

SYNTHOS S.A.

Oświęcim, ul. Chemików 1

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
zakończony 31 grudnia 2009 r.
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Oświęcim, 30 kwietnia 2010 r.

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2009 R.	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 R.	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2009 R.	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2009 R.	8
OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE JESZCZE NIE OBOWIĄZUJĄ I NIE ZOSTAŁY WCZEŚNIEJ ZASTOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ	11
NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE WCHODZĄCE W ŻYCIE OD 1STYCZNIA 2009 ROKU	17
Nota 1. Zasady polityki rachunkowości	19
Nota 2. Przychody ze sprzedaży	32
Nota 3. Koszty według rodzaju.....	32
Nota 4. Pozostałe przychody operacyjne	32
Nota 5. Pozostałe koszty operacyjne.....	32
Nota 6. Koszty świadczeń pracowniczych.....	33
Nota 7. Przychody/koszty finansowe netto	33
Nota 8. Różnice kursowe	33
Nota 9. Podatek dochodowy	34
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe	35
Nota 11. Wartości niematerialne	38
Nota 12. Udziały w jednostkach zależnych.....	39
Nota 13. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	40
Nota 14. Pożyczki udzielone.....	40
Nota 15. Podatek odroczony	42

Nota 16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	44
Nota 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
Nota 18. Kapitał zakładowy	44
Nota 19. Zysk przypadający na jedną akcję.....	45
Nota 20. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.....	46
Nota 21. Świadczenia pracownicze.....	46
Nota 22. Rezerwy	47
Nota 23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	48
Nota 24. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	48
Nota 25. Ocena wpływu na działalność Spółki kryzysu na rynkach światowych.....	49
Nota 26. Instrumenty finansowe.....	49
Nota 27. Leasing operacyjny.....	56
Nota 28. Zobowiązania inwestycyjne	56
Nota 29. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje.....	56
Nota 30. Zdarzenia po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej.....	57
Nota 31. Szacunki księgowe i założenia.....	57
Nota 32. Transakcje z podmiotami powiązanymi	57
Nota 33. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	59

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Synthos S.A. przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się **31.12.2009 r.**, na które składa się:

- Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 1.01.-31.12.2009 r.,
- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2009 r.,
- Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1.01.-31.12.2009 r.,
- Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1.01.-31.12.2009 r.,
- Noty objaśniające.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”), rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) oraz w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki oraz wynik finansowy.

Sprawozdanie z działalności Synthos S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisy członków Zarządu

.....
Dariusz Krawczyk
Prezes Zarządu

.....
Zbigniew Lange
Wiceprezes Zarządu

.....
Michał Watōła
Odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Oświęcim, 30 kwietnia 2010 r.

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.**

	<i>Nota</i>	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży	2	51 177	88 996
Koszt własny sprzedaży	3	(47 443)	(45 623)
Zysk brutto ze sprzedaży		3 734	43 373
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 010	258
Koszty sprzedaży	3	-	-
Koszty ogólnego zarządu	3	(1 597)	(1 429)
Pozostałe koszty operacyjne	5	(533)	(844)
Dywidendy		71 497	120 512
(Strata) / zysk na sprzedaży udziałów		-	(37 744)
Zysk na działalności operacyjnej		74 111	124 126
<i>Przychody finansowe</i>	<i>7</i>	<i>13 142</i>	<i>3 596</i>
<i>Koszty finansowe</i>	<i>7</i>	<i>(3 183)</i>	<i>(7 966)</i>
Przychody / (koszty) finansowe netto	<i>7</i>	9 959	(4 370)
Zysk przed opodatkowaniem		84 070	119 756
Podatek dochodowy	9	(2 577)	1 521
Zysk netto		81 493	121 277
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego		(2 097)	(11)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(264)	-
Inne całkowite dochody (netto)		(2 361)	(11)
Całkowite dochody ogółem		79 132	121 266
Zysk na akcję:			
Podstawowy (zł)	19	0,06	0,09
Rozwodniony (zł)	19	0,06	0,09

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 r.

	<i>Nota</i>	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	24 893	23 398
Wartości niematerialne	11	5 716	1 696
Udziały w jednostkach zależnych	12	627 623	627 590
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13	259 639	-
Pożyczki udzielone	14	37 445	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	308	836
Aktywa trwałe razem		955 624	653 520
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu podatku dochodowego	9	1 734	650
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	9 352	286 672
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	61 217	12 857
Aktywa obrotowe razem		72 303	300 179
Aktywa razem		1 027 927	953 699
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	18	39 698	39 698
Kapitał z aktualizacji wyceny		(264)	-
Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznego oddziału		(2 108)	(11)
Pozostałe kapitały rezerwowe		764 500	764 500
Zyski zatrzymane w tym:		216 111	134 618
zysk netto bieżącego okresu		81 493	121 277
Kapitał własny razem		1 017 937	938 805
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	20	115	280
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	263	572
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		378	852
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	20	96	527
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	258	45
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	9	106	80
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23	8 504	13 184
Rezerwy	22	648	206
Zobowiązania krótkoterminowe razem		9 612	14 042
Zobowiązania razem		9 990	14 894
Kapitał własny i zobowiązania razem		1 027 927	953 699

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Synthos S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem Kapitał własny
1 styczeń 2009	39 698	764 500	134 618	(11)	-	938 805
Całkowite dochody ogółem	-	-	81 493	(2 097)	(264)	79 132
31 grudzień 2009	39 698	764 500	216 111	(2 108)	(264)	1 017 937

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem Kapitał własny
1 styczeń 2008	39 698	267 551	-	510 290	-	817 539
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	121 277	(11)	121 266
Przesunięcie na kapitał rezerwowy zgodnie z uchwałą NWZ z 23.12.2008 r.		(267 551)	764 500	(496 949)		
31 grudzień 2008	39 698	-	764 500	134 618	(11)	938 805

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.**

	<i>Nota</i>	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Zysk przed opodatkowaniem		84 070	119 756
Korekty			
Amortyzacja	3	2 053	3 953
Dywidendy		(71 497)	(121 198)
(Zyski)/straty ze sprzedaży udziałów		-	37 783
Zyski z tytułu różnic kursowych		-	(4 037)
Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		2 170	-
(Zyski)/straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		3	28
Odsetki		(13 142)	7 399
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym		3 657	43 684
Zmiana stanu należności	16	2 192	1 263
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	23	(4 441)	3 979
Zmiana stanu rezerw		442	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(343)	258
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		1 507	49 184
Podatek zapłacony		(3 041)	(11 326)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 534)	37 858
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	23
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		-	699 341
Dywidendy otrzymane		192 706	-
Odsetki otrzymane		12 736	219
Zbycie udziałów w spółkach zależnych		150 700	-

Synthos S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	<i>Nota</i>	<i>od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej – cd.			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(4 973)	(15 616)
Nabycie aktywów finansowych		(259 965)	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		(33)	(31)
Pożyczki udzielone spółkom zależnym i stowarzyszonym		(39 172)	-
Wydatki dotyczące zrealizowanych kontraktów forward		(2 170)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		49 829	683 936
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		-	(694 454)
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego		(136)	(382)
Odsetki zapłacone		-	(14 531)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(136)	(709 367)
Przepływy pieniężne netto, razem		48 159	12 427
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		48 360	12 614
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu		12 857	243
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(201)	(187)
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	17	61 217	12 857

Informacje dotyczące Synthos S.A.

Synthos S.A. (poprzednio Firma Chemiczna Dwory S.A., zwana dalej „Spółką”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1.

Podstawowe dane dotyczące Spółki:

Telefon: Informacja telefoniczna (33) 844 18 21 do 25
Telefax: (33) 842 42 18
Pocztą elektroniczną: repcja@synthosgroup.com
Strona internetowa: www.synthosgroup.com

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 27 sierpnia 2001 r. pod numerem KRS 0000038981.
NIP 549-00-02-108
REGON 070472049

Przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- działalność rachunkowo – księgowa

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieoznaczony.

