tym:		
należności długoterminowe	83 567,50	-
należności krótkoterminowe	7 886 948,99	13 659 115,74
w tym należności krótkoterminowe, obejmujące:		
należności handlowe	7 520 675,45	13 582 265,58
pozostałe należności	366 273,54	76 850,16

17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
koszty ubezpieczeń	82 854,61	78 052,25
pozostałe koszty	183 538,23	348 063,79
Zaliczki przekazane, w tym:		
na zakup materiałów i towarów	-	-
na zakup rzeczowych aktywów trwałych	-	-
na zakup wartości niematerialnych	-	-
	266 392,84	426 116,04
w tym:		
długoterminowe	73 830,74	167 377,86
krótkoterminowe	192 562,10	258 738,18

18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	19 434 534,62	29 992 492,35
rachunki bieżące w PLN	396 465,06	49 694,39
rachunki bankowe walutowe	19 198,33	7 618 581,91
rachunki lokat bankowych	19 018 871,23	22 324 216,05
	19 434 534,62	29 992 492,35
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	7 612 915,43

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

19. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Ilość wyemitowanych udziałów/akcji, w tym:	8 529 129	8 529 129
Udziały (w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością)		
Seria A	4 400 000	4 400 000
Seria B	572 000	572 000
Seria BB	220 000	220 000
Seria C	490 000	490 000
Seria D	1 000 000	1 000 000
Seria BBB	37 129	37 129
Seria E	1 810 000	1 810 000
Cena nominalna udziału/akcji (PLN)	0,50	0,50
Wartość kapitału akcyjnego	4 264 564,50	4 264 564,50

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2015 wynosi 4.264.564,50 PLN i w ciągu roku jego wysokość nie uległa zmianie.

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2015 roku dzielił się na 8.529.129 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,50 PLN, następujących serii:

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

Aktualna (według stanu na 31.12.2015) struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariat - ilość akcji	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Melhus Company Ltd	2 134 980	2 134 980
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	852 060	1 034 728
ING OFE	850 000	850 000
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane	684 667	737 567
TFI S.A. Altus	642 161	642 161
Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane	579 203	460 000
Norges Bank Investment Management	-	447 006
NOBLE FUNDS TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane	-	434 597
Pozostali	2 786 058	1 788 090
	8 529 129	8 529 129

Akcjonariat - udział %	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Melhus Company Ltd.	25,03%	25,03%
FTIF Templeton Eastern Europe Fund	9,99%	12,13%
ING OFE	9,97%	9,97%
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane	8,03%	8,65%
TFI S.A. Altus	7,53%	7,53%
Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane	6,79%	5,39%
Norges Bank Investment Management	-	5,24%
NOBLE FUNDS TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane	-	5,10%
Pozostali	32,67%	20,96%
	100,0%	100,0%

20. KAPITAŁ ZAPASOWY

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Kapitał tworzony obligatoryjnie	1 421 521,50	1 421 521,50
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną	43 972 312,33	43 972 312,33
Kapitał pozostawiony decyzją akcjonariuszy	6 835 103,08	5 792 616,49
	52 228 936,91	51 186 450,32

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

Spółka posiada kapitał zapasowy w kwocie 52.228.936,91 PLN.

W roku 2015 kapitał został podwyższony w wyniku podziału zysku za rok 2014 o kwotę 1.042.486,59 PLN.

21. KAPITAŁ REZERWOWY

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Kapitał rezerwowy dotyczący płatności w formie akcji własnych		
Kapitał rezerwowy - zyski i straty aktuarialne	228,59	(4 095,91)
Kapitał rezerwowy - niezarejestrowane udziały		
	228,59	(4 095,91)

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka posiada kapitał rezerwowy w wysokości 228,59 PLN.

Kapitał rezerwowy obejmuje również kapitał powstały z ujęcia zysków i strat aktuarialnych dotyczących rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia (Nota 26). Na kwoty ujęte w kapitale rezerwowym z tego tytułu w roku 2015 składają się zyski i straty aktuarialne w kwocie 5.338,90 PLN, skorygowane o podatek odroczonej w wartości (-) 1.014,40 PLN (w roku 2014 kwoty te wynosiły 11.077,66 PLN i (-) 2.104,77 PLN).

