

GRUPA KAPITAŁOWA

SYNTHOS S.A.

Oświęcim, ul. Chemików 1

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres
12 miesięcy kończących się
31 grudnia 2009 r.
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Oświęcim, 30 kwietnia 2010 r.

Spis treści

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2009 R.	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 R.	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2009 R.	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2009 R.	9
OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE JESZCZE NIE OBOWIĄZUJĄ I NIE ZOSTAŁY WCZEŚNIEJ ZASTOSOWANE PRZEZ GRUPĘ	13
NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE WCHODZĄCE W ŻYCIE OD 1STYCZNIA 2009 ROKU	18
Nota 1. Zasady polityki rachunkowości	21
Nota 2. Sprawozdawczość segmentów działalności.....	38
Nota 3. Przychody ze sprzedaży	41
Nota 4. Koszty według rodzaju.....	41
Nota 5. Pozostałe przychody operacyjne	41
Nota 6. Pozostałe koszty operacyjne.....	42
Nota 7. Koszty świadczeń pracowniczych.....	42
Nota 8. Przychody/koszty finansowe netto	42
Nota 9. Różnice kursowe	43
Nota 10. Podatek dochodowy	43
Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe	45
Nota 12. Wartości niematerialne	49
Nota 13. Nieruchomości inwestycyjne.....	53
Nota 14. Inwestycje długoterminowe	54
Nota 15. Inwestycje w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją	54

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

Nota 16.	Udziały w jednostkach ujmwanych metodą praw własności	54
Nota 17.	Podatek odroczony	55
Nota 18.	Inwestycje krótkoterminowe	58
Nota 19.	Zapasy.....	58
Nota 20.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	58
Nota 21.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59
Nota 22.	Kapitał zakładowy	59
Nota 23.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	60
Nota 24.	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.....	61
Nota 25.	Świadczenia pracownicze.....	62
Nota 26.	Rezerwy	64
Nota 27.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	66
Nota 28.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.....	66
Nota 29.	Ocena wpływu na działalność Grupy kryzysu na rynkach światowych.	67
Nota 30.	Instrumenty finansowe.....	67
Nota 31.	Leasing operacyjny.....	77
Nota 32.	Zobowiązania inwestycyjne	77
Nota 33.	Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje.....	78
Nota 34.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	81
Nota 35.	Zdarzenia po dacie bilansu	83
Nota 36.	Szacunki księgowe i założenia.....	83
Nota 37.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	84

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE” oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z przepisami i normami zawodowymi.

Podpisy członków Zarządu

.....
Dariusz Krawczyk
Prezes Zarządu

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

.....
Zbigniew Lange
Wiceprezes Zarządu

Oświęcim, 30 kwietnia 2010r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.	z	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
	<i>Nota</i>		
Przychody ze sprzedaży	3	2 600 952	2 845 691
Koszt własny sprzedaży	4	(2 143 501)	(2 475 030)
Zysk brutto ze sprzedaży		457 451	370 661
Pozostałe przychody operacyjne	5	5 966	14 272
Koszty sprzedaży	4	(74 379)	(61 791)
Koszty ogólnego zarządu	4	(125 852)	(128 402)
Pozostałe koszty operacyjne	6	(105 227)	(60 220)
Dywidendy		-	1 805
Zysk na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych		20 256	-
Zysk na sprzedaży udziałów		-	4 096
Zysk na działalności operacyjnej		178 215	140 421
<i>Przychody finansowe</i>	8	<i>66 108</i>	<i>44 118</i>
<i>Koszty finansowe</i>	8	<i>(34 940)</i>	<i>(80 270)</i>
Przychody/koszty finansowe netto	8	31 168	(36 152)
Udział w stratach jednostek ujmowanych metodą praw własności		(589)	(393)
Zysk przed opodatkowaniem		208 794	103 876
Podatek dochodowy	10	(44 075)	(12 504)
Zysk netto		164 719	91 372
Inne całkowite dochody			
Różnice z przeliczenia		(8 140)	99 855
Wycena inwestycji długoterminowych		(264)	-
Inne całkowite dochody (netto)		(8 404)	99 855
Całkowite dochody ogółem		156 315	191 227
Zysk przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		164 234	90 910
Akcjonariuszy mniejszościowych		485	462
Zysk netto za rok obrotowy		164 719	91 372
Całkowite dochody przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		155 830	190 765
Akcjonariuszy mniejszościowych		485	462
Całkowite dochody za okres		156 315	191 227
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w zł na akcję):			
Podstawowy (zł)	23	0,12	0,07
Rozwodniony (zł)	23	0,12	0,07

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane 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	11	1 174 150	1 221 762
Wartości niematerialne	12	11 761	8 714
Nieruchomości inwestycyjne	13	2 852	3 682
Udziały w jednostkach zależnych	14	1 305	1 305
Udziały w jednostkach ujmowanych metodą praw własności	16	10 323	10 966
Pożyczki udzielone	14	67 570	32 359
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	259 638	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	64 986	62 184
Aktywa trwałe razem		1 592 585	1 340 972
Aktywa obrotowe			
Inwestycje krótkoterminowe	18	-	220 049
Zapasy	19	263 335	227 877
Należności z tytułu podatku dochodowego		5 058	5 499
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	515 516	540 078
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	559 121	355 325
Aktywa obrotowe razem		1 343 030	1 348 828
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		12 931	-
Aktywa razem		2 948 546	2 689 800

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 r. (cd.)