Zarząd Spółki:

Dariusz Krawczyk – Prezes Zarządu
Zbigniew Lange – Wiceprezes

Rada Nadzorcza:

Mariusz Waniółka – Wiceprzewodniczący
Tomasz Kalwat – Przewodniczący
Grzegorz Miroński – Sekretarz
Wojciech Ciesielski – Członek Rady
Robert Oskard – Członek Rady

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie:

a) MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą na 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji, jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

Spółka stosuje zmieniony MSSF 3 od 1 lipca 2009 r.

Powyższa interpretacja będzie miała wpływ na sposób rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych w przypadku wystąpienia takiej transakcji.

b) MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2010 r.

Spółka nie przewiduje, że zmiany w standardzie będą miały znaczący wpływ na prezentację i ujawnienie informacji w sprawozdaniu finansowym.

c) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną”.

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2010 r.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Spółki.

d) Poprawki do MSSF 2009

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

e) Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

Zmiana nie ma zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie zawierała umów dotyczących płatności w formie akcji.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 2 od 1 stycznia 2010 r.

f) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2010 r.

Zmiana nie ma zastosowania do działalności Spółki.

g) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”.

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2011 r.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe Spółki.

h) Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanymi”.

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanymi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe Spółki.

i) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe Spółki.

j) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2011 r.

Przewiduje się, iż proponowane zmiany nie będą miały zastosowanie do sprawozdań finansowych Spółki.

k) KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

KIMSF 12 nie ma zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie uczestniczy w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym.

Spółka zastosuje KIMSF 12 od 1 stycznia 2010 r.

l) KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

Spółka zastosuje KIMSF15 od 1 stycznia 2010 r.

Spółka nie spodziewa się, że interpretacja będzie miała jakikolwiek wpływ na sprawozdanie finansowe.

m) KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do sprawozdaniu z całkowitych

dochodów dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

Spółka zastosuje KIMSF16 od 1 lipca 2009 r.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanej interpretacji na działalność Spółki.

n) KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów niebędących środkami pieniężnymi”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

Spółka zastosuje KIMSF17 od 1 stycznia 2010 r.

Spółka nie spodziewa się, że interpretacja będzie miała jakikolwiek wpływ na sprawozdanie finansowe.

o) KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

Spółka zastosuje KIMSF18 od 1 stycznia 2010 r.

Spółka nie spodziewa się, że interpretacja będzie miała jakikolwiek wpływ na sprawozdanie finansowe.

p) Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

Spółka zastosuje zmiany do KIMSF14 od 1 stycznia 2011 r.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanej interpretacji na działalność Spółki.

q) KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

Spółka zastosuje KIMSF19 od 1 stycznia 2010 r.

Spółka nie spodziewa się, że interpretacja będzie miała jakikolwiek wpływ na sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje wchodzące w życie od 1 stycznia 2009 roku

a) MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

Spółka zastosowała MSSF 8 od 1 stycznia 2009 r.

Nowy standard nie ma znaczącego wpływ na prezentację i ujawnienie informacji o segmentach operacyjnych w sprawozdaniu finansowym, gdyż Spółka identyfikuje jedynie jeden segment działalności.

b) Zmiana do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zmiana do MSR 23 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 marca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana odnosi się do podejścia księgowego dla kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W ramach tej zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym je poniesiono. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu koszty te powinny być kapitalizowane.

Spółka zastosowała MSR 23 od 1 stycznia 2009 r.

Powyższa zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

c) Zmiana do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji”

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 5 marca 2009 r. i obowiązują od dnia 1 stycznia 2009 r. Zmiany wprowadzają trzystopniową hierarchię na potrzeby ujawniania wyceny wartości godziwej oraz wymóg zamieszczania dodatkowych ujawnień dotyczących względnej wiarygodności wyceny wartości godziwej. Ponadto zmiany wyjaśniają i rozszerzają istniejące wcześniej wymagania dotyczących ryzyka płynności.

Spółka stosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2009 r.

d) Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiana została opublikowana w dniu 6 września 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana obejmuje zmiany dotyczące nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Spółka zastosowała do niniejszego sprawozdania finansowego znowelizowany standard wprowadzając zmiany w sposób retrospektywny. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytuły tych sprawozdań.

e) MSSF (2008) „Poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”

W maju 2008 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w ramach corocznej procedury wprowadzania zmian, które mają na celu udoskonalenie i uściślenie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Większość poprawek obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (po spełnieniu określonych w standardzie warunków). Wprowadzone poprawki doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka przyjęła w/w poprawki do standardów.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Nota 1. Zasady polityki rachunkowości

1. Oświadczenie zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Spółka jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Synthos S.A. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostanie sporządzone zgodnie z wymogami MSSF UE.

2. Podstawa sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, który jest walutą prezentacji oraz funkcjonalną Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe, a także szacunki obciążone znacznym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocy 31.

Zarząd ma możliwość wprowadzenia w okresach późniejszych retrospektywnych zmian do niniejszego sprawozdania finansowego w związku z korektami błędów lub zmian zasad rachunkowości zgodnie z MSR 8.

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

3. Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w złotych przy zastosowaniu kursu kupna lub kursu sprzedaży walut z dnia zawarcia transakcji stosowanym przez bank, z którego usług jednostka korzysta. Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązujący na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Do wyceny pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy:

	31.12.2009	31.12.2008
EUR	4,1082	4,1724
USD	2,8503	2,9618
GBP	4,5986	4,2913
CZK	0,1554	0,1566

4. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka wykorzystywała w 2008 roku pochodne instrumenty finansowe do zabezpieczenia ryzyka kursowego wynikającego z działalności operacyjnej, finansowej lub inwestycyjnej. Zgodnie z przyjętą polityką operacji pieniężnych, Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Jednakże, instrumenty pochodne, niesklasyfikowane jako zabezpieczające, księgowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu.

W momencie początkowego ujęcia pochodne instrumenty finansowe wykazuje się w cenie nabycia. Po początkowym ujęciu pochodne instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej są ujmowane bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartością godziwą kontraktów typu „forward” i opcji jest ich kwotowana cena rynkowa na dzień bilansowy.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

a) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do momentu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania), w tym również niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy. Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego.

Pozycje rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2004 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Spółkę MSSF UE, są wyceniane w oparciu o zakładany koszt, który stanowi wartość godziwą na dzień dokonania przeszacowania i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz odpisom z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

b) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na jednostkę zasadniczo całe ryzyko i praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych przy uwzględnieniu stałej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad stosowanych w stosunku do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółka otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego odpisywane są w koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

c) Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Prawo wieczystego użytkowania gruntów otrzymane przez Spółkę nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej, stanowi formę leasingu operacyjnego. Prawo to jest wyłączone z aktywów Spółki i ewidencjonowane na kontach pozabilansowych.

d) Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty.

e) Amortyzacja

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartości rezydualnej). W szczególności stosowane są następujące okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych grup środków trwałych:

• Budynki	od 10 do 60 lat
• Budowle, w tym	
• Zbiorniki	17 lat
• Silosy	20 lat
• Kolektory, rurociągi, kanalizacje, torowiska, pomosty, estakady	40 lat
• Ulice, drogi, place	35 lat
• Kotły i maszyny energetyczne	25 lat
• Maszyny i urządzenia	17 lat
• Środki transportu	5 lat
• Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	17 lat

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe, o ile ich cena nabycia lub koszt wytworzenia są istotne w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całego środka trwałego i amortyzuje je w odrębnym okresie ekonomicznej użyteczności.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczna) jest przez Spółkę corocznie weryfikowana.

6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują między innymi: wiedzę naukową lub techniczną, licencje, własności intelektualne, znaki towarowe, patenty, relacje z odbiorcami i dostawcami, programy komputerowe pod warunkiem, że zostały nabyte lub przejęte w procesie połączenia, a nie wytworzone we własnym zakresie oraz pozostałe wartości niematerialne.

