

Warszawa 10 maja 2016 r.

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ SYNEKTIK S.A.**

Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU, A TAKŻE SPRAWOZDANIA Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A. ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU.

I. INFORMACJE OGÓLNE

A. W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza spółki Synektik S.A. (Spółka) działała w składzie:

Pani Sawa Zarębińska (Przewodnicząca Rady Nadzorczej),

Pan Tomasz Warmus,

Pan Paweł Kozanecki,

Pan Robert Rafał,

Pan Marcin Giżewski.

B. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz do daty zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A wymieniony powyżej . nie ulegał zmianom.

D. W roku sprawozdawczym 2015 Rada Nadzorcza Spółki odbyła trzy posiedzenia tj.:

- a) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 20 lutego 2015 roku.
- b) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 21 kwietnia 2015 roku.
- c) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 22 października 2015 roku.

oraz dwukrotnie podejmowała uchwały w trybie pisemnym są to:

- d) Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 27 lutego 2015 roku.
- e) Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 16 czerwca 2015 roku.

The bottom right of the page contains several handwritten signatures and initials. From left to right, there is a signature that appears to be 'Wan', another signature that is less legible, and a set of initials 'SZ' with a small '1' above them and a checkmark-like symbol to the right.

E. Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej i podejmowanych przez nią w trybie pisemnym uchwał w wyżej wymienionym okresie sprawozdawczym były w szczególności następujące kwestie:

- a) zatwierdzenie planu finansowego/budżetu Spółki oraz planu Grupy Kapitałowej na rok 2015,
- b) rozpatrzenie i ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.
- c) rozpatrzenie i ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. i za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- d) przyjęcie pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, a także sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku;
- e) wybór audytora do dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Synektik S.A. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok 2015,
- f) upoważnienie Przewodniczącej Rady Nadzorczej do zawarcia umowy z członkiem Zarządu.

Zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r., a także sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

F. Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej zostało sporządzone w oparciu o dokumenty finansowe i prawne dostarczone przez Spółkę, w tym w szczególności w odniesieniu do Synektik S.A. w oparciu o następujące informacje i dokumenty:



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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015.

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

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

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

Wan *h. Dan* 3 *h* *✗*
82

II. Na sprawozdanie finansowe Synektik S.A. za okres od 1.01.2015 roku do 31.12.2015 roku składają się:

- a) Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące stratę netto w wysokości 765.999,11 zł oraz całkowite dochody ogółem w wysokości minus 761.674,61 zł.
- b) Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 101.186.452,53 zł.
- c) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 761.674,61 zł.
- d) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wskazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w kwocie 10.557.957,73 zł.
- e) Noty objaśniających do sprawozdania finansowego.

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

III. Sprawozdanie Zarządu z działalności Synektik S.A. za rok 2015.

IV. Opinię niezależnego biegłego rewidenta wraz z raportem uzupełniającym z badania sprawozdania finansowego Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015.

G. Odnosnie Grupy Kapitałowej Synektik S.A., niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej zostało sporządzone w oparciu o informacje i dokumenty finansowe i prawne dostarczone przez Spółkę, w tym w szczególności o następujące informacje i dokumenty:

I. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku które zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 r.

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

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

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

II. Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku składają się :

a) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące stratę netto w wysokości 1.265.186,47 zł oraz całkowity dochód ogółem w wysokości minus 1.260.861,97 zł.

b) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 104.404.344,22 zł.

c) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.261.803,59 zł.

d) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wskazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku o kwotę 10.665.174,18 zł.

e) Noty objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

III. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok 2015.

IV. Opinię niezależnego biegłego rewidenta wraz z raportem uzupełniającym z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. zlecono, wybranej uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 16 czerwca 2015 roku, firmie PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wpisanej na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2696. Przy czym w imieniu firmy PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Pani Marzena Krukar nr ewid. 12747.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 oraz

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom right of the page. There are three distinct signatures, with the number '5' written below them.

skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015.

SR
[Handwritten signature]

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SYNEKTIK S.A.