22. ZYSKI ZATRZYMANE

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Efekt wdrożenia MSSF	(257 490,41)	(257 490,41)
Niepodzielone wyniki z lat ubiegłych	(879 520,71)	(879 520,71)
	(1 137 011,12)	(1 137 011,12)

23. POŻYCZKI, INSTRUMENTY DŁUŻNE I KREDYTY BANKOWE

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Otrzymane kredyty bankowe	-	-
Otrzymane pożyczki	6 017 760,97	9 397 676,02
Wyemitowane instrumenty dłużne	-	-
	6 017 760,97	9 397 676,02
w tym:		
długoterminowe	3 081 171,13	6 042 120,23
krótkoterminowe	2 936 589,84	3 355 555,79

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiada następujący, limit na produkty kredytowe:

- Limit na gwarancje w wysokości 1.000.000 PLN z datą ważności 31.07.2021 r.,
- Limit na gwarancje nieodnawialne w wysokości 400.000 PLN z datą ważności 30.11.2025
- Limit wierzytelności w wysokości 10.100.000 PLN z datą ważności 30.09.2020, w ramach którego Spółka może korzystać z:
 - o Kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do wysokości 3.000.000 PLN, z datą ważności 29.07.2016 r.,
 - o Limitu akredytywy do kwoty 250.000 EUR z datą ważności 31.10.2016 r.,
 - o Limitu na gwarancje do kwoty 3.000.000 PLN z datą ważności do 28.09.2020 r.

W dniu 7 kwietnia 2011 roku 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 wynosiła 9.900.000 PLN (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy złotych), a czas trwania umowy to 5 lat. W roku 2013 został podpisany aneks, który stopniowo zwiększa wysokość pożyczki o jej kolejne transze, i tak w grudniu 2013 zostały przebrane dwie kwoty: 2.142.765,17 PLN i 785.592,66 PLN, a w roku 2014: 2.153.414 PLN i 1.340.478,60 PLN.

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

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek na dzień 31 grudnia 2015

Zadłużenie na dzień 31.12.2015

Kredytodawca	Kwota przyznana	Waluta kredytu	Ostatni dzień okresu wykorzystania	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	3 000 000,00	PLN	kredyt w rachunku bieżącym - 29.07.2016	-	-	WIBOR 1M+marża rynkowa	- Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie mniejszej niż 1 198 660 PLN, - cicha cesja istniejących i przyszłych wierzytelności od dłużników Spółki
	250 000,00	EUR	akredytywy - 31.10.2016				
	3 000 000,00	PLN	gwarancje - 30.09.2020				
	400 000,00	PLN	gwarancja nieodnawialna 30.11.2025				
	1 000 000,00	PLN	gwarancje 31.07.2021				
Siemens Finance Sp. z o.o.	TRANSZA	PLN		3 081 171,13	2 936 589,84	WIBOR 1M+marża rynkowa	- Weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym - warunkowa umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowiona na finansowanych składnikach majątku o wartości 7 650 000,00
	A - 9 900 000,00		30.09.2016				
	B - 2 142 765,17		30.03.2019				
	C - 785 592,66		30.03.2019				
	D - 2 153 414,00		30.03.2019				
	E - 1 340 478,6		30.03.2019				

3 081 171,13

2 936 589,84

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek na dzień 31 grudnia 2014

Zadłużenie na dzień 31.12.2014

Kredytodawca	Kwota przyznana	Waluta kredytu	Ostatni dzień okresu wykorzystania	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	6 100 000,00	PLN	kredyt w rachunku bieżącym - 29.07.2016 r.	-	-	WIBOR 1M+marża rynkowa	- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie mniejszej niż 696 tys. PLN, - cicha cesja istniejących i przyszłych wierzytelności od dłużników Spółki
			akredytywy - 31.10.2016 r.				
			gwarancje - 30.09.2017 r.				
Siemens Finance Sp. z o.o.	TRANSZA	PLN		6 042 120,23	3 355 555,79	WIBOR 1M+marża rynkowa	- weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym - warunkowa umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowiona na finansowanych składnikach majątku o wartości 17 736 767,12 PLN
	A - 9 900 000,00		30.09.2016				
	B - 2 142 765,17		30.03.2019				
	C - 785 592,66		30.03.2019				
	D - 2 153 414,00		30.03.2019				
	E - 1 340 478,6		30.03.2019				

6 042 120,23

3 355 555,79

Prezentacja zobowiązań z tytułu gwarancji znajduje się w nocie 36.