Składnik wartości niematerialnych ujmuje się wówczas, jeśli jest prawdopodobieństwo, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz można wiarygodnie ustalić. Wartości niematerialne w księgach ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

a) Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

c) Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania, chyba, że nie jest on określony. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają testom na utratę wartości na każdy dzień bilansowy.

Szacunkowy okres użytkowania amortyzowanych wartości niematerialnych jest następujący:

- Licencje, oprogramowanie komputerowe 2 lata,

7. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Spółka wycenia inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą ujmowane są według wartości księgowej przekazanych aktywów netto.

8. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe ujmuje się na dzień ich powstania w wartości godziwej, a wycenia się w okresach późniejszych według zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej i pomniejsza o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w przypadku, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie mogła odzyskać całości należnych jej kwot. Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Straty z tytułu odpisów aktualizujących ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Odpisy aktualizujące należności, zarówno zawiązanie jak i rozwiązanie, ujmuje się w kosztach sprzedaży.

9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiących integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Spółki.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych,
- ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

10. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Wartość bilansowa aktywów Spółki, za wyjątkiem zapasów oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego, dla których stosuje się inne zasady, poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów lub ośrodków generujących przepływy pieniężne. Szacunki wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do wartości firmy i wartości niematerialnych, które nie są jeszcze oddane do użytkowania oraz o nieokreślonym okresie użytkowania dokonywane są corocznie na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w każdym wypadku, w którym wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego on należy, przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za wyjątkiem sytuacji, w której odpis dotyczy aktywów, które podlegały przeszacowaniu i dla których rozpoznano kapitał z aktualizacji wyceny. W tej sytuacji odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności pomniejsza kapitał z aktualizacji wyceny w odniesieniu do danego składnika aktywów, a dopiero po jego zredukowaniu rozpoznawany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W celu weryfikacji wyceny bilansowej, aktywa są identyfikowane w formie najmniejszych ośrodków generujących przepływy gotówkowe, do których można zaliczyć dany składnik aktywów.

a) Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w odniesieniu do inwestycji Spółki utrzymywanych do terminu wymagalności oraz należności ustalana jest jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu efektywnej stopy procentowej (wewnętrznej stopy zwrotu danego składnika aktywów).

Wartość odzyskiwalna pozostałych składników aktywów definiowana jest jako większa z:

- ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, oraz
- wartości użytkowej.

W trakcie dokonywania kalkulacji wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa ustalana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

b) Odwracanie odpisów aktualizujących aktywa trwałe

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane tylko w wypadku, gdy nastąpiła zmiana w zakresie szacunków użytych na etapie kalkulacji wartości odzyskiwalnej od czasu rozpoznania ostatniego odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów (pomniejszonej o amortyzację), jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został rozpoznany.

11. Kapitały własne

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy jednostki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Kwoty powstałe z podziału zysku, niepodzielony wynik z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako zyski zatrzymane.

12. Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze obejmują wszystkie formy świadczeń jednostki w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia jak i świadczenia wypłacane po okresie zatrudnienia. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

a) Program określonych składek

Spółka zatrudniając pracowników zobowiązana jest, na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie Spółki za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

b) Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne i pośmiertne

Spółka zobowiązana jest, na podstawie obowiązujących przepisów, do wypłaty odpraw emerytalnych i pośmiertnych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Dodatkowo na podstawie Układu Zbiorowego Pracy odprawa emerytalna pracowników Spółki zwiększana jest do wysokości, która zależy od długości stażu pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia w

Spółce. Minimalna wysokość odpraw emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odprawy emerytalnej.

Zobowiązanie Spółki wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

Kalkulacja przeprowadzana jest przez uprawnionego aktuarusza przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

c) Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników – nagrody jubileuszowe

Spółka oferuje zatrudnionym pracownikom nagrody jubileuszowe, których wysokość zależy od długości stażu pracy pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia w Spółce. Zobowiązanie Spółki wynikające z nagród jubileuszowych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik nabędzie prawo do poszczególnych nagród jubileuszowych oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej nagrody jubileuszowej. Nagrody te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy. Kalkulacja jest przeprowadzana przez uprawnionego aktuarusza przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

d) Świadczenie w formie rent wyrównawczych

Spółka na podstawie przepisów kodeksu cywilnego była zobowiązana do wypłaty odszkodowań w formie rent wyrównawczych dla byłych pracowników z tytułu chorób zawodowych lub wypadków przy pracy.

Kalkulacja zobowiązania przeprowadzana była przez uprawnionego aktuarusza.

Rezerwa z tytułu rent wyrównawczych jest wykorzystywana w momencie wypłacania świadczenia dla byłych pracowników.

13. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

- na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje wpływ korzyści ekonomicznych,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Kwota, na którą tworzy się rezerwę jest najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy. Podstawą szacunków wartości rezerwy jest osąd kierownictwa, poparty doświadczeniami wynikającymi z podobnych zdarzeń, a w razie potrzeby opiniami niezależnych ekspertów. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla

bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz, jeżeli jest to właściwe, ryzyko związane z danym składnikiem zobowiązań.

Wysokość rezerw weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy oraz korygowana w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Rezerwę wykorzystuje się tylko na te koszty, na jakie była pierwotnie utworzona.

a) Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest w przypadku, gdy Spółka zaakceptowała szczegółowy i oficjalny plan restrukturyzacji, a proces ten został zapoczątkowany lub został publicznie ogłoszony. Rezerwą nie są objęte przyszłe straty operacyjne.

b) Koszty rekultywacji

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką ochrony środowiska oraz z odpowiednimi wymogami prawnymi, rezerwa na koszty rekultywacji, dotyczącą zanieczyszczonych gruntów lub innych środków trwałych, jest ujmowana, gdy grunt lub inny środek trwały został zanieczyszczony.

c) Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych.

14. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania stanowią wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, wykazuje się jako zobowiązania długoterminowe.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. W kolejnych okresach zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

15. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia zaliczane są do jednej z następujących kategorii:

- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Nabycie bądź sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane jest na dzień zawarcia transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

a) Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów

Do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów zalicza się aktywa i zobowiązania finansowe nabyte w celu generowania zysku w drodze krótkoterminowych wahań wartości. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej, której zmiany ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

b) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności zawierają się w aktywach długoterminowych, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

c) Pożyczki udzielone i należności

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności ujmuje się w pozycji bilansowej: należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Pożyczki udzielone i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego

określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości, jeżeli zostały wycenione w wartościach historycznych. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą, a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób, odnosi się na kapitał. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się w sprawozdanie z całkowitych dochodów jako koszt finansowy.

16. Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej firmy, skutkującym zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat udziałowców. Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych brutto na rachunek własny, natomiast kwoty zbierane w imieniu osób trzecich takie jak podatek VAT oraz rabaty nie są korzyściami ekonomicznymi i wyłącza się je z przychodów.

a) Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług

Przychody ze sprzedaży towarów i wyrobów gotowych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego. Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w proporcji do stopnia realizacji transakcji na dzień bilansowy. Stopień realizacji transakcji jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac. Przychody nie są ujmowane, gdy istnieje znaczna niepewność co do możliwości uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych, ustalenia wysokości poniesionych kosztów lub możliwości zwrotu wyrobów gotowych/towarów.

b) Pozostałe przychody

Pozostałe przychody operacyjne są pośrednio związane z działalnością jednostki. Składają się na nie:

- przychody związane ze zbyciem środków trwałych,
- pozostałe przychody nie uwzględnione w przychodach ze sprzedaży lub przychodach finansowych.

c) Przychody finansowe

Przychody finansowe ujmowane są w ciągu roku, o ile istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z przeprowadzoną transakcją, a kwota przychodów może być wyceniona w wiarygodny sposób.

Zasady dotyczące ujmowania przychodów finansowych:

- odsetki według podstawy, która uwzględnia efektywną rentowność danego składnika,
- dywidendy – w momencie ustalenia praw właściciela do ich otrzymania,
- nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od środków pieniężnych, zaciągniętych kredytów, należności i zobowiązań

17. Koszty

a) Koszt własny sprzedaży

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki, za wyjątkiem kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu, pozostałych kosztów i kosztów finansowych. Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część stałych kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.

b) Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży są to ewidencjonowane koszty związane ze sprzedażą. Do kosztów tych zalicza się między innymi:

- opakowania wysyłkowe,
- koszty transportu, załadunku, wyładunku,
- opłaty celne i prowizje handlowe (dotyczy sprzedaży eksportowej),
- oraz pozostałe koszty, ubezpieczenia produktów w czasie transportu i inne.

Odpisy aktualizujące należności, zarówno utworzenie jak i rozwiązanie, korygują koszty sprzedaży.

c) Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty:

- koszty ogólno-administracyjne związane z utrzymaniem określonych komórek Zarządu,

d) Pozostałe koszty

Pozostałe koszty są pośrednio związane z działalnością Spółki a w szczególności:

- z przekazanymi nieodpłatnie środkami pieniężnymi,
- pozostałe koszty nie uwzględnione w kosztach z działalności operacyjnej, kosztach sprzedaży, kosztach zarządu lub kosztach finansowych.

e) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

f) Płatności z tytułu leasingu finansowego

Płatności leasingowe są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiąca koszt finansowania jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

g) Koszty finansowe

Koszty finansowe dotyczą głównie:

- naliczonych i zapłaconych odsetek od zobowiązań ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową,

- nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od środków pieniężnych, zaciągniętych kredytów, należności i zobowiązań

18. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowanego dochodu za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Odroczony podatek dochodowy wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań szacowaną dla celów księgowych a ich wartością szacowaną dla celów podatkowych. Rezerwy nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: wartość firmy, której amortyzacja nie jest uznawana za koszt uzyskania przychodu dla celów podatkowych, początkowe ujęcie aktywów lub zobowiązań, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód podatkowy, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujęte są jedynie wtedy, gdy jest prawdopodobne, że dostępne będą przyszłe dochody podatkowe, względem których można będzie zrealizować dany składnik aktywów. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają redukcji, jeżeli można stwierdzić, iż nie jest prawdopodobne, że reprezentowane przez nie korzyści podatkowe będą zrealizowane.

19. Raportowanie segmentów działalności

Podstawowa działalność Spółki obejmuje świadczenie usług wewnątrz Grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą.

Z uwagi na to, że Spółka prowadzi działalność gospodarczą w jednym segmencie działalności, to jest świadczenia usług zarządczych dla Spółek z Grupy, nie prowadzi ona sprawozdawczości według segmentów działalności.

20. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka klasyfikuje składniki aktywów trwałych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Warunek zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży. Aktywa te wyceniane są w kwocie niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Nota 2. Przychody ze sprzedaży

	2009	2008
Przychody ze sprzedaży usług	51 177	88 996
	51 177	88 966

Nota 3. Koszty według rodzaju

	2009	2008
a) amortyzacja	2 053	3 953
b) zużycie materiałów i energii	1 130	739
c) usługi obce	12 684	10 860
d) podatki i opłaty	246	259
e) wynagrodzenia (nota 6)	21 019	21 630
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (nota 6)	4 986	5 512
g) pozostałe koszty rodzajowe	6 922	3 713
Koszty według rodzaju, razem	49 040	46 666
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	386
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 597)	(1 429)
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	47 443	45 623
Koszt własny sprzedaży	47 443	45 623

Nota 4. Pozostałe przychody operacyjne

	2009	2008
Zwrot podatku VAT za lata ubiegłe	851	218
Inne	159	40
	1 010	258

Nota 5. Pozostałe koszty operacyjne

	2009	2008
Utworzenie rezerw	442	-
Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	3	27
Podatek od nieruchomości za lata 2004- 2005	-	397
Składki członkowskie	18	65
Inne	70	355
	533	844

Nota 6. Koszty świadczeń pracowniczych

	2009	2008
Wynagrodzenia	21 019	21 630
Ubezpieczenia społeczne	4 160	4 563
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	194	175
Szkolenia	380	644
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	252	130
	26 005	27 142

Nota 7. Przychody/koszty finansowe netto

	2009	2008
Przychody uzyskane od lokat	12 955	220
Przychody uzyskane od pożyczek	187	
Różnice kursowe netto	-	3 376
Przychody finansowe razem	13 142	3 596
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	-	(7 836)
Różnice kursowe netto	(3 181)	-
Inne	(2)	(130)
Koszty finansowe razem	(3 183)	(7 966)
Przychody / (koszty) finansowe netto	9 959	(4 370)

Nota 8. Różnice kursowe

W okresie kończącym się 31 grudnia 2009 r. łączna kwota różnic kursowych rozpoznana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosła per saldo 9.959 tys. zł (ujemne) - (odpowiednio dla okresu zakończonego 31.12.2008 r. 3.376 tys. zł (dodatnie), z czego 915 tys. zł (36.996 tys. zł w roku poprzednim) stanowiły dodatnie różnice kursowe, a kwotę 4.096 tys. zł (33.620 tys. zł w roku poprzednim) stanowiły ujemne różnice kursowe.

Nota 9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	2009	2008
Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy za okres bieżący	1 976	3 539
Korekta podatku za lata poprzednie	9	(201)
	1 985	3 338
Podatek odroczony		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	590	(4 859)
Podatek odroczony razem	590	(4 859)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 575	(1 521)

Efektywna stopa podatkowa

	2009	2008
Zysk przed opodatkowaniem	84 070	119 756
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	15 973	22 754
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	161	364
Przychody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe)	(13 584)	(24 633)
Korekta wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego za lata ubiegłe	-	195
Korekta podatku za lata poprzednie	9	(201)
Pozostałe	18	-
	2 577	(1 521)

Należność z tytułu podatku dochodowego w wysokości 1.734 tys. zł stanowi kwotę należną od urzędu skarbowego z tytułu dokonanych płatności za bieżący i ubiegły rok obrotowy przekraczających kwotę podatku należnego.

Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 r.	-	-	1 071	58	39	15 677	16 845
Nabycie oraz przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	645	2 664	863	3 860	8 032
Zbycie / likwidacja	-	-	(48)	(372)	(2)		(422)
Wartość brutto na dzień 31 grudzień 2008 r.	-	-	1 668	2 350	900	19 537	24 455
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 r.	-	-	1 668	2 350	900	19 537	24 455
Korekta z lat ubiegłych	-	-	42	-	-	-	42
Nabycie oraz przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	1 558	467	716	7 630	10 371
Przeniesienie do środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	(7 583)	(7 583)
Zbycie / likwidacja	-	-	(25)	(82)	-	-	(107)
Wartość brutto na dzień 31 grudzień 2009 r.	-	-	3 243	2 735	1 616	19 584	27 178

Synthos S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2008 r.	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	-	-	619	532	66	-	1 217
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie / likwidacja	-	-	(18)	(142)	-	-	(160)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2008 r.	-	-	601	390	66	-	1 057
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2009 r.	-	-	601	390	66	-	1 057
Korekta z lat ubiegłych	-	-	42	-	-	-	42
Amortyzacja za okres	-	-	581	565	86	-	1 232
Zbycie / likwidacja	-	-	(22)	(24)	-	-	(46)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2009 r.	-	-	1 202	931	152	-	2 285
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2008 r.	-	-	1 071	58	39	15 677	16 845
Na dzień 31 grudnia 2008 r.	-	-	1 067	1 960	834	19 537	23 398
Na dzień 1 stycznia 2009 r.	-	-	1 067	1 960	834	19 537	23 398
Na dzień 31 grudnia 2009 r.	-	-	2 041	1 804	1 464	19 584	24 893

Koszty amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych zostały wykazane w pozycji „Amortyzacja” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich wykorzystywanie

W 2009 roku Spółka nie dokonała żadnych odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego.

Środki trwałe w budowie

Na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość środków trwałych w budowie w głównej mierze stanowi dokumentacja techniczna budowy fabryki nabyta od spółek Grupy Michelin do produkcji kauczuku polibutadienowego o wartości bilansowej 15.448 tys. zł.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2009 r. rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nota 11. Wartości niematerialne

	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 r.	2 659	2 659
Nabycie	1 773	1 773
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 r.	4 432	4 432
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 r.	4 432	4 432
Nabycie	4 841	4 841
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 r.	9 273	9 273
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		
Skumulowana amortyzacja na dzień 1 stycznia 2008r.	-	-
Amortyzacja za okres	2 736	2 736
Skumulowana amortyzacja na dzień 1 stycznia 2008r.	2 736	2 736
Skumulowana amortyzacja na dzień 1 stycznia 2009r.	2 736	2 736
Amortyzacja za okres	821	821
Skumulowana amortyzacja na dzień 31 grudnia 2009 r.	3 557	3 557
Wartość netto		
Na dzień 1 stycznia 2008 r.	2 659	2 659
Na dzień 31 grudnia 2008 r.	1 696	1 696
Na dzień 1 stycznia 2009 r.	1 696	1 696
Na dzień 31 grudnia 2009 r.	5 716	5 716

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowią głównie oprogramowania komputerowe: system finansowo księgowy IFS, oprogramowanie serwis desk. Koszty amortyzacji wartości niematerialnych zostały wykazane w pozycji „Amortyzacja” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Nota 12. Udziały w jednostkach zależnych

Rok 2009

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Wartość udziałów wg cen nabycia (tys. zł)	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
Energetyka Dwory z o.o.	Sp. Oświęcim	wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej, pobór i uzdatnianie wody, pozostała działalność usługowa	60 295	60 295	100%
Synthos Dwory Sp z o.o.	Oświęcim	Produkcja wyrobów chemicznych	571 242	566 941	100%
Synthos Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	291	291	100%
Synthos Inovation	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	35	35	100%
Synthos PBR Kralupy	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	28	28	100%
Synthos XEPS s.r.o.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	33	33	100%
Razem			631 891	627 623	
w tym:					
<i>Inwestycje długoterminowe</i>			<i>631 891</i>	<i>627 623</i>	

Rok 2008

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Wartość udziałów wg cen nabycia (tys. zł)	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
Energetyka Dwory z o.o.	Sp. Oświęcim	wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej, pobór i uzdatnianie wody, pozostała działalność usługowa	60 295	60 295	100%
Synthos Dwory Sp z o.o.	Oświęcim	Produkcja wyrobów chemicznych	571 242	566 941	100%
Synthos Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	291	291	100%
Synthos Inovation	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	35	35	100%
Synthos PBR Kralupy	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	28	28	100%
Razem			631 891	627 590	
w tym:					
<i>Inwestycje długoterminowe</i>			<i>631 891</i>	<i>627 590</i>	

W dniu 7 kwietnia 2009 r. została zarejestrowana Spółka Synthos XEPS s.r.o. z siedzibą w Kralupach nad Vltavou. Synthos S.A. posiada 100 % udział w kapitale zakładowym Spółki wynoszącym 200 tys. CZK.

Spółka Synthos XEPS s.r.o. została założona w celu planowanych działań inwestycyjnych w zakresie nowych produktów.

Nota 13. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Rok 2009

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Wartość udziałów wg cen nabycia (tys. zł)	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
Cersanit SA	Kielce		181 423	185 063	7,80%
Echo Investment Sa	Kielce		78 542	74 576	4,26%
Razem			259 965	259 639	
w tym:					
<i>Inwestycje długoterminowe</i>			259 965	259 639	
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>			-	-	

W dniu 20 listopada 2009 r. Spółka nabyła 11 250 000 akcji Spółki Cersanit S.A. z siedzibą w Kielcach co stanowi 7,80% udziału w kapitale zakładowym Cersanit oraz 17 884 050 akcji Spółki Echo Investment S.A. z siedzibą w Kielcach stanowiące 4,26% udziału w kapitale zakładowym Echo Investment S.A. Nabycie powyższych akcji nastąpiło w wyniku zawarcia pakietowych pozasesyjnych transakcji giełdowych w dniu 19 listopada 2009 roku na parkiecie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i rozliczenia tych transakcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 20 listopada 2009 r..

Spółka nabyła akcje Spółki Cersanit S.A. od p. Michała Sołowowa za cenę netto 181 350 tys. zł, przy cenie 19,12 zł za każdą nabytą akcję Cersanitu.

Akcje Spółki Echo Investment S.A. Spółka nabyła od p. Michała Sołowowa za cenę netto 28.406 tys. zł nabyła 6 470 600 akcji oraz od Open World Pro-Asia Trading Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach 11 413 450 akcji Echo Investment S.A. za cenę netto 50 105 tys. zł, przy cenie 4,39 zł za każdą nabytą akcję Echo Investment.S.A.

Nota 14. Pożyczki udzielone

Pożyczki długoterminowe

	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym	37 445	-
Razem	37 445	-

	Efektywna stopa procentowa	Razem	<1 roku	1-5 lat
Pożyczka dla XEPS s.r.o.	PRIBOR + marża	47	-	47
Pożyczka dla PBR s.r.o	PRIBOR + marża	37 398	37 318	80

W dniu 4 listopada 2009 roku Synthos S.A. zawarł umowę pożyczki ze Spółką zależną XEPS s.r.o. na kwotę 1.000 tys. CZK. tj. 167,6 tys. zł. Okres obowiązywania umowy pożyczki do końca października 2010 roku. Warunki oprocentowania pożyczki zostały ustalone na warunkach rynkowych 3M PRIBOR + marża.

W okresie sprawozdawczym nastąpiło ciągnięcie kolejnej transzy z umowy pożyczki zawartej pomiędzy Synthos S.A., a Synthos PBR w dniu 18 maja 2009 roku. Kwota transzy wyniosła 214.000 tys. CZK. W dniu 24 lutego 2010 roku dokonano podwyższenia kapitału poprzez konwersję powyższej pożyczki na kapitał Spółki Synthos PBR.

Nota 15. Podatek odroczony

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych pozycji aktywów i zobowiązań:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa		Zobowiązania		Wartość netto	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	-	(176)	389	106	389	(70)
Pozostałe inwestycje	(66)	(4)	25	-	(41)	(4)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	-	-	-
Świadczenia pracownicze	(32)	(97)	-	-	(32)	(97)
Rezerwy	(123)	(39)	-	-	(123)	(39)
Zobowiązania	(501)	(626)	-	-	(501)	(626)
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-
(Aktywa) / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(722)	(942)	414	106	(308)	(836)
Kompensata	414	106	(414)	(106)	-	-
(Aktywa) / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(308)	(836)	-	-	(308)	(836)
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(98)	(833)	414	106	316	(727)
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(624)	(109)	-	-	(624)	(109)

Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nie wystąpiły istotne ujemne różnice przejściowe, od których Spółka nie rozpoznała aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Nieujęte rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nie wystąpiły istotne dodatnie różnice przejściowe, od których Spółka nie rozpoznała rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiana różnic przejściowych w okresie

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta w		
	Stan na 01.01.2009	Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Kapitałe własnym Stan na 31.12.2009
Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	(70)	459	389
Pozostałe inwestycje	(4)	25	(62)
Świadczenia pracownicze	(97)	65	(32)
Rezerwy	(39)	(84)	(123)
Zobowiązania	(626)	125	(501)
	(836)	590	(62)
			(308)

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta w		
	Stan na 01.01.2008	Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Stan na 31.12.2008
Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	-	(70)	(70)
Pozostałe inwestycje	853	(857)	(4)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(119)	119	-
Świadczenia pracownicze	(66)	(31)	(97)
Rezerwy	(39)	-	(39)
Zobowiązania	(1 202)	576	(626)
Kredyt bankowy	4 596	(4 596)	-
	4 023	(4 859)	(836)

Nota 16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	6 394	9 633
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	7	4
Należności z tytułu podatków	276	-
Pozostałe należności	1 363	644
Zaliczki na środki trwałe	1 212	4 347
Należności od jednostek powiązanych z tytułu sprzedaży udziałów	-	150 700
Należności z tytułu dywidend	-	121 208
Przedpłaty	100	136
Razem	9 352	286 672

Na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz na 31 grudnia 2008 r. nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość należności.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz na 31 grudnia 2008 r. należności nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14 dni.

Nota 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w kasie	44	69
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 540	3 288
Lokaty krótkoterminowe	59 633	9 500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	61 217	12 857
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	61 217	12 857

Zgodnie z polskim prawem spółki zarejestrowane w Polsce zarządzają Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) w imieniu swoich pracowników. Składki płacone na ZFŚS są deponowane na oddzielnym koncie bankowym Spółki i nie mogą być wykorzystywane w działalności operacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość środków pieniężnych dotycząca środków pieniężnych na rachunku ZFŚS wyniosła 200 tys. zł (31 grudnia 2008 r. 281 tys. zł).

Oprócz opisanych powyżej kwot dotyczących ZFŚS, na dzień 31 grudnia 2009 r., 31 grudnia 2008 r. Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Nota 18. Kapitał zakładowy

	31.12.2009	31.12.2008
Ilość akcji na początek okresu	1 323 250 000	1 323 500 000
Ilość akcji na koniec okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Wartość nominalna 1 akcji (zł)	0,03	0,03

Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Wszystkie akcje uprawniają w jednakowym stopniu do majątku Spółki w przypadku podziału majątku.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów są:

1. Pan Michał Sołowow posiadał:

- bezpośrednio 549 889 716 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 41,56 % w kapitale zakładowym oraz daje 549 889 716 głosów na WZA, stanowiących 41,56 % w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki Synthos S.A

- pośrednio – poprzez podmioty zależne – 203 182 505 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 15,35 % w kapitale zakładowym oraz daje 203 182 505 głosów na WZA stanowiące 15,35 % w ogólnej liczbie głosów na WZA Synthos S.A.

Łącznie, pośrednio i bezpośrednio Pan Michał Sołowow posiadał 753 072 221 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 56,91 % w kapitale zakładowym oraz daje 753 072 221 głosów na WZA stanowiące 56,91 % w ogólnej liczbie głosów na WZA Synthos S.A.

Wśród akcji posiadanych na dzień 31 grudnia 2009 r. pośrednio przez Pana Michała Sołowowa były między innymi akcje Synthos S.A. posiadane przez Spółkę MAGELLAN PRO-EQUITY FUND I S.A. Spółka ta na dzień 31 grudnia 2009 r. posiadała 145 556 629 akcji spółki Synthos S.A, co stanowi 11,00% w kapitale zakładowym oraz daje 145 556 629 głosów na WZA stanowiących 11,00% w ogólnej liczbie głosów na WZA Synthos S.A.

2. ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 66 498 055 akcji Emitenta, co stanowi 5,03 % kapitału zakładowego Spółki oraz uprawnia do 66 498 055 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 5,03 % w ogólnej liczbie głosów.

Wymienieni wyżej akcjonariusze działając w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku, Nr 184, poz. 1539) przesłali do Emitenta stosowne zawiadomienia o liczbie akcji posiadanych w Spółce, ich procentowym udziale w kapitale zakładowym Emitenta oraz o liczbie akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Nota 19. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk netto akcjonariuszy Spółki oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

	31.12.2009	31.12.2008
Zysk netto za rok	81 493	121 277
Liczba akcji na 1 stycznia	1 323 250 000	1 323 250 000
Średnia ważona liczba akcji na 31 grudnia	1 323 250 000	1 323 250 000
Zysk na jedną akcję		
Podstawowy (zł)	0,06	0,09
Rozwodniony (zł)	0,06	0,09

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 20. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	115	280
	115	280
Zobowiązania krótkoterminowe		
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	404
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	96	123
	96	527

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
31 grudnia 2009 r.			
do roku	101	5	96
1 do 5 lat	124	9	115
	225	14	211
31 grudnia 2008 r.			
do roku	129	6	123
1 do 5 lat	294	14	280
	423	20	403

Nota 21. Świadczenia pracownicze

	31.12.2009	31.12.2008
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	191	395
Zobowiązania na nagrody jubileuszowe	-	95
Zobowiązania na odprawy pośmiertne	72	82
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	263	572

Synthos S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	5	8
Zobowiązania na nagrody jubileuszowe	183	31
Zobowiązania na odprawy pośmiertne	6	6
Zobowiązania na ubezpieczenia zdrowotne	64	
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	258	45

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na początek okresu	617	349
Wypłata odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	(73)	(65)
Utworzenie/(rozwiązanie) rezerwy	(23)	333
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu	521	617

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień bilansowy	31.12.2009	31.12.2008
Stopa dyskonta	6,25%	5,0%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	2,5%	2,0%

Nota 22. Rezerwy

	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na dzień 1 stycznia 2008 r.	206	206
Zwiększenia	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Wartość na dzień 31 grudnia 2008 r.	206	206
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	206	206
	206	206
Wartość na dzień 1 stycznia 2009 r.	206	206
Zwiększenia	442	442
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Wartość na dzień 31 grudnia 2009 r.	648	648
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	648	648
	648	648

Rezerwy dotyczą głównie kosztów związanych z odprawami dla zwalnianych pracowników.

Nota 23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do jednostek powiązanych	670	1 124
Pozostałe zobowiązania do jednostek powiązanych	346	450
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do pozostałych jednostek	1 538	547
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego	663	2 573
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 039	742
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 557	6 065
Fundusze specjalne	63	46
Pozostałe zobowiązania	1 628	1 637
Razem	8 504	13 184

Nota 24. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.	od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.
Należności:		
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	277 320	(275 079)
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe oraz należności z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 574)	4 081
Należność z tytułu dywidendy	(121 208)	121 208
Należność z tytułu sprzedaży udziałów	(150 700)	150 700
Pozostałe	(641)	-
Różnice kursowe	(5)	353
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 192	1 263
Zobowiązania:		
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz dotacji rządowych	(4 680)	1 405
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	111	3 027
Różnice kursowe	(78)	(453)
Pozostałe	206	-
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(4 441)	3 979

Nota 25. Ocena wpływu na działalność Spółki kryzysu na rynkach światowych.

Pogorszenie sytuacji płynnościowej wynikającej z kryzysowej sytuacji rynkowej może wpłynąć na pogorszenie zdolności regulowania zobowiązań przez odbiorców Spółki. Pogarszające się warunki działalności dla klientów mogą mieć także wpływ na szacunki zarządu dotyczące prognoz przepływów pieniężnych oraz oceny utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych. W stopniu, w jakim informacje te były dostępne, zarząd odpowiednio uwzględnił zrewidowane szacunki oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w swojej ocenie utraty wartości aktywów.

Zarząd nie jest w stanie w pełni oszacować wpływu ewentualnego dalszego pogorszenia się płynności na rynkach finansowych oraz podwyższonej niestabilności na rynkach walutowych i instrumentów kapitałowych na sytuację finansową Spółki. Kierownictwo jest przekonane, że podejmuje wszelkie kroki, jakie są niezbędne do wspierania stabilności i rozwoju działalności gospodarczej Spółki w obecnych okolicznościach

Nota 26. Instrumenty finansowe

a) Klasyfikacja instrumentów finansowych

	31 grudnia 2009r.		
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	259 639	-	259 639
Pożyczki udzielone	37 445	-	37 445
Należności handlowe		6 401	6 401
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	61 173	61 173
Zobowiązania handlowe	-	(2 208)	(2 208)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(115)	(96)	(211)
	296 969	65 270	362 239

	31 grudnia 2008 r.		
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Pożyczki udzielone	-	271 908	271 908
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	12 788	12 788
Należności handlowe		9 637	9 637
Zobowiązania handlowe	-	(1 671)	(1 671)
Zobowiązania z tytułu kredytu bankowego oraz leasingu	(280)	(527)	(807)
	(280)	292 135	291 855

b) Efektywne stopy procentowe i terminy przeszacowania

W poniższych tabelach przedstawiona została efektywna stopa procentowa dotycząca aktywów i zobowiązań, od których naliczane jest oprocentowanie oraz ich terminy przeszacowania.

Synthos S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Efektywna stopa procentowa*	Razem	<1 roku	1-5 lat
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**	WIBOR +/- marża	61 173	61 173	-
Pożyczki udzielone	PRIBOR + marża	37 445	-	37 445
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WIBOR + marża	(211)	(96)	(115)

*nie odbiega od stopy nominalnej

** nie obejmuje środków pieniężnych w kasie

W dniu 4 listopada 2009 roku Synthos S.A. (organizacni složka) z siedzibą w Kralupach nad Vltavou Republika Czeska zawarł umowę pożyczki z Spółką zależnej XEPS s.r.o. na kwotę 1.000 tys CZK. tj. 168 tys. zł. Okres obowiązywania umowy pożyczki do końca października 2010 roku. Warunki oprocentowania pożyczki zostało ustalone na warunkach rynkowych 3M PRIBOR + marża.

W raportowanym okresie nastąpiło również ciągnięcie transzy z umowy pożyczki zawartej pomiędzy Synthos S.A. a Synthos PBR w dniu 18 maja 2009 roku. Kwota transzy wyniosła 214.000 tys. CZK. W dniu 11 lutego 2010 roku dokonano konwersji pożyczki udzielonej dla Spółki PBR s.r.o na kapitał. Kwota podwyższenia kapitału wyniosła 240.144 tys. CZK

c) Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe) powstają w normalnym toku działalności Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie Spółki na dany rok podstawowe parametry finansowe (wynik finansowy, wielkość przepływów pieniężnych) z wykorzystaniem hedgingu naturalnego i instrumentów pochodnych

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe:

	31 grudnia 2009r.	31 grudnia 2008 r.
Pożyczki i należności	43 846	9 637
Należności z tytułu dywidendy*	-	121 208
Należność z tytułu zbycia udziałów**	-	150 700
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 173	12 788
	105 019	294 333

* Należność z tytułu dywidendy od Synthos Kralupy w wysokości 774.000 tys. CZK

** Należność z tytułu zbycia Spółce zależnej Synthos Dwory Sp. z o.o. 1.131 udziałów własnych, celem ich umorzenia.

Należności z tytułu dostaw i usług

Struktura ryzyka kredytowego należności z tytułu dostaw i usług według grup produktów:

	31 grudnia 2009r.	31 grudnia 2008 r.
Należności z tytułu świadczonych usług	6 401	9 637
	6 401	9 637

Ryzyko kredytowe Spółki dotyczy głównie należności od jednostek powiązanych. W wyniku zmiany zakresu działalności Spółki, która w obecnej chwili skupia się głównie na świadczeniu usług dla pomiotów zależnych, ekspozycja kredytowa jest nieznaczna.

Utrata wartości

Poniższa tabela prezentuje strukturę wiekową należności z tytułu dostaw i usług:

	31 grudnia 2009r.	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.	31 grudnia 2008 r.
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Nieprzeterminowane	6 401	-	9 637	-
Przeterminowane				
1-30 dni	-	-	-	-
31-90 dni	-	-	-	-
91-180 dni	-	-	-	-
181-365 dni	-	-	-	-
powyżej 1 roku	-	-	-	-
	6 401	-	9 637	-

Środki pieniężne i lokaty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

Na koniec 2009 roku środki pieniężne były ulokowane w Banku PEKAO SA, w FORTIS Bank Polska S.A., Komercni Banka, RBS Bank.

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane poprzez poprawną oceną poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych. Na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka nie ma otwartej żadnej linii kredytowej.

31 grudnia 2008 r.

	Wartość bieżąca	Zakontrak- towana wartość przepływów finansowych	do 1 roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych					
Zobowiązania z tytułu kredytu bankowego i leasingu	(827)	(827)	(547)	(280)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw usług	(1 671)	(1 671)	(1 671)	-	-
	(2 498)	(2 498)	(2 218)	(280)	-

31 grudnia 2009 r.

	Wartość bieżąca	Zakontrak- towana wartość przepływów finansowych	do 1 roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych					
Zobowiązania z tytułu leasingu	(211)	(211)	(96)	(115)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw usług	(2 208)	(2 208)	(2 208)	-	-
	(2 419)	(2 419)	(2 304)	(115)	-

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie lokat bankowych opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności (maksymalną ekspozycję) Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych.

	Wartość bieżąca 31 grudnia 2009 r.	Wartość bieżąca 31 grudnia 2008 r.
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	61 173	12 788
Udzielone pożyczki	37 445	-
Zobowiązania finansowe	(211)	(827)
	98 407	11 961

Środki pieniężne są ulokowane głównie w Banku Pekao SA na okres krótkoterminowy. Oprocentowanie ulokowanych środków na dzień bilansowy wynosi 4,5% w skali roku.

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby zwiększenie i zmniejszenie stopy procentowej o 100 bp na wynik finansowy i na kapitały własne. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. kursy wymiany walut pozostają niezmiennic. Analizę przeprowadzono dla okresu rocznego 2009 i dla okresu porównywalnego tj. roku 2008 roku.

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów		Kapitał własny	
	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp
31 grudnia 2009 r.	984	(984)	984	(984)
31 grudnia 2008 r.	121	(121)	121	(121)

Ryzyko kursowe

Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań, które byłyby istotnym czynnikiem ryzyka kursowego. Równocześnie należy zaznaczyć że część przychodów Spółki osiągana jest w walucie CZK, jednak ryzyko kursowe związane z tym obszarem działalności jest nieistotne ponieważ koszty uzyskania tego przychodu również są ponoszone w CZK.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności (maksymalną ekspozycję) Spółki na ryzyko zmiany kursów walutowych poprzez prezentację instrumentów finansowych w podziale według walut, w których są one denominowane (dane w tys. złotych):

31 grudnia 2008 r.

	EUR	USD	GBP	CZK
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	123 808	540	1	5 576
Zobowiązania	-	(25)	-	(5 444)
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	123 808	515	1	132

31 grudnia 2009 r.

	EUR	USD	GBP	CZK
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	1 236	-	3 076
Zobowiązania	(15)	(25)	-	(443)
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	(15)	1 211	-	2 633

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych na zmianę kursów tych walut. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby wzmocnienie lub osłabienie złotego na dzień bilansowy o 10% w stosunku do wszystkich walut na wynik finansowy i na kapitały własne. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. stopy procentowe pozostają niezmiennione.

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów		Kapitał własny	
	wzrost kursów walut obcych 10%	spadek kursów walut obcych 10%	wzrost kursów walut obcych 10%	spadek kursów walut obcych 10%
31 grudnia 2009 r.	382	(382)	382	(382)
31 grudnia 2008 r.	12 444	(12 444)	12 444	(12 444)

Ryzyko cenowe

Ekspozycja Spółki na zmiany cen rynkowych dotyczy głównie posiadanych akcji notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

	2009 r.	2008 r.
Stan na 1 stycznia	-	-
Zwiększenie w wyniku nabycia akcji	259 966	-
Zysk/(strat) ujęta w kapitale własnym	(327)	-
Stan na 31 grudnia	259 639	-

Spółka w raportowanym okresie z tytułu wyceny akcji dostępnych do sprzedaży ujęła w stratę w kapitale własnym – 327 tys. zł.

<i>Wykaz posiadanych akcji (ilość)</i>	2009r.	2008 r.
- Echo Investment	17 884 050	-
- Cersanit	11 250 000	-

Wartość godziwa instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży ustalona została w oparciu o notowania giełdowe z Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych wg kursu zamknięcia z dnia 31 grudnia 2009 (Echo – 4,17 zł, Cersanit – 16,45 zł).

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości posiadanych akcji na zmianę kursów giełdowych tych aktywów. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby wzrost lub spadek kursu akcji o +/- 10% na wartość tych aktywów.

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów		Kapitał własny	
	wzrost kursów 10%	spadek kursów 10%	wzrost kursów 10%	spadek kursów 10%
31 grudnia 2009 r.	25 964	(25 964)	25 964	(25 964)

d) Wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów;
- Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter;
- Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania;
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest ich wartości godziwą, ceną notowaną na rynku giełdowym.

e) Zarządzanie kapitałami

Podstawowym założeniem polityki Spółki w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój Spółki jak i Grupy Kapitałowej. Spółka monitoruje zmiany w akcjonariacie, wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

Celem Spółki jest osiągnięcie wskaźnika rentowności kapitału na poziomie satysfakcjonującym akcjonariuszy.

	2009	2008	zmiana
Wskaźnik rentowności kapitału*	7,83%	12,92%	5,09 p.p.
Wskaźnik relacji kapitału własnego do zobowiązań**	101,9	63,03	38,87

* - zysk netto do wartości kapitałów własnych na dzień bilansowy

** - stosunek wartości kapitałów własnych do wartości zobowiązań razem na dzień bilansowy

W roku 2009 Spółka odnotowała spadek rentowności kapitałów własnych o 5,09 p.p. Na tak znaczącą zmianę rentowności kapitałów miała wpływ dywidenda. Wskaźnik relacji kapitału do zobowiązań uległ poprawie o 38,87 co było wynikiem spłaty bieżących zobowiązań.

W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Spółki dotyczącej zarządzania kapitałami.

Nota 27. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w których Spółka jest leasingodawcą

W ciągu roku Spółka nie była stroną leasingu jako leasingodawca.

Umowy leasingu operacyjnego, w których Spółka jest leasingobiorcą

Przyszłe minimalne płatności z tytułu nieodwołalnych umów leasingu kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

	31.12.2009	31.12.2008
<i>do roku</i>	1 701	1 701
	1 701	1 701

Nota 28. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2009 r. zakontraktowane zobowiązanie inwestycyjne dotyczą w głównej mierze:

- zakup w ramach wspólnego przedsięwzięcia, samolotu – zobowiązania w kwocie około 2,5 mln USD stanie się wymagalne w momencie dostarczenia środka trwałego, które przewidziane jest na rok 2011.

Nota 29. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

W dniu 7 marca 2008 r. Spółka udzieliła gwarancji solidarnie ze swoją Spółką zależną Synthos Dwory Sp. z o.o. na rzecz Spółki zależnej Dwory Kralupy gwarancji spłaty II transzy kredytu na zakup akcji Synthos Kralupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zaszły okoliczności, w których poręczyciel zobowiązany byłby do spełnienia świadczenia.

Gwarancje wystawione

Gwarancja dla SYNTHOS Kralupy - gwarancja spłaty części kredytu

Wystawcy zabezpieczenia	kwota	waluta	rodzaj	data ustanowienia	data ważności
Synthos Dwory Sp. z o.o. i Synthos S.A.	80 000 000	EUR	gwarancja	2008-03-07	2013-12-31

Gwarancje wystawione na rzecz osób trzecich

Forma zabezpieczenia	podmiot	kwota	waluta	przedmiot gwarancji	data ustanowienia	data ważności
Energetyka Dwory						
Udzielona gwarancja	ICC Chemical Corporation	388 700	EUR	zabezpieczenie zobowiązań handlowych	2009-12-09	2010-04-30

Nota 30. Zdarzenia po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

W dniu 10 lutego 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Synthos S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Synthos S.A. Pana Roberta Oskarda.

W dniu 3 marca 2010 roku Spółka oraz Synthos Dwory Sp. z o.o. (Spółka Zależna) otrzymały od trzech, z czterech działających na terenie Emitenta i Spółki Zależnej międzyzakładowych organizacji związkowych (Związki Zawodowe) pismo, informujące o wejściu Związków Zawodowych w spór zbiorowy z zarządami Emitenta i Spółki Zależnej. Związki Zawodowe poinformowały w piśmie, iż spór wszczęty został „w związku z brakiem porozumienia w sprawie wysokości wzrostu płac w roku 2010 [] oraz zaniechaniem rozmów dotyczących Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy []” oraz że wejście w spór zbiorowy nastąpiło „na podstawie Ustawy z dnia 23 maja 1991 r. o rozwiązywaniu sporów zbiorowych [] z wszelkimi konsekwencjami wynikającymi z tej ustawy do przeprowadzenia akcji protestacyjnej włącznie.”.

Nota 31. Szacunki księgowe i założenia

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia zostały przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w notce 21,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w notce 22.

Nota 32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z kadrą kierowniczą

Wynagrodzenie członków Zarządu

Krawczyk Dariusz

Lange Zbigniew *

2009	2008
851	719
794	335
1 645	1 054

* wynagrodzenie za okres pełnienia funkcji członka Zarządu (od 16 maja 2008 r.)

Synthos S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zgodnie z umową z dnia 28.04.2008 r. Spółka udzieliła pożyczki Zbigniewowi Lange w kwocie 500 tys. zł.
Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało na poziomie rocznego WIBOR + marża.
Termin spłaty 29.04.2011 r.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	2009	2008
Tekiel Andrzej	-	338
Ciesielski Wojciech	48	48
Bogusławski Rafał	21	27
Kalwat Tomasz	82	26
Latos Kamil	27	48
Miroński Grzegorz	48	21
Waniółka Mariusz	62	70
	288	578

Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązanymi

Należności od spółek powiązanych

	31.12.2009	31.12.2008
Synthos Dwory Sp. z o.o.	3 134	156 765
Synthos Kralupy a.s.	3 245	124 755
SYNTHOS PBR s.r.o.	-	4
Butadien Kralupy a.s.	-	2
"Energetyka - Dwory" Sp. z o.o.	15	15
	6 394	281 541

Zobowiązania do spółek powiązanych

	31.12.2009	31.12.2008
Synthos Kralupy A.S.	346	507
Synthos Dwory Sp. z o.o.	670	1 067
Columbus PRO_EQUITY FUND II sp. z o.o.	-	43
Magellan Pro Equity fund I SA	-	-
	1 016	1 617

Przychody ze wzajemnych transakcji pomiędzy spółkami powiązanymi

	2009	2008
Synthos Dwory Sp. z o.o.	32 722	72 560
Synthos Kralupy a.s.	17 927	15 915
Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	-	12
"Energetyka - Dwory" Sp. z o.o.	145	116
SYNTHOS PBR s.r.o.	328	59
Butadien Kralupy a.s.	-	7
	51 122	88 669

Zakupy od spółek powiązanych

	2009	2008
Synthos Dwory Sp. z o.o.	2 756	3 995
Synthos Kralupy a.s.	3 048	2 604
PPHU RCH "Dekochem" Sp. z o.o.	-	40
"Klub Sportowy Cersanit "	2 260	1 700
Magellan Pro Equity fund I SA	1 754	-
	9 818	8 339

Otrzymane dywidendy

	2009	2008
Synthos Dwory Sp. z o.o.	57 498	-
Synthos Kralupy a.s.	120 089	-
"Energetyka – Dwory" Sp. z o.o.	14 000	-
	191 587	-

Nota 33. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Synthos S.A. oświadcza, że z dniem 30 kwietnia 2010 roku zatwierdza niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.