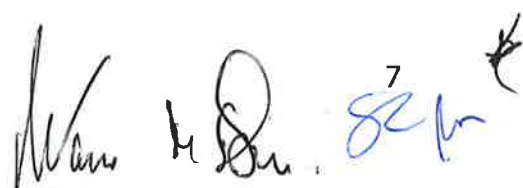
W 2015 roku SYNEKTIK S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 76.997.561 PLN (+15,29%, rdr). Najwyższą dynamikę wzrostu 17,35% odnotowały przychody ze sprzedaży sprzętu diagnostycznego i rozwiązań informatycznych, których wartość w 2015 roku wyniosła 67.876.110 PLN wobec 57.842.873 PLN w roku 2014. W tym samym okresie przychody SYNEKTIK S.A. z tytułu usług serwisowych i testowych wyniosły 3.611.090 PLN (-13,17%). Zmiana struktury źródeł przychodów netto ze sprzedaży SYNEKTIK S.A. (zwiększenie udziału sprzedaży sprzętu diagnostycznego kosztem rozwiązań informatycznych i działalności usługowej), skutkowałą wzrostem wartości sprzedanych towarów o 10.096.193 PLN i jednocześnie spadkiem kosztu własnego sprzedaży o 98.519 PLN. Przełożyło się to na obniżenie uzyskanej marży brutto na sprzedaży.

W 2015 roku koszty sprzedaży i zarządu wzrosły o 886.742 PLN, a ich dynamika zmian wyniosła +10,98% rdr, na co podstawowy wpływ miały pozycje kosztowe związane z prowadzonymi pracami badawczymi. W związku z intensywnymi nakładami inwestycyjnymi realizowanymi w latach 2013-2015 istotnemu wzrostowi (+11% rdr) uległa pozycja amortyzacji, co dodatkowo się przyczyniło do straty z działalności operacyjnej na poziomie 75.064 PLN. Całkowite dochody ogółem SYNEKTIK S.A. w 2015 roku wyniosły -761.675 PLN wobec 1.033.515 PLN w roku 2014.

Bilans SYNEKTIK S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 101.186.453 PLN, co oznacza spadek o 1.612.958 PLN w stosunku do 2014 roku. Po stronie aktywów największy wzrost odnotowały aktywa trwałe (+15,52% rdr), a w szczególności wartości niematerialne i prawne (wzrost o 9.830.806 PLN, +89,9% rdr). Wzrost tej pozycji jest związany z poniesionymi wydatkami dotyczącymi produktów farmaceutycznych oraz aktywowanymi nakładami na prace rozwojowe. W przypadku pozostałych składników rzeczowych największą zmianę wykazały pozycje: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz pozostałe aktywa finansowe. W przypadku aktywów obrotowych największe zmiany zaszły w pozycji wartości środków pieniężnych oraz zapasów (odpowiednio zmniejszenie o 10.557.958 PLN oraz wzrost o 2.163.343 PLN).

Po stronie pasywów w 2015 roku nie dochodziło do istotnych zmian w strukturze poszczególnych źródeł finansowania działalności Spółki. Dominującą pozycją pasywów są kapitały własne, które stanowią 53,95% wartości pasywów. Całkowite zadłużenie Spółki z tytułu kredytów i pożyczek (krótko i długoterminowe) spadło o 3.379.915 PLN i było związane ze spłatą zaciągniętych pożyczek przy jednoczesnym braku nowych zobowiązań finansowych. Nieznacznie, bo 3,91% rdr wzrosły zobowiązania handlowe i pozostałe.

Całkowite przepływy netto SYNEKTIK S.A. za 2015 rok wykazują zmniejszenie środków pieniężnych o 10.557.958 PLN, na co składa się: ujemny przepływ z działalności inwestycyjnej w wysokości 11.645.100 PLN, ujemny przepływ z działalności finansowej w wysokości 4.815.215



PLN finansowany dodatnimi przepływami z działalności operacyjnej w wysokości 5.902.357 PLN oraz środkami pieniężnymi zgromadzonymi na początek roku.