	<i>Nota</i>	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	22	39 698	39 698
Kapitał z aktualizacji wyceny		(264)	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	22	107 477	115 617
Pozostałe kapitały rezerwowe		764 500	764 500
Zyski zatrzymane w tym:		726 888	562 654
<i>zysk netto bieżącego okresu</i>		164 234	90 910
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	22	1 638 299	1 482 469
Udziały mniejszości		14 513	15 784
Kapitał własny razem		1 652 812	1 498 253
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	24	644 233	822 403
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	4 354	8 571
Przychody przyszłych okresów oraz z tytułu dotacji rządowych	27	40	49
Rezerwy	26	5 984	5 967
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	17	46 944	50 108
Zobowiązania długoterminowe razem		701 555	887 098
Kredyty w rachunku bieżącym		-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	24	190 299	1 639
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	856	946
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		16 180	2 575
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27	332 585	277 608
Rezerwy	26	54 259	21 681
Zobowiązania krótkoterminowe razem		594 179	304 449
Zobowiązania razem		1 295 734	1 191 547
Kapitał własny i zobowiązania razem		2 948 546	2 689 800

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.

Przypadające na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Przypadające na udziały mniejszości	Razem Kapitał własny
1 styczeń 2009	39 698	764 500	562 654	115 617	-	15 784	1 498 253
Wypłata dywidendy	-	-	-	-		(1 756)	(1 756)
Całkowite dochody ogółem	-	-	164 234	(8 140)	(264)	485	156 315
31 grudzień 2009	39 698	764 500	726 888	107 477	(264)	14 513	1 652 812

Przypadające na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Przypadające na udziały mniejszości	Razem Kapitał własny
1 styczeń 2008	39 698	267 552	-	968 692	15 762	15 322	1 307 026
Całkowite dochody ogółem	-	-		90 910	99 855	462	191 227
Przesunięcie na kapitał rezerwowy zgodnie z uchwałą NWZ z 23.12.2008 r.	-	(267 552)	764 500	(496 948)	-	-	-
31 grudzień 2008	39 698	-	764 500	562 654	115 617	15 784	1 498 253

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

	<i>Nota</i>	2009	2008
Zysk przed opodatkowaniem		208 794	103 876
Korekty			
Amortyzacja	4	145 349	124 567
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	11, 12	55 918	53 535
Straty z tytułu różnic kursowych		(14 132)	41 719
(Zyski) / Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		5 835	(19 521)
Zyski ze sprzedaży środków trwałych		(20 060)	(1 248)
(Zyski) / straty ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		589	431
Odsetki		(16 034)	7 988
<i>Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</i>		366 259	311 347
Zmiana stanu należności	28	(20 328)	(101 839)
Zmiana stanu zapasów		(15 537)	50 664
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz dotacji rządowych	28	72 509	(122 965)
Zmiana stanu rezerw		32 509	(8 626)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(4 553)	(333)
<i>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</i>		430 859	128 248
Podatek zapłacony		(35 094)	(55 035)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		395 765	73 213

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

	<i>Nota</i>	2009	2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		23 985	9 903
Dywidendy otrzymane		-	1 805
Sprzedaż udziałów w jednostkach stowarzyszonych		-	14 124
Odsetki otrzymane		41 174	25 871
Wpływy ze zrealizowanych kontraktów forward		-	36 036
Wpływy z aktywów finansowych		220 050	94 810
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(166 578)	(168 855)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych pomniejszone o nabyte środki pieniężne		(33)	(28)
Nabycie aktywów finansowych		(259 965)	(195 057)
Pożyczki udzielone spółkom zależnym i stowarzyszonym		(36 870)	
Wydatki dotyczące zrealizowanych kontraktów forward		(12 030)	(14 525)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(190 267)	(195 916)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		33 214	-
pożyczek dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		(1 756)	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(1 176)	(14 531)
Odsetki zapłacone		(27 959)	(28 931)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(32)	(37)
Koszty emisji akcji		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2 291	(43 499)
Przepływy pieniężne netto, razem		207 789	(166 202)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		203 796	(120 564)
Środki pieniężne na początek okresu		355 325	475 889
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych oraz niezrealizowanych odsetek dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		3 993	(45 638)
Środki pieniężne na koniec okresu	21	559 121	355 325

Informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Synthos S.A. (poprzednio Grupa Kapitałowa Firmy Chemicznej „Dwory” S.A., zwana dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) składa się z jednostki dominującej oraz jednostek zależnych. Jednostką dominującą w Grupie jest Synthos S.A. (zwana dalej „Spółką” lub „Jednostką Dominującą”), która jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Jednostka dominująca jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1.

Podstawowe dane dotyczące Jednostki Dominującej:

Telefon: Informacja telefoniczna (33) 844 18 21 do 25

Telefax: (33) 842 42 18

Poczta elektroniczna: recepca@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 Grupy jest w szczególności:

- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- działalność rachunkowo - księgowa
- produkcja tworzyw sztucznych PKD 24.16.z
- produkcja kauczuku syntetycznego PKD 24.17.z
- produkcja chemikaliów nieorganicznych podstawowych pozostałych PKD 24.13.z
- produkcja chemikaliów organicznych podstawowych pozostałych PKD 24.14.z
- produkcja wyrobów chemicznych pozostałych, nigdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 24.66.z
- wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej ujęte wg PKD w dziale 40.11.Z, 40.13.Z,
- produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i wody gorącej) ujęte wg PKD w dziale 40.30.A, 40.30.B,
- usługi oczyszczania ścieków
- usługi składowania i utylizacji odpadów.

Czas trwania Spółek Grupy 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

Podstawowe informacje dotyczące konsolidowanych jednostek zależnych i wspólnych przedsięwzięć zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	Oświęcim	przyjmowanie, oczyszczanie i odprowadzanie ścieków, unieszkodliwianie odpadów, świadczenie usług sanitarnych i pokrewnych.	76,79%
Synthos Dwory Sp. z o.o.	Oświęcim	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Synthos Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou - Czechy	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Synthos BPR	Kralupy nad Vltavou - Czechy	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Butadien Kralupy a.s.*	Kralupy nad Vltavou - Czechy	produkcja wyrobów chemicznych	49%

* spółka ujmowana metodą praw własności (zgodnie z notą 16)

Następujące jednostki zależne nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym z uwagi na ich nieistotność dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
Synthos Dwory 2 Sp. z o.o. (dawna nazwa Ośrodek Sportowo-Rekreacyjny „Sport-Olimp” sp. z o.o.)	Oświęcim	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Synthos XEPS s.r.o.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	100%

W trakcie okresu sprawozdawczego nastąpiło połączenie Synthos Dwory Sp. z o.o. ze spółką Energetyka Dwory Sp. z o.o.

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
Energetyka Dwory Sp. z o.o.	Oświęcim	wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej, pobór i uzdatnianie wody, pozostała działalność usługowa	100%

Powyższa transakcja połączenia nie ma wpływu na Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy.

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.

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

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa 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 sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

Grupa 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.

Grupa zastosuje MSR 27 od 1 stycznia 2010 r.

Grupa nie przewiduje, że zmiany w standardzie będą miały znaczący wpływ na prezentację i ujawniane informacje w skonsolidowanym 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.

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

Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy.

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.

Grupa zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytuły tych sprawozdań.

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 Grupy, ponieważ Grupa nie zawierała umów dotyczących płatności w formie akcji.

Grupa 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.

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

Zmiana nie ma zastosowania do działalności Grupy

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.

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

Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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.

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

Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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.

Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r.

Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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.

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

Grupa nie przewiduje, że nowy standard będzie miał znaczący wpływ na prezentację i ujawnienie informacji

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 Grupy, ponieważ Grupa nie uczestniczy w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym.

Grupa 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.

Grupa zastosuje KIMSF15 od 1 stycznia 2010 r.

Grupa nie spodziewa się, że interpretacja będzie miała jakikolwiek wpływ na skonsolidowane 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 sprawozdania z całkowitych dochodów dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

Grupa zastosuje KIMSF16 od 1 lipca 2009 r.

Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanej interpretacji na działalność Grupy.

n) KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących 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.

Grupa zastosuje KIMSF17 od 1 stycznia 2010 r.

Grupa nie spodziewa się, że interpretacja będzie miała jakikolwiek wpływ na skonsolidowane 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.

Grupa zastosuje KIMSF18 od 1 stycznia 2010 r.

Grupa nie spodziewa się, że interpretacja będzie miała jakikolwiek wpływ na skonsolidowane 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 zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

Grupa zastosuje zmiany do KIMSF14 od 1 stycznia 2011 r.

Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanej interpretacji na działalność Grupy

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 renegotjacji 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.

Grupa zastosuje KIMSF19 od 1 stycznia 2010 r.

Grupa nie spodziewa się, że interpretacja będzie miała jakikolwiek wpływ na skonsolidowane 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.

Grupa zastosowała MSSF 8 od 1 stycznia 2009 r.

Nowy standard nie ma znaczącego wpływu na prezentację i ujawnienie informacji o segmentach operacyjnych w sprawozdaniu finansowym.

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.

Grupa zastosowała MSR 23 od 1 stycznia 2009 r.

Powyższa zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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.

Grupa 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. Grupa zastosowała do niniejszego skonsolidowanego 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.

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa przyjęła w/w poprawki do standardów.

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

Nota 1. Zasady polityki rachunkowości

1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, który jest walutą prezentacji Grupy, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz grupy do zbycia są wyceniane w wartości bilansowej jednak nie wyższej od wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocie 36.

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

Przedstawione zasady rachunkowości były stosowane przez wszystkie jednostki należące do Grupy.

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

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

3. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Jednostka Dominująca posiada zdolność kierowania bezpośrednio lub pośrednio polityką finansową i operacyjną danej jednostki, w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień bilansowy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Pod pojęciem kontroli rozumie się możliwość kierowania polityką operacyjną i finansową jednostki przez podmiot dominujący w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

Aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółki zależnej na dzień objęcia kontroli i włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Dodatnia różnica między ceną przejęcia a wartością godziwą tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych powoduje powstanie wartości firmy, która, jeśli powstaje, jest wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu. Ujemna różnica między ceną przejęcia, a wartością godziwą tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jest odnoszona bezpośrednio do sprawozdania z całkowitych dochodów.

b) Jednostki stowarzyszone

Spółki stowarzyszone są to jednostki, na których politykę finansową i operacyjną Jednostka Dominująca wywiera znaczący wpływ, jednakże nie sprawuje nad nimi kontroli. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia udział Grupy w skumulowanych zyskach lub stratach spółek stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego ustania lub przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach podmiotu stowarzyszonego przewyższa wartość bilansową inwestycji, przyjmuje się, iż udział w skumulowanych zyskach lub stratach spółek stowarzyszonych wynosi zero, zaś pozostałe straty są rozpoznawane przez Grupę do wysokości ewentualnych zaciągniętych zobowiązań.

c) Wspólne przedsięwzięcia

Wspólne przedsięwzięcia to jednostki, nad których działalnością Grupa posiada współkontrolę wraz z innymi jednostkami. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia udział Grupy w skumulowanych zyskach lub stratach wspólnych przedsięwzięć zgodnie z metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego ustania lub przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach wspólnego przedsięwzięcia przewyższa wartość bilansową inwestycji, przyjmuje się, iż udział w

skumulowanych zyskach lub stratach wspólnych przedsięwzięć wynosi zero, zaś pozostałe straty są rozpoznawane przez Grupę do wysokości ewentualnych zaciągniętych zobowiązań.

d) Transakcje pod wspólną kontrolą

W związku z brakiem szczegółowych wytycznych dotyczących sposobu ujęcia połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, stosuje się metodę wyceny łączonych spółek według wartości księgowej.

e) Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. 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 bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy:

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

5. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe do zabezpieczenia ryzyka kursowego wynikającego z działalności operacyjnej, finansowej lub inwestycyjnej. Zgodnie z przyjętą polityką operacji pieniężnych, Grupa 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.

6. 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 Grupę 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 Grupa 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 sprawozdania z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

c) Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Prawo wieczystego użytkowania gruntów otrzymane przez Grupę nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej, stanowi formę leasingu operacyjnego. Prawo to jest wyłączone z aktywów Grupy 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 Grupa 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 | do 60 lat |
| • Budowle, w tym | |
| • Zbiorniki | od 10 - do 30 lat |
| • Silosy | od 10 –do 20 lat |
| • Kolektory, rurociągi, kanalizacje, torowiska, pomosty, estakady | od 10 - do 40 lat |
| • Ulice, drogi, place | do 35 lat |
| • Kotły i maszyny energetyczne | do 25 lat |
| • Maszyny i urządzenia | 3-25 lat |
| • Środki transportu | 4-8 lat |
| • Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie | 4-20 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 Grupę corocznie weryfikowana.

f) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty 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 są aktywowanie. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego powiększają cenę nabycia lub koszty wytworzenia tego składnika aktywów.

7. 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.

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) Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Grupa posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich bezpośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych. Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości.

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

b) Prawa do emisji

Przyznane prawa do emisji ujmowane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Ceną nabycia praw do emisji w przypadku ich nabycia przy połączeniach jednostek gospodarczych jest ich wartość godziwa. Zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza są wyceniane w wysokości równej wartości praw do emisji posiadanych przez Grupę w przypadku jeżeli Grupa posiada ilość praw do emisji wystarczającą do pokrycia swoich zobowiązań. W przypadku, gdy liczba posiadanych praw do emisji jest mniejsza od przewidywanej do wykorzystania liczby praw do emisji rozpoznawana jest rezerwa w wysokości wartości godziwej brakujących praw do emisji.

c) Certyfikaty energii odnawialnej

Prawa do certyfikatów energii odnawialnej oraz z kogeneracji ujmowane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Zobowiązania wynikające z konieczności przedłożenia praw do umorzenia, są wyceniane w wysokości równej wartości praw do certyfikatów posiadanych przez Grupę w przypadku, jeżeli Grupa posiada liczbę tych praw wystarczającą do pokrycia swoich zobowiązań. Zobowiązanie to pomniejsza w bilansie wartość posiadanych praw. W przypadku, gdy liczba posiadanych praw do certyfikatów jest mniejsza od koniecznej do umorzenia liczby praw do certyfikatów, rozpoznawana jest rezerwa w

wysokości wartości godziwej brakujących praw do certyfikatów. Odpisy amortyzacyjne praw do certyfikatów dokonywane są metodą naturalną.

d) Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Grupę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Wydatki poniesione na wewnętrznie wytworzoną wartość firmy lub znaki towarowe ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

e) 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.

f) 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:

- | | |
|--|-----------|
| • Nabyte relacje z klientami | 5 lat, |
| • Know-how | 5-10 lat, |
| • Licencje, oprogramowanie komputerowe | 2 lata, |
| • Aktywowane koszty prac rozwojowych | 3 lata, |

8. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z zasadami określonymi do wyceny środków trwałych, tj. według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej przed lub na dzień 1 stycznia 2004 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Grupę MSSF UE, została ustalona w oparciu o zakładany koszt, który stanowi wartość godziwą na dzień dokonania przeszacowania.

9. Pozostałe udziały i akcje

Pozostałe udziały i akcje, w tym jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją są ujmowane według wartości nabycia.

10. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje będące w posiadaniu Grupy i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z

tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów danego okresu. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w chwili uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania

11. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

Należności długoterminowe i 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 Grupa 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.

12. Zapasy

Zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż lub materiały i surowce zużywane w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Składniki zapasów są wyceniane według rzeczywistych cen ich nabycia, zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych jednak od ich wartości netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Cena nabycia to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzania do obrotu, łącznie z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, a obniżona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski. Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywaną w toku działalności gospodarczej, pomniejszoną o rabaty i upusty a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

Przychód i rozchód materiałów i towarów odbywa się wg rzeczywistych cen nabycia.

Wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku wyceniane są według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia obejmującego uzasadnioną część stałych kosztów pośrednich produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Rozchód wyrobów gotowych odbywa się metodą średniej ważonej.

13. 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 skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiące integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Grupy.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

14. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Wartość bilansowa aktywów Grupy, 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 Grupa 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 Grupy 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.

15. Kapitały własne

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

Kapitał zakładowy Grupy wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, w wysokości zgodnej ze statutem jednostki dominującej. 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.

16. 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 aktuarium 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 aktuarium 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 aktuarium.

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

17. 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 Grupa 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 Grupę 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 Grupę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych.

18. 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.

Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się na dzień ich powstania w wartości godziwej, a wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. W przypadku zobowiązań krótkoterminowych wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

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.

19. Instrumenty finansowe

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

- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- 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 wynik finansowy

Do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się aktywa i zobowiązania finansowe nabyte w celu generowania zysku w drodze krótkoterminowych wahań wartości. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy 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 Grupa 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 Grupa wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszt finansowy.

20. Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwyklej) działalności gospodarczej jednostki, 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) Przychody z tytułu najmu

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania umowy.

c) Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych

Dotacje budżetowe ujmowane są w bilansie jako przychody przyszłych okresów, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz Grupa spełni warunki z nimi związane. Dotacje otrzymane jako zwrot już poniesionych kosztów przez Grupę są systematycznie ujmowane jako

przychód w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresach, w których ponoszone są związane z nimi koszty. Dotacje otrzymywane jako zwrot kosztów aktywów ujmowanych przez Grupę, są systematycznie ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres użytkowania aktywa.

d) 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.

e) 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

21. Koszty

a) Koszt własny sprzedaży

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Grupy, 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:

- 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,

- koszty ogólnoprodukcyjne (związane z produkcją, która nie dotyczy poszczególnych wydziałów) związane z utrzymaniem i funkcjonowaniem komórek ogólnego przeznaczenia np. laboratoria

d) Pozostałe koszty

Pozostałe koszty są pośrednio związane z działalnością Grupy 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 Grupę 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

22. 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 pasywów, 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 pasywów, 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.

23. Raportowanie segmentów operacyjnych

Sprawozdawczość według segmentów działalności została sporządzona na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów Grupy podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania.

24. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

Grupa 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. Sprawozdawczość segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8 Zarząd ustalił segmenty działalności, które są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych.

W poprzednich latach informacje o segmentach prezentowane w raportach zewnętrznych analizowano na podstawie wyodrębnionych segmentów branżowych dostarczanych przez jednostki operacyjne. Informacje sporządzane dla osób decydujących w Grupie o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu koncentrują się w identyczny sposób, na grupach branżowych produkowanych wyrobów.

Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są zatem następujące:

- kauczuki i lateksy,
- produkty styrenopochodne,
- produkty chloropochodne,
- dyspersje winylowe.

Sprawozdawcze segmenty działalności czerpią swoje przychody przede wszystkim ze sprzedaży poszczególnych grup wyrobów gotowych. Pozostałe przychody i koszty nie zostały uwzględnione w ramach sprawozdawczych segmentów działalności, ponieważ nie są objęte raportami przedkładanymi Zarządowi. Wyniki tej działalności są uwzględnione w wierszach „Nieprzypisane przychody, koszty”.

Przychody z transakcji z podmiotami zewnętrznymi, przedstawiane Zarządowi w podziale na segmenty działalności, są wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Kwoty przedstawione Zarządowi w zakresie łącznych aktywów w podziale na segmenty działalności są wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w sprawozdaniu finansowym. Aktywa te są alokowane na podstawie operacji segmentu i fizycznej lokalizacji danego składnika majątku (dotyczy to należności handlowych, zapasów, środków trwałych). Pozostałe aktywa, czyli gotówka, udziały, pozostałe należności zostały uwzględnione jako nieprzypisane aktywa.

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segmenty branżowe

	Kauczuki i Lateksy		Styrenopochodne		Chloropochodne		Dyspersje winylowe		Pozostałe		Eliminacje		Razem	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Przychody														
Sprzedaż towarów/wyrobów gotowych (klienci zewnętrzni)	1 191 420	1 356 016	1 123 870	1 186 660	-	-	71 964	74 878	181 469	197 884	-	-	2 568 723	2 815 438
Sprzedaż usług	349	265	658	65	-	-	-	-	28 638	27 786	-	-	29 645	28 116
Przychody z najmu	-	-	-	-	-	-	-	-	2 584	2 137	-	-	2 584	2 137
Sprzedaż między segmentami	78 809	65 207	248 198	197 055	-	-	7	-	188 987	201 302	(516 001)	(463 564)	-	-
Przychody ogółem	1 270 578	1 421 488	1 372 726	1 383 780	-	-	71 971	74 878	401 678	429 109	(516 001)	(463 564)	2 600 952	2 845 691
Koszty ogółem	1 120 636	1 281 530	1 415 073	1 397 867	-	-	62 945	68 523	359 020	380 324	(516 631)	(463 021)	2 441 043	2 665 223
Zysk między segmentami*)	12 822	9 685	7 025	5 380	-	-	482	382	(20 329)	(15 448)	-	-	-	-
Wynik segmentu	162 764	149 643	(35 322)	(8 707)	-	-	9 508	6 737	22 329	33 337	(630)	(543)	159 909	180 467
Nieprzypisane przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26 222	14 271
Nieprzypisane koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 916	60 220
Zysk operacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	178 215	134 519
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66 108	53 035
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34 940	83 285
Udział w stratach jednostek ujmowanych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(589)	(393)
Nadwyżka wartości godziwej przejętych aktywów netto jednostki zależnej nad kosztem nabycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	208 794	103 876
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44 075)	(12 504)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	164 719	91 372
Aktywa segmentu	655 430	505 877	765 528	833 701	-	19	40 921	39 665	771 932	520 575	(110 775)	(34 986)	2 123 036	1 864 851
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	825 510	824 949
Aktywa razem	655 430	505 877	765 528	833 701	-	19	40 921	39 665	771 932	520 575	(110 775)	(34 986)	2 948 546	2 689 800
Wydatki inwestycyjne	50 802	29 670	72 009	36 375	-	-	4 170	10 505	28 423	80 195	-	-	155 404	156 745
Amortyzacja	25 660	28 747	72 571	49 023	-	-	1 834	1 292	45 284	-45 505	-	-	145 349	124 567
Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości	(166)	31 577	55 600	18 033	-	-	-	-	81	2 852	-	-	55 515	52 462

*) Pozycja ta pokazuje marżę jaka jest realizowana przez spółki Miejsko Przemysłowa Oczyszczania Ścieków Sp. z o.o. i Energetykę – Dwory Sp. z o.o. w poszczególnych segmentach

Informacje geograficzne

Grupa wyodrębnia następujące dwa obszary geograficzne:

- Polska - sprzedaż krajowa obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży (produkcja, handel, usługi) Grupy Kapitałowej w Polsce,
- Inne kraje - obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży Grupy Kapitałowej do wszystkich krajów świata z wyjątkiem Polski.

Wszystkie aktywa Grupy są zlokalizowane na terenie Polski i Republiki Czeskiej.

Informacje geograficzne

	Polska		Inne kraje		Razem	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Przychody (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 182 551	848 329	1 418 401	1 997 362	2 600 952	2 845 691
Aktywa	1 474 575	1 160 731	1 473 971	1 529 069	2 948 546	2 689 800
Wydatki inwestycyjne	52 868	105 420	102 536	51 325	155 404	156 745

Informacja o wiodących klientach

W przychodach z tytułu sprzedaży:

- „kautczuków i lateksów” w wysokości 1.191.420 tys. zł uwzględniono przychody w wysokości 202.472 tys. zł tytułu sprzedaży do 5 największych klientów,
- „tworzyw styrenopochodnych” w wysokości 1.123.870 tys. zł uwzględniono przychody w wysokości 146.436 tys. zł z tytułu sprzedaży do 5 największych klientów
- „dyspersji winylowych” w wysokości 171.964 tys. zł uwzględniono przychody w wysokości 37.811 tys. zł z tytułu sprzedaży do 5 największych klientów

Nota 3. Przychody ze sprzedaży

	2009	2008
Przychody ze sprzedaży produktów	2 507 566	2 755 097
Przychody ze sprzedaży usług	27 289	28 117
Przychody ze sprzedaży towarów	59 662	51 128
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 851	9 213
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	2 584	2 136
	2 600 952	2 845 691

Nota 4. Koszty według rodzaju

	2009	2008
a) amortyzacja	145 349	124 567
b) zużycie materiałów i energii	1 821 030	2 077 974
c) usługi obce	177 140	185 343
d) podatki i opłaty	21 936	21 349
e) wynagrodzenia (nota 7)	98 790	115 789
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (nota 7)	29 185	35 340
g) pozostałe koszty rodzajowe	20 964	18 230
Koszty według rodzaju, razem	2 314 394	2 578 592
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(22 936)	39 204
Koszty ujęte jako pozostałe koszty operacyjne	(4 980)	(5 028)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	(1 434)	(1 530)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(74 379)	(61 791)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(125 852)	(128 402)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 084 813	2 421 045
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	58 688	53 985
Koszt własny sprzedaży	2 143 501	2 475 030

Nota 5. Pozostałe przychody operacyjne

	2009	2008
Zwrot podatku VAT za lata ubiegłe	851	238
Rozwiązanie pozostałych rezerw	3 741	7 850
Otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	893	2 614
Inne	481	3 570
	5 966	14 272

Nota 6. Pozostałe koszty operacyjne

	2009	2008
Aktualizacja rezerw *	42 466	1 280
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych **	55 515	135
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	-	52 462
Strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	-	1 811
Inne	7 246	4 532
	105 227	60 220

* rezerwa w głównej mierze dotyczy rezerwy na likwidację elektrolizy

** odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe stanowią głównie: odpis aktualizujący majątek produkcyjny wydziału XPS. Szczegóły zostały przedstawione w notce 11

Nota 7. Koszty świadczeń pracowniczych

	2009	2008
Wynagrodzenia	98 790	115 789
Ubezpieczenia społeczne	23 503	28 269
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 977	2 374
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	3 705	4 697
	127 975	151 129

Nota 8. Przychody/koszty finansowe netto

	2009	2008
Przychody uzyskane od pożyczek i należności	43 132	30 460
Przychody z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	-	13 640
Różnice kursowe netto	22 824	-
Pozostałe przychody	152	18
Przychody finansowe, razem	66 108	44 118
Koszty z tytułu odsetek od kredytów w rachunku bieżącym	(26 915)	(38 008)
Różnice kursowe netto (nota 9)	-	(39 650)
Koszty z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(7 298)	-
Inne	(727)	(2 612)
Koszty finansowe razem	(34 940)	(80 270)
Przychody/koszty finansowe netto	31 168	(36 152)

Nota 9. Różnice kursowe

W okresie kończącym się 31 grudnia 2009 r. łączna kwota różnic kursowych rozpoznana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosła per saldo 22.824 tys. zł (dodatnie)(w roku 2008 per saldo 39.650 tys. zł ujemnych), z czego 230.317 tys. zł (w roku 2008 71.215 tys. zł) stanowiły dodatnie różnice kursowe, a kwotę 207.493 tys. zł (w roku 2008 110.865 tys. zł) stanowiły ujemne różnice kursowe.

Nota 10. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	2009	2008
Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy za okres bieżący	49 867	23 853
Korekta podatku za lata poprzednie	55	(190)
	49 922	23 663
Podatek odroczony		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	(5 847)	(11 159)
Podatek odroczony razem	(5 847)	(11 159)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	44 075	12 504

Efektywna stopa podatkowa

	2009	2008
%		%
Zysk przed opodatkowaniem	208 794	103 876
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19% 39 671	19% 19 736
Różnica wynikająca z zastosowania stawek podatkowych w innych krajach	843	(516)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	589	769
Przychody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe)	(187)	(9 671)
Ulgi podatkowe nie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	382
Korekta podatku za lata poprzednie	19	(286)
Pozostałe	3 140	2 090
19%	44 075	19% 12 504

Należność z tytułu podatku dochodowego w wysokości 5.058 tys. zł (31.12.2008 r. 5.499 tys. zł) stanowi kwotę należną od urzędu skarbowego z tytułu dokonanych płatności za bieżący i ubiegły rok obrotowy przekraczających kwotę podatku należnego.

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w wysokości 16.180 tys. zł (31.12.2008 r. 2.575 tys. zł) stanowi kwotę zobowiązań wobec urzędu skarbowego z tytułu różnicy pomiędzy dokonаныmi płatnościami za bieżący i ubiegły rok obrotowy a kwotą podatku należnego.

Nota 11. 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.	1 452	526 985	804 399	19 253	30 572	100 287	1 482 948
Nabycie oraz przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	42 132	71 322	10 629	4 838	111 138	240 059
Przemieszczenia pomiędzy nieruchomościami inwestycyjnymi a rzeczowymi aktywami trwałymi	-	451	1	-	-	-	452
Przeniesienie do środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	(91 751)	(91 751)
Zbycie / likwidacja	(54)	(7 978)	(5 702)	(2 524)	(127)	(59)	(16 444)
Różnice kursowe z przeliczenia	226	28 767	75 452	1 482	26	5 201	111 154
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2008 r.	1 624	590 357	945 472	28 840	35 309	124 816	1 726 418
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 r.	1 624	590 357	945 472	28 840	35 309	124 816	1 726 418
Nabycie oraz przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	59 255	70 418	1 231	2 662	73 870	207 436
Przeniesienie do środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	(34 855)	(34 855)
Przekwalifikowanie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	(878)	(12 304)	(1 950)	-	-	(15 132)
Zbycie / likwidacja	-	(11 439)	(45 802)	(1 376)	(1 988)	-	(60 605)
Różnice kursowe z przeliczenia	(12)	(3 541)	(4 434)	36	(1)	(2 476)	(10 428)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 r.	1 612	633 754	953 350	26 781	35 982	161 355	1 812 834

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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.	-	139 886	223 193	10 497	16 465	803	390 844
Amortyzacja za okres	-	25 346	78 260	3 058	2 237	-	108 901
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	2 723	-	-	-	103	2 826
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	(231)	-	-	-	(231)
Przemieszczenia pomiędzy nieruchomościami inwestycyjnymi a rzeczowymi aktywami trwałymi	-	227	-	-	-	-	227
Zbycie / likwidacja	-	(2 665)	(4 811)	(1 665)	(107)	-	(9 248)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	1 818	9 316	192	-	11	11 337
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2008 r.	-	167 335	305 727	12 082	18 595	917	504 656
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2009 r.	-	167 335	305 727	12 082	18 595	917	504 656
Amortyzacja za okres	-	23 962	111 702	4 287	2 377	-	142 328
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	3 459	8 125	37	23	43 871	55 515
Przekwalifikowanie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	(375)	(210)	(1 616)	-	-	(2 201)
Zbycie / likwidacja	-	(5 586)	(47 401)	(1 239)	(1 902)	-	(56 128)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(353)	(2 814)	(46)	-	(2 273)	(5 486)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2009 r.	-	188 442	375 129	13 505	19 093	42 515	638 684

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wartość netto

Na dzień 1 stycznia 2008 r.	1 452	387 099	581 206	8 756	14 107	99 484	1 092 104
Na dzień 31 grudnia 2008 r.	1 624	423 022	639 745	16 758	16 714	123 899	1 221 762
Na dzień 1 stycznia 2009 r.	1 624	423 022	639 745	16 758	16 714	123 899	1 221 762
Na dzień 31 grudnia 2009 r.	1 612	445 312	578 221	13 276	16 889	118 840	1 174 150

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

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich wykorzystywanie

W raportowanym okresie Grupa Kapitałowa dokonała odpisu aktualizującego wartości linii produkcyjnej XPS w Spółce Synthos Kralupy a.s. oraz Synthos Dwory Sp. z o.o. Łączna wartość dokonanego odpisu aktualizacyjnego powyższych pozycji majątku wynosiła na koniec roku 2009 odpowiednio 43.820 tys. zł w Synthos Kralupy oraz 12.047 tys. zł w Synthos Dwory.

Decyzja o rozpoczęciu przedmiotowej inwestycji została podjęta przy założeniach, że gospodarka europejska będzie rozwijała się w kolejnych latach w tempie obserwowanym w latach 2006/2007, a więc w okresie szczytu koniunktury, co przełoży się na utrzymanie wysokiego poziomu popytu. Ponadto założono, począwszy od roku 2009, optymalne wykorzystanie zdolności produkcyjnych zarówno Synthos Dwory Sp. z o.o. jak i Synthos Kralupy a.s.

Wobec utrzymującej się trudnej sytuacji gospodarczej na świecie, założenia te nie są możliwe do utrzymania. Potwierdzeniem powyższego jest stan wykorzystania zdolności produkcyjnych linii do produkcji płyt XPS w Synthos Dwory Sp. z o.o. oraz przewidywane perspektywy wzrostu. Ponadto można zaobserwować tendencję zniżkową w obszarze cen sprzedaży przedmiotowych produktów wynikający z obniżenia popytu na przedmiotowe produkty oraz zaostrzającej się walki cenowej. Biorąc powyższe pod uwagę, po ponownej weryfikacji opłacalności przedmiotowej inwestycji, Zarząd Synthos S.A. stoi na stanowisku konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

W roku 2009 r. Grupa kontynuowała prace likwidacyjne w wydziale elektrolizy. Spółka Synthos Dwory Sp. z o.o. rozpoczęła prace związane z rozbiórką instalacji i wyburzaniem obiektów wydziału chloru. Obecnie zawarto umowy na prace dotyczące wyburzenia budynków, demontaż rurociągów, demontaż magistrali prądowej w kwocie 1.126 tys. zł. Termin zakończenia wyburzeń przewiduje się na koniec 2010 r. (szczegóły opisano w notcie 26).

Środki trwałe w leasingu

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość bilansowa leasingowanych maszyn i urządzeń wyniosła 25 tys. Do momentu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego maszyny te stanowią zabezpieczenie płatności leasingowych.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość bilansowa netto budynków i budowli oraz maszyn i urządzeń stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych wyniosła 486.099 tys. zł (31 grudnia 2008 r. 425.205 tys. zł) (nota 24)

Środki trwałe w budowie

Na koniec 2009 roku Grupa posiadała środki trwałe w budowie o wartości 118.840 tys. zł (na koniec roku 2008 ich wartość wynosiła 123.899 tys. zł). Na tą kwotę składało się kilkadziesiąt rozpoczętych zadań inwestycyjnych, z których najważniejsze to: budowa nowego zakładu produkcji kauczuku polibutadienowego w Kralupach – kwota poniesionych nakładów 32.289 tys. zł, budowa linii pakujących kauczuk – 6.043 tys. zł, budowa nowej stacji rozładunkowej butadienu – 9.379 tys. zł, modernizacja kotła nr 9- 29.019 tys. zł, modernizacja elektrofiltru kotła nr 9 - 7.799 tys. zł, zabudowa turbozespołu TG9 558 tys. zł, modernizacja stacji uzdatniania wody oraz modernizacja odpowielania i odżużlania – 2.680 tys. zł.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W lutym 2009 roku Zarząd podjął działania w celu sprzedaży spalarni odpadów. 1 września 2009 roku Synthos Kralupy i Synthos Innovation zawarły umowę o aport majątku wchodzącego w skład spalarni. Grupa obecnie zawarła przedwstępną umowę sprzedaży spalarni, wykonanie końcowe umowy nastąpi w momencie uzyskania zgody osób trzecich na dokonanie transakcji.

Nota 12. Wartości niematerialne

	Koszty rozwojowe	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 r.	666	18 184	83 608	102 458
Wytworzone we własnym zakresie	-	-	1 181	1 181
Nabycie	-	4 976	3 524	8 500
Zbycie / likwidacja	-	(194)	(2 723)	(2 917)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	147	15 003	15 150
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2008 r.	666	23 113	100 593	124 372
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 r.	666	23 113	100 593	124 372
Wytworzone we własnym zakresie	-	-	961	961
Nabycie	-	4 877	4 164	9 041
Zbycie / likwidacja	-	(167)	(4 145)	(4 312)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(826)	(826)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 r.	666	27 823	100 747	129 236

	Koszty rozwojowe	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2008 r.	604	14 670	23 053	38 327
Amortyzacja za okres	7	4 195	11 200	15 402
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	49 867	49 867
Zbycie / likwidacja	-	(155)	(123)	(278)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	63	12 277	12 340
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2008 r.	611	18 773	96 274	115 658
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2009 r.	611	18 773	96 274	115 658
Amortyzacja za okres	7	2 814	7	2 828
Zbycie / likwidacja	-	(167)	-	(167)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(18)	(826)	(844)
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2009 r.	618	21 402	95 455	117 475
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2008 r.	62	3 514	60 555	64 131
Na dzień 31 grudnia 2008 r.	55	4 340	4 319	8 714
Na dzień 1 stycznia 2009 r.	55	4 340	4 319	8 714
Na dzień 31 grudnia 2009 r.	48	6 421	5 292	11 761

Odpis aktualizujący wartości niematerialnych i prawnych

	31.12.2009	31.12.2008
Relacje z klientami	-	23 507
Know-how	-	26 360
Znak firmowy Kaucuk	-	15 674
Pozostałe	-	13 389
Razem	-	78 930

W poprzednim okresie Grupa Kapitałowa dokonała odpisu aktualizującego wartