



## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

### **Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A.**

#### **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Spółki SYNEKTIK S.A. („Spółka”), z siedzibą w Warszawie, przy al. Witosą 31, 00-710 Warszawa, na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2018 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i noty objaśniające do sprawozdania finansowego („sprawozdanie finansowe”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu Spółki i członków Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018, poz. 395, z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089, z późniejszymi zmianami) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- b) Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku,
- c) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) numer 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rewizji Finansowej 320 par. 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższymi wszystkimi stwierdzeniami zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla Komitetu Audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

#### *Niezależność*

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Spółki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

#### *Wybór firmy audytorskiej*

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej numer 1 z dnia 19 czerwca 2017 roku. Sprawozdanie finansowe badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2010 roku, to jest przez okres ośmiu kolejnych lat.

#### *Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka*

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Zagadnienia te zostały uwzględnione w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym nie wydajemy odrębnej opinii na ich temat.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<p><b><u>Prace rozwojowe i dotacje</u></b></p> <p>Spółka prowadzi prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami.</p> <p>Część prac rozwojowych jest finansowana dotacjami.</p> <p>Nakłady na prace rozwojowe w trakcie realizacji, prezentowane w linii Pozostałe wartości niematerialne, wynoszą 26.268 tys. zł co stanowi 28,1% sumy bilansowej.</p>	<p><b><u>Podejście do badania</u></b></p> <p>W ramach badania prac rozwojowych w trakcie realizacji oraz przychodów z dotacji rozliczonych oraz przychodów przyszłych okresów w zakresie dotacji nierozliczonych procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- analizę przyjętych zasad rachunkowości oraz procedur klasyfikacji nakładów na poszczególne prace rozwojowe;</li></ul>

<p>Nierozliczone dotacje, prezentowane w linii Pozostałe zobowiązania niefinansowe, wynoszą 15.109 tys. zł, co stanowi 16,1% sumy bilansowej.</p> <p>Ryzyko istotnego zniekształcenia dotyczy poprawności klasyfikacji kapitalizowanych kosztów na prace rozwojowe oraz wyceny tych prac z punktu widzenia powodzenia projektu i odzyskiwalności poniesionych nakładów.</p> <p>Ponadto Spółka dokonuje rozliczeń dotacji finansujących prace rozwojowe. Ryzyko polega na nieprawidłowości alokacji dotacji pomiędzy częścią związaną z nakładami na prace rozwojowe a częścią pokrywającą koszty bieżącej działalności operacyjnej.</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>- testy wiarygodności dotyczące prawidłowości klasyfikacji nakładów na prace rozwojowe;</li><li>- uzyskanie wyceny prac rozwojowych dokonanej przez zewnętrznego eksperta Spółki;</li><li>- analizę zastosowanej metodologii oraz przyjętych założeń do wyceny prac rozwojowych;</li><li>- analizę umów dotacyjnych;</li><li>- testy wiarygodności potwierdzające kwoty otrzymanych dotacji;</li><li>- testy wiarygodności dotyczące przypisania dotacji do aktywów lub do poniesionych kosztów operacyjnych.</li></ul>
<p><b><u>Inwestycje - spółka Cyklosfera Sp. z o.o. oraz powiązane z tą spółką należności handlowe</u></b></p> <p>Spółka posiada wspólne przedsięwzięcie – spółkę Cyklosfera Sp. z o.o.</p> <p>Celem powstania spółki było wspólnie z partnerem prowadzenie działalności operacyjnej w zakresie badań medycznych z wykorzystaniem produktów Spółki.</p> <p>Spółka finansuje działalność spółki Cyklosfera poprzez wniesiony kapitał oraz dopłaty do kapitału. Nakłady te wynoszą łącznie 1.702 tys. zł. Ponadto Spółka sprzedała także wyposażenie pracowni wraz z licencją systemu za 120 tys. zł netto. Należność z tego tytułu nie została uregulowana do dnia bilansowego.</p> <p>Powodzenie inwestycji jest uzależnione w istotnym stopniu od pozyskania zleceń na badania medyczne od NFZ. Pierwszy przetarg na zlecenia badań medycznych, do którego przystąpiła Spółka, zdobyła firma konkurencyjna.</p> <p>Ryzyko istotnego zniekształcenia dotyczy prawidłowości wyceny aktywów z tytułu łącznych inwestycji w spółkę Cyklosfera, tj. nabytych udziałów, wniesionych dopłat do kapitału spółki oraz należności handlowych.</p>	<p><b><u>Podejście do badania</u></b></p> <p>W ramach badania aktywów zaangażowanych w spółkę Cyklosfera Sp. z o.o. procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- uzgodnienie nakładów poniesionych na spółkę Cyklosfera;</li><li>- analizę sytuacji finansowej spółki Cyklosfera na podstawie otrzymanych danych finansowych;</li><li>- analizę planów związanych z działalnością operacyjną spółki wraz z oceną ich realności;</li><li>- analizę zamierzeń Zarządu Spółki w zakresie pozyskania zleceń badań medycznych dla spółki Cyklosfera;</li><li>- analizę ujawnień dotyczących inwestycji w spółkę Cyklosfera w sprawozdaniu finansowym.</li></ul>

### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 września 2018 roku, oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2018 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki.

### *Uzupełniające objaśnienie*

Zwracamy uwagę na notę 31.2 not objaśniających do sprawozdania finansowego, w której opisano niepewność związaną z działalnością operacyjną spółki Cyklosfera Sp. z o.o. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Spółki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej Synektik S.A. („sprawozdanie z działalności”).

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

### *Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach

stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego członkowskim (Dz.U. z 20 kwietnia 2018 roku, poz. 757) („rozporządzenie”). Ponadto, stwierdzamy, że informacje zawarte w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz i rozporządzenia są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W imieniu:

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.  
ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków  
nr ewid. 2696

Kluczowy biegły rewident:

.....  
Krzysztof Gmur  
biegły rewident  
nr ewid. 10141

Kraków, 21 stycznia 2019 roku