WYBRANE DANE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK 2015

Wybrane elementy jednostkowego rachunku zysków i strat	W tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014
Przychód razem	76 998,56	66 787,22	18 399,34	15 942,52
Koszty działalności razem	-77 072,62	-64 632,99	-18 417,28	-15 428,30
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-75,06	2 154,23	-17,94	514,23
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-664,06	1 622,82	-158,68	387,38
Zysk (strata) netto	-766,00	1 042,49	-183,04	248,85
Całkowite dochody ogółem	-761,67	1 033,51	-182,01	2476,71
Średnia ważona liczba akcji	8 529 129	8 519 211	8 529 129	8 519 211
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN i EUR)	-0,09	0,12	-0,02	0,03

Wybrane elementy jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych	W tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 902,36	11 417,27	1 410,43	2 725,37
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 645,10	-15 005,44	-2782,71	-3 581,89
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 815,22	1 137,21	-1 150,64	271,46
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-10 557,96	-2 450,96	-2 522,93	-585,06

Wybrane elementy jednostkowego bilansu	W tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014

Aktywa razem	101 186,45	102 799	23 744,33	24 118
aktywa trwałe	61 430,51	53 177	14 415,23	12 476
Aktywa obrotowe	39 755,94	49 623	9 329,10	11 642
Zobowiązania razem	46 595,73	47 447	10 934,12	11 132
- w tym zobowiązania długoterminowe	11 684,34	14 120	2 741,84	3 313
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	34 911,39	33 327	8 129,28	7 819
Kapitał własny	54 590,72	55 352	12 810,21	12 987
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 265	1 000,72	1 001
Liczba akcji na koniec okresu	8 529 129	8 529 129	8 529 129	8 529 129
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN i EUR)	6,40	6,49	1,50	1,52

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego EUR

na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono

	12 miesięcy zakończone 31.12.2015	12 miesięcy zakończone 31.12.2014
średni kurs arytmetyczny EUR/PLN	4,1848	4,1893
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy	4,2615	4,2623

H. D.
9
S. P.

III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK S.A.

Jak wynika ze skonsolidowanego raportu rocznego, w 2015 roku Grupa Kapitałowa SYNEKTIK S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 83.598.417 PLN (+7,11%, rdr). Najwyższą dynamikę wzrostu (17,35%) odnotowały przychody ze sprzedaży sprzętu diagnostycznego i rozwiązań informatycznych, których wartość w 2015 roku wyniosła 67.876.110 PLN wobec 57.842.873 PLN w roku 2014. Przychody ze sprzedaży radiofarmaceutyków kształtowały się na poziomie 12.11.217 PLN i spadły w stosunku do 2014 roku o 24,54%. Przychody Grupy w 2015 roku z tytułu usług serwisowych i testowych wyniosły 3.611.090 PLN (-13,17% rdr). Bezpośrednią przyczyną spadku wartości sprzedaży w segmencie radiofarmacji i działalności usługowej były odpowiednio: zmiany regulacyjne związane z wprowadzeniem tzw. pakietu onkologicznego połączone z istotną (-30%) obniżką poziomu refundacji badań PET/CT, w przypadku działalności usługowej zaś zmniejszenie bazy instalacji serwisowanych urządzeń diagnostycznych.

Istotna dynamika sprzedaży sprzętu diagnostycznego zmieniła strukturę przychodów Grupy Kapitałowej (zwiększenie udziału sprzedaży sprzętu diagnostycznego kosztem produkcji radiofarmaceutyków i działalności usługowej), co skutkowało wzrostem wartości sprzedanych towarów o 8.021.342 PLN. W konsekwencji przełożyło się to na obniżenie uzyskanej marży brutto na sprzedaży.

W 2015 roku pozycje kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu uległy nieznacznej zmianie (odpowiednio o 3,51% oraz 0,29% rdr). Największą dynamiką wzrostu odnotowały koszty usług obcych (zmiana o 1.191.162 PLN) co jest związane z prowadzonymi pracami badawczymi. W związku z intensywnymi nakładami inwestycyjnymi realizowanymi w latach 2013-2015, istotnemu wzrostowi (+11,62% rdr, zmiana o 452.317) uległa pozycja amortyzacji, co dodatkowo przyczyniło się do straty z działalności operacyjnej na poziomie 569.224 PLN. Całkowite dochody Grupy SYNEKTIK w 2015 roku wyniosły -1.265.187 PLN wobec 3.084.631 PLN w roku 2014.

Bilans Grupy SYNEKTIK S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 104.404.344 PLN, co oznacza spadek o 1.869.060 PLN w stosunku do 2014 roku. Po stronie aktywów największy wzrost odnotowały aktywa trwałe (+16,40% rdr), a w szczególności wartości niematerialne i prawne (wzrost o 10.446.256 PLN, +95,19% rdr). Wzrost tej pozycji jest związany z poniesionymi wydatkami dotyczącymi produktów farmaceutycznych oraz aktywowanymi nakładami na prace rozwojowe. W przypadku pozostałych składników rzeczowych, największą zmianę wykazały aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz pozostałe aktywa finansowe. W przypadku aktywów obrotowych największe zmiany zaszły w pozycji wartości środków pieniężnych oraz zapasów (odpowiednio zmniejszenie o 10.665.174 PLN oraz wzrost o 2.328.994 PLN).

Po stronie pasywów w 2015 roku nie dochodziło do istotnych zmian w strukturze poszczególnych źródeł finansowania działalności Grupy Kapitałowej. Dominującą pozycją pasywów są kapitały



własne, które stanowią 54,16% wartości pasywów. Całkowite zadłużenie Grupy SYNEKTIK z tytułu kredytów i pożyczek (krótko i długoterminowe) ulega systematycznemu obniżeniu (spadek o 3.380.080 PLN) i związane jest ze spłatą zaciągniętych pożyczek i zobowiązań leasingowych związanych z procesem rozbudowy zakładów produkcji radiofarmaceutyków i powstaniem Centrum Badawczo-Rozwojowego. Wzrost wartości krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych (5,42% rdr) wynika ze wzrostu przychów ze sprzedaży (+7,11% rdr).

Całkowite przepływy netto Grupy SYNEKTIK za 2015 rok wykazują zmniejszenie środków pieniężnych o 10.665.174 PLN, na co składa się: ujemny przepływ z działalności inwestycyjnej w wysokości 11.491.606 PLN oraz ujemny przepływ z działalności finansowej w wysokości 4.896.132 PLN finansowany dodatkimi przepływami z działalności operacyjnej w wysokości 5.722.563 PLN oraz środkami pieniężnymi zgromadzonymi na początek roku.

WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK 2015

Wybrane elementy skonsolidowanego rachunku zysków i strat	W tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014
Przychód razem	83 598,42	78 693	19 976,68	18 785
Koszty działalności razem	-84 167,64	73 293	-20 112,70	17 496
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-569,22	5 400	-136,02	1 289
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 180,67	4 830	-282,13	1 153
Zysk (strata) netto	-1 265,19	3 605	-302,33	860
Całkowite dochody ogółem	-1 260,86	3 596	-301,30	858
Średnia ważona liczba akcji	8 529 129	8 519 211	8 529 129	8 519 211
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN i EUR)	-0,15		-0,04	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN i EUR)	-0,15		-0,04	
Wybrane elementy skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	W tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 722,56	11 962	1 367,46	2 855

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 491,61	-15 146	-2 746,03	-3 615
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 896,13	1 066	-1 169,98	255
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-10 665,17	-2 117	-2 548,55	-505
	W tys. PLN		w tys. EUR	
Wybrane elementy skonsolidowanego bilansu	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014
Aktywa razem	104 404,34	106 794	24 499,44	25 055
aktywa trwałe	62 125,38	53 252	14 578,29	12 494
Aktywa obrotowe	42 278,97	53 542	9 921,15	12 562
Zobowiązania razem	47 857,41	48 465	11 230,18	11 371
- w tym zobowiązania długoterminowe	11 713,29	14 120	2 748,63	3 313
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	36 144,11	34 345	8 481,55	8 058
Kapitał własny	56 546,94	58 329	13 269,26	13 685
Kapitał podstawowy	4 264,56	4 265	1 000,72	1 001
Liczba akcji na koniec okresu	8 529 129	8 529 129	8 529 129	8 529 129
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN i EUR)	6,63	6,84	1,56	1,60

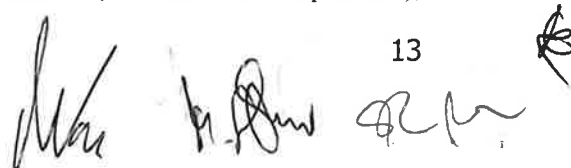
Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego EUR na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2015	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014
średni kurs arytmetyczny EUR/PLN	4,1848	4,1893
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
kurs EUR/PLN na dzień bilansowy	4,2615	4,2623

IV. WYNIKI OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

- A. Zgodnie z treścią opinii niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe spółki Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 we wszystkich istotnych aspektach:
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
 - b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym tymi standardami, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.
- B. Zgodnie z treścią opinii niezależnego biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015, we wszystkich istotnych aspektach:
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015,
 - b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym tymi standardami, stosowanie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi,
 - c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.
- C. Ponadto, zgodnie z opinią niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie z działalności Spółki oraz sprawozdanie Grupy Kapitałowej Synektik S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014r. poz.133),



a zawarte w nich informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nimi zgodne.

- D. Z powołanych powyżej opinii niezależnego biegłego rewidenta, nadto wynika że biegły nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanych sprawozdań finansowych zwrócił uwagę na treść noty numer 13, opisującej prace rozwojowo-badawcze prowadzone przez Spółkę wraz z ryzykiem związanym z tymi przedsięwzięciami.
- E. Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym i sprawozdaniem Zarządu z działalności Synektik S.A. za 2015 rok, jak również po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Synektik S.A. i sprawozdaniem Zarządu z działalności tej grupy za 2015 rok oraz w oparciu o treść opinii i raportu biegłego rewidenta, stwierdza, że dane zawarte w sprawozdaniach finansowych Synektik S.A. prawidłowo i rzetelnie charakteryzują sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Kapitałowej oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie. Informacje finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Synektik S.A. oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanych sprawozdań finansowych i są z nimi zgodne.

V. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU SYNEKTIK S.A. W SPRAWIE POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Synektik S.A. w sprawie pokrycia straty netto w wysokości 1 265 186,47 zł zyskami z lat przyszłych.

Rada Nadzorcza akceptuje stanowisko Zarządu i wnosi o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Spółki zaproponowanego przez Zarząd sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2015.



VI. WNIOSKI

Mając na uwadze fakt, że sporządzone sprawozdanie finansowe Spółki i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Synektik S.A., jak również sprawozdanie Zarządu z działalności tej grupy, nie budzi zastrzeżeń, co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym i znajduje potwierdzenie w pozytywnych opiniach biegłych rewidentów, Rada Nadzorcza Spółki wnosi, aby Walne Zgromadzenie Synektik S.A.:

- a) zatwierdziło sprawozdanie finansowe Synektik S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015;
- b) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Synektik S.A. w roku obrotowym od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015;
- c) zatwierdziło wniosek Zarządu Synektik S.A. w zakresie podziału zysku za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015;
- d) udzieliło członkom Zarządu Spółki Synektik S.A. absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków tj.:
 - Panu Cezaremu Kozaneckiemu – Prezesowi Zarządu za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku;
 - Panu Dariuszowi Koreckiemu – Wiceprezesowi Zarządu za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku;
 - Panu Arturowi Ostrowskiemu – Członkowi Zarządu za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku.

A ponadto:

- e) zatwierdziło sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Synektik S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015;
- f) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Synektik S.A. w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej:

Sawa Zarębińska

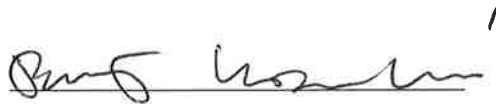


Członkowie Rady Nadzorczej:

Marcin Giżewski



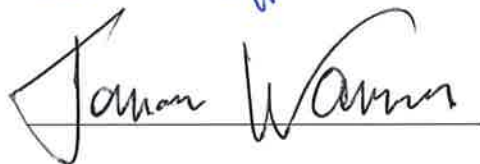
Paweł Kozanecki

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Paweł Kozanecki', written over a horizontal line.

Robert Rafał

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Robert Rafał', written over a horizontal line.

Tomasz Warmus

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Tomasz Warmus', written over a horizontal line.