24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Zobowiązania handlowe	27 436 235,67	24 863 082,70
Zobowiązania z tytułu kontraktów	601 601,33	1 423 144,81
Zobowiązania pozostałe, w tym:		
Zobowiązania z tytułu VAT	-	858 381,00
Zobowiązania z tytułu ZUS	355 608,90	169 449,55
Zobowiązania z tytułu PIT	106 308,00	55 115,00
Zobowiązania z tytułu innych podatków	5 637,00	4 204,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	669 252,01	84 210,00
Pozostałe zobowiązania	101 922,53	59 363,82
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	29 276 565,44	27 516 950,88
w tym:		
długoterminowe	1 196 026,41	493 148,92
krótkoterminowe	28 080 539,03	27 023 801,96
w zobowiązaniach handlowych są:		
zobowiązania inwestycyjne	325 584,40	785 898,97

Na dzień 31.12.2015 r. zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych w kwocie 601.601,33 PLN wynikały z jednego znacznie zaawansowanego projektu sprzedażowego wycenionego na podstawie procentu zaawansowania na kwotę 6.828.698,85 PLN, pomniejszoną o już poniesione koszty tego projektu w kwocie 6.646.013,52 PLN, oraz rezerw na koszty innych projektów w kwocie 418.916,00 PLN. Doszacowane w wyniku stopnia realizacji projektu przychody zostały ujęte w pozycji należności w wartości 7.675.559,54 PLN (Nota 16). Na dzień 31 grudnia 2015 roku w sumie zobowiązań handlowych kwota 325.584,40 PLN obejmuje zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych. Jest to zobowiązanie krótkoterminowe.

25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 371 856,61	2 770 512,75
Inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	2 371 856,61	2 770 512,75
w tym:		
długoterminowe	1 331 890,41	1 581 357,07
krótkoterminowe	1 039 966,20	1 189 155,68

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

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

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Nie dłużej niż 1 rok	1 148 413,46	1 432 241,13	1 039 966,20	1 189 155,68
Od 1 roku do 5 lat	1 424 615,90	1 605 545,77	1 331 890,41	1 581 357,07
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	2 573 029,35	3 037 786,90		
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(201 172,75)	(267 274,15)		
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	2 371 856,61	2 770 512,75	2 371 856,61	2 770 512,75
w tym:				
krótkoterminowe			1 039 966,20	1 189 155,68
długoterminowe			1 331 890,41	1 581 357,07
			2 371 856,61	2 770 512,75

26. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	319 658,53	304 895,86
Rezerwy na premie i inne świadczenia krótkoterminowe	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	55 807,52	50 767,43
	375 466,05	355 663,29
w tym:		
długoterminowe	55 807,52	50 767,43
krótkoterminowe	319 658,53	304 895,86

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

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Bilans otwarcia	50 767,43	32 271,69
Koszty bieżącego zatrudnienia	8 982,89	6 127,21
Koszty odsetek	1 396,10	1 290,87
Zyski (straty) aktuarialne	(5 338,90)	11 077,66
Świadczenia wypłacone	-	-
Bilans zamknięcia	55 807,52	50 767,43

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

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Stopa dyskonta	3,0%	2,8%
Średni wzrost wynagrodzeń	3,5%	3,5%
Wiek emerytalny mężczyzn	65-67	65-67
Wiek emerytalny kobiet	60-67	60-67

27. POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy obejmują rezerwę na rozprawę sądową z powództwa jednego z kontrahentów.

Całkowita kwota powództwa 154.440,00 PLN.

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Rezerwa na koszty spraw sądowych	80 000,00	-
	80 000,00	-
w tym:		
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	80 000,00	-

28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Przedpłaty na dostawy towarów	-	-
Rozliczenia dotacji otrzymanych	7 687 733,69	7 406 213,28
Pozostałe	-	-
	7 687 733,69	7 406 213,28
w tym:		
długoterminowe	6 019 447,58	5 952 310,25
krótkoterminowe	1 668 286,11	1 453 903,03

29. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

Wskaźniki te w okresach objętych sprawozdaniem finansowym kształtowały się następująco:

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Kapitał własny	54 590 719,77	55 352 394,38
Suma aktywów	101 186 452,53	102 799 410,60
Udział kapitałów własnych w aktywach	54%	54%
Zobowiązania dłużne	8 389 617,58	12 168 188,77
(-) Płynne inwestycje finansowe	19 434 534,62	29 992 492,35
Zadłużenie netto	(11 044 917,04)	(17 824 303,58)
EBITDA	4 147 920,42	5 944 782,12
Stosunek zadłużenia netto do EBITDA	n/a	n/a

30. INSTRUMENTY FINANSOWE

30.1. Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat:		
Przeznaczone do obrotu	-	-
Sklassyfikowane do wyceny w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	-
Pożyczki i należności	7 970 516,49	13 659 115,74
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 704 600,00	654 600,00
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 434 534,62	29 992 492,35
	29 109 651,11	44 306 208,09
Wykazane w bilansie jako:		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7 970 516,49	13 659 115,74
Pozostałe aktywa finansowe	1 704 600,00	654 600,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 434 534,62	29 992 492,35
	29 109 651,11	44 306 208,09

W roku 2015 Spółka dokonała wpłaty do firmy Cyklosfera Sp. z o.o. kwoty 1.050.000,00 PLN na kapitał zapasowy.

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat		
Przeznaczone do obrotu	-	-
Sklassyfikowane do wyceny w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	36 597 027,79	37 174 845,29
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Umowy gwarancji finansowych	-	-
	36 597 027,79	37 174 845,29
Wykazane w bilansie jako:		
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	6 017 760,97	9 397 676,02
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28 207 410,21	25 006 656,52
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 371 856,61	2 770 512,75
	36 597 027,79	37 174 845,29

Wykaz jednostek, w których Spółka posiada akcje i udziały na dzień 31.12.2015 r.

Nazwa Jednostki	Metoda Wyceny	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Forma kontroli
Iason Sp. z o.o.	Cena nabycia	Warszawa	100%	502 100	502 100	Pełna kontrola
Cyklosfera Sp. z o.o.	Cena nabycia	Kraków	50%	2 500	1 202 500	Wspólne przedsięwzięcie gospodarcze

Wykaz jednostek, w których Spółka posiada akcje i udziały na dzień 31.12.2014 r.

Nazwa Jednostki	Metoda Wyceny	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Forma kontroli
Iason Sp. z o.o.	Cena nabycia	Warszawa	100%	502 100	502 100	Pełna kontrola
Cyklosfera Sp. z o.o.	Cena nabycia	Kraków	50%	2 500	152 500	Wspólne przedsięwzięcie gospodarcze

30.2. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

30.3. Ryzyko kredytowe

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

Aktywa finansowe posiadane przez Spółkę obejmują głównie należności handlowe i pozostałe oraz środki pieniężne. Na należności z tytułu dostaw, będące podstawowymi aktywami finansowymi Spółka składają się kwoty należne od dużej liczby klientów. Spółka prowadzi bieżącą ocenę tych należności oraz monitoring ich windykacji. Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach.

Szczegółowe dane dotyczące analizy ryzyka kredytowego w zakresie należności finansowych przedstawiono w notce 16.

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

30.4. Ryzyko stóp procentowych

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

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa finansowe		
nieoprocentowane	7 970 516,49	13 659 115,74
oprocentowanie stałe		
oprocentowanie zmienne		
	7 970 516,49	13 659 115,74
Zobowiązania finansowe		
nieoprocentowane	27 881 825,81	24 220 757,55
oprocentowanie stałe	325 584,40	785 898,97
oprocentowanie zmienne	8 389 617,58	12 168 188,77
	36 597 027,79	37 174 845,29

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

	Okres zakończony 31.12.2015		Okres zakończony 31.12.2014	
	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik netto	Wpływ na kapitał własny
Wzrost oprocentowania o 1%	83 259,12	83 259,12	(95 417,48)	(95 417,48)
Spadek oprocentowania o 1%	(83 259,12)	(83 259,12)	95 417,48	95 417,48

30.5. Ryzyko kursowe

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 i 2014 roku ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	Stan na 31.12.2015		Stan na 31.12.2014	
	<u>Wartość w walucie</u>	<u>Wartość w PLN</u>	<u>Wartość w walucie</u>	<u>Wartość w PLN</u>
Aktywa wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD				
w EUR	<u>51 277,03</u>	<u>218 156,01</u>	<u>1 833 244,97</u>	<u>7 813 840,04</u>
	51 277,03	218 156,01	1 833 244,97	7 813 840,04
Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD				
w EUR	<u>290 805,23</u>	<u>1 229 176,04</u>	<u>175 741,56</u>	<u>749 063,25</u>
	290 805,23	1 229 176,04	175 741,56	749 063,25

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

	Stan na 31.12.2015		Stan na 31.12.2014	
	<u>Wartość w walucie</u>	<u>Wartość w PLN</u>	<u>Wartość w walucie</u>	<u>Wartość w PLN</u>
Wzrost kursu walutowego o 10%	(73 045,59)	(73 045,59)	572 246,92	572 246,92
Spadek kursu walutowego o 10%	73 045,59	73 045,59	(572 246,92)	(572 246,92)

30.6. Ryzyko płynności

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

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

Umowna wymagalność zobowiązań finansowych według stanu na 31 grudnia 2015

	Wartość bilansowa	Umowne okresy spłat do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	3-5 lat	> 5 lat	Razem
Stan na 31.12.2015									
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	6 017 760,97	313 431,18	626 862,35	940 293,53	1 302 176,82	2 895 066,37	361 883,30	-	6 439 713,54
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 371 856,61	119 695,48	191 696,95	293 666,02	543 355,00	552 247,61	872 368,28	-	2 573 029,35
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28 207 410,21	13 962 804,23	12 689 027,52	205 269,27	154 282,78	1 196 026,41	-	-	28 207 410,21
	36 597 027,79	14 395 930,89	13 507 586,82	1 439 228,81	1 999 814,60	4 643 340,39	1 234 251,58	-	37 220 153,10

Umowna wymagalność zobowiązań finansowych według stanu na 31 grudnia 2014

	Wartość bilansowa	Umowne okresy spłat							Razem
		do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	3-5 lat	> 5 lat	
Stan na 31.12.2014									
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	9 397 676,02	313 431,18	626 862,35	940 293,53	1 880 587,05	3 182 763,87	3 256 949,66	-	10 200 887,64
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 770 512,75	106 416,73	202 923,45	311 154,43	736 812,35	892 346,57	788 133,37	-	3 037 786,90
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25 006 656,52	2 286 908,00	12 884 814,10	9 116 446,46	225 338,90	493 148,92	-	-	25 006 656,52
	37 174 845,29	2 706 755,91	13 961 523,90	10 367 894,41	2 842 738,30	4 568 259,36	4 045 083,03	-	38 245 330,92

30.7. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

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

	Stan na 31.12.2015		Stan na 31.12.2014	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Należności handlowe i pozostałe	7 970 516,49	7 970 516,49	13 659 115,74	13 659 115,74
	7 970 516,49	7 970 516,49	13 659 115,74	13 659 115,74
Zobowiązania finansowe				
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	6 017 760,97	6 439 713,54	9 397 676,02	9 374 795,68
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 371 856,61	2 573 029,35	2 770 512,75	2 860 798,42
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28 207 410,21	28 207 410,21	25 006 656,52	24 980 534,44
	36 597 027,79	37 220 153,10	37 174 845,29	37 216 128,54

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

31. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI

SYNEKTIK S.A. w poprzednich latach zrealizował Program Motywacyjny oparty na płatnościach w formie akcji. W roku 2015 nie miały miejsca płatności realizowane w tej formie.

32. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

SYNEKTIK S.A. nie jest zależny od innego podmiotu nadrzędnego. Aktualna struktura akcjonariatu Spółki została przedstawiona w nocy 19.

Na dzień 31.12.2015 r. SYNEKTIK S.A. jest jednostką dominującą Grupy kapitałowej, w skład której wchodzi: Iason Sp. z o.o., gdzie posiada 100% udziałów oraz Cyklosfera Sp. z o.o., gdzie posiada 50% udziałów. Transakcje pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami zależnymi oparte są na warunkach rynkowych.

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

Transakcje z podmiotami powiązanymi w roku 2015

Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo lub osobowo

Nazwa podmiotu powiązanego z Synektik S.A.	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek u Synektik	Splata pożyczek do Synektik	Splata odsetek
Iason Sp. z o.o.	czynsz dzierżawny za środki trwałe, opłata licencyjna, usługi serwisowe dot. środków trwałych, podnajem biura	182 997,28	5 608 739,76	18 081,00	2 126 993,90				
Cezary Kozanecki	wynagrodzenie Prezesa za posiedzenia zarządu	60 000,00		5 000,00					
	umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze Kozanecki Cezary	702 000,00							
Dariusz Korecki	wynagrodzenie V-ce Prezesa za posiedzenia zarządu	48 000,00		4 000,00					
	umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze	360 000,00		36 900,00					
Artur Ostrowski	wynagrodzenie Członka za posiedzenia zarządu	36 000,00		3 000,00					
	umowa współpracy ASSESIO Artur Ostrowski	396 000,00		40 590,00					
Sawa Zarębińska	wynagrodzenie Przewodniczącej za posiedzenia Rady Nadzorczej	9 000,00							
Tomasz Warmus	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	4 500,00							
Paweł Kozanecki	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	3 000,00							
Rafał Robert	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	4 500,00							
	umowa współpracy Rafał Robert ADVISOR	70 000,00		12 300,00					
Giżewski Marcin	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	3 438,50							
Trigon Dom Maklerski (akcjonariusz powyżej 5%)	pełnienie funkcji animatora rynku	24 000,00		2 000,00					

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez osoby pełniące funkcje w Zarządzie lub Radzie Nadzorczej

Nazwa podmiotu powiązanego z Synektik S.A.	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek u Synektik	Splata pożyczek do Synektik	Splata odsetek
Kancelaria Adwokacka Wołodkiewicz	obsługa prawna bieżącej działalności Spółki	49 352,76		8 334,44					
Centrum Szkoleniowe Falenty Sp. z o.o.	usługi hotelarskie	862,50							

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

Transakcje z podmiotami powiązanymi w roku 2014

Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo lub osobowo

Nazwa podmiotu powiązanego z SYNEKTIK S.A.	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek u Synektik	Splata pożyczek do Synektik	Splata odsetek
Iason Sp. z o.o.	czynsz dzierżawny za środki trwałe, opłata licencyjna, usługi serwisowe dot. środków trwałych, podnajem biura	419 925,37	4 813 173,96	54 243,00	1 705 289,64	289 628,10		240 000,00	10 748,49
MCMi Sp. z o.o.	pożyczka udzielona MCMi 125 000 PLN, zostały naliczone odsetki, a cała kwota z odsetkami została spłacona przez Iason.(240 000+10 718,49 PLN)						125 000,00		
Cezary Kozanecki	wynagrodzenie Prezesa za posiedzenia zarządu	81 506,40							
	umowa współpracy - Doradztwo Gospodarcze Kozanecki Cezary	175 500,00							
	umowa współpracy - Archipp Kozanecki spółka jawna	526 500,00							
Dariusz Korecki	wynagrodzenie V-ce Prezesa za posiedzenia zarządu	58 200,00							
	umowa współpracy- Doradztwo Gospodarcze	356 000,00							
Waldemar Magnuszewski	wynagrodzenie Członka za posiedzenia zarządu	28 767,00							
	umowa współpracy	394 680,00							
Sawa Zarębińska	wynagrodzenie Przewodniczącej za posiedzenia Rady Nadzorczej	12 000,00							
Jan Warmus	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	1 500,00							
Tomasz Warmus	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	6 000,00							
Paweł Kozanecki	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	6 000,00							
Rafał Robert	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	6 000,00							
	umowa współpracy	120 000,00							

SYNEKTIK S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

Gizewski Marcin	wynagrodzenie Członka za posiedzenia Rady Nadzorczej	3 000,00							
Trigon Dom Maklerski (akcjonariusz powyżej 5%)	pełnienie funkcji animatora rynku	98 887,10		2 000,00					

Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez osoby pełniące funkcje w Zarządzie lub Radzie Nadzorczej

Nazwa podmiotu powiązanego z Synektik S.A.	Krótki opis	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zaciągnięcie pożyczek u Synektik	Spłata pożyczek do Synektik	Spłata odsetek
Kancelaria Adwokacka Wołodkiewicz	obsługa prawna bieżącej działalności Spółki	37 202,49							
Centrum Szkoleniowe Falenty Sp. z o.o.	usługi hotelarskie	986,58							

33. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA

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

	Stan na 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Świadczenia krótkoterminowe	1 602 000,00	1 621 153,40
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
	1 602 000,00	1 621 153,40

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

34. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

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

W latach 2012–2015 zostały podpisane umowy leasingu operacyjnego samochodów na kwotę 932.263,08 PLN. Umowy te nie spełniają standardów uznania ich za leasing finansowy, nie są też nieodwołalnym leasingiem operacyjnym.

35. ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA WYDATKÓW

14 listopada 2013 r. SYNEKTIK S.A. zawarł z Hadasit Medical Research Services & Development Ltd. strategiczną umowę licencji i prowadzenia wspólnych prac rozwojowych dotyczącej znacznika do wykonywania badań diagnostycznych chorób serca w zakresie perfuzji mięśnia sercowego. Na mocy umowy Spółka zobowiązana jest do zapłaty na rzecz spółki Hadasit jednorazowej opłaty z tytułu udzielenia licencji oraz dodatkowych opłat licencyjnych, płatnych w przypadku osiągnięcia poszczególnych etapów realizacji wspólnego projektu. Spółka ponosi także opłaty na rzecz spółki Hadasit z tytułu prowadzenia wspólnych prac. Wysokość tych opłat kształtuje się na poziomie około 4 mln USD. W latach 2013-2015 z tytułu prowadzenia wspólnych prac rozwojowych Spółka poniosła łączne wydatki w wysokości 949.671,43 EUR. Niezależnie od powyższego, do zakończenia okresu obowiązywania umowy, SYNEKTIK S.A. zobowiązany jest do zapłaty na rzecz spółki Hadasit wynagrodzenia uzależnionego od wartości sprzedaży netto licencjonowanych produktów oraz do ponoszenia opłat na rzecz spółki Hadasit z tytułu udzielania sublicencji.

W związku z prowadzonym projektem kardiologicznym oraz ww. umową licencji i prowadzenia wspólnych prac rozwojowych, Spółka zawarła niezbędne umowy i porozumienia dotyczące przeprowadzenia etapu I fazy badań klinicznych. Zobowiązania z tytułu tych umów wynoszą łącznie około 650.000 EUR.

19 października 2014 r. SYNEKTIK S.A. zawarł z Iason GmbH umowę na zakup wszelkich praw, tytułu własności i uprawnień odnoszących się do produktów: EFDEGE, IASOfu, IASOdopa i IASOcholine. Łączna kwota kontraktu została określona na 2.770.000 EUR netto. Spłata wyżej wymienionej kwoty następować będzie etapami, zgodnie z przebiegiem realizacji kontraktu. W latach 2014-2015 została zapłacona kwota łączna 1.920.331 EUR.

36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

Spółka nie posiadała istotnych aktywów warunkowych na dzień bilansowy.

Zobowiązania warunkowe obejmowały następujące pozycje:

	<u>Stan na 31.12.2015</u>	<u>Stan na 31.12.2014</u>
Gwarancje bankowe uzyskane w Raiffeisen Bank S.A.	1 473 963,60	1 297 337,00
Gwarancje bankowe uzyskane w Deutsche Bank S.A.	-	-
Udział grupy w zobowiązaniach warunkowych jednostek ujmowanych metodą praw własności	-	-
Postępowania sądowe	-	-
Pozostałe	-	-
	<u>1 473 963,60</u>	<u>1 297 337,00</u>

37. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych w zakresie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego SYNEKTIK S.A. i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK za rok 2015 jest Spółka PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o., z którą w dniu 14 lipca 2015 roku została zawarta umowa na badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Łączne wynagrodzenie, wynikające z zawartej umowy wyniosło 28.000,00 PLN.

Spółka PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. jest również podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za rok 2014. Łączne wynagrodzenie wyniosło 30.000,00 PLN.

38. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 21 marca 2016 SYNEKTIK S.A. otrzymał podpisaną umowę z Europejską Agencją ds. MŚP dedykowaną komórką Komisji Europejskiej, dotyczącą dofinansowania w ramach Fazy 2 programu Unii Europejskiej dla MŚP Instrument Horyzont 2020 projektu pt. „MPIPETrace – Clinical performance validation of a novel biomarker for quantitative imaging of coronary artery disease”. Całkowita wartość projektu to 3.687.250,00 EUR, a poziom finansowania tego projektu z Horyzont 2020 wynosi 100%.

Jednocześnie w ramach realizacji ww. umowy SYNEKTIK S.A. otrzymał zaliczkę w wysokości 1.290.537,50 euro na preliminowane wydatki kwalifikowane zgodnie z warunkami realizacji programu H2020. Otrzymane dofinansowanie zostanie przeznaczone na pokrycie kosztów prowadzonych prac rozwojowych nad produktem kardiologicznym.



Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu



Artur Ostrowski
Członek Zarządu



Katarzyna Dębowska
Główna Księgowa
Sporządzająca Sprawozdanie
Finansowe

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2016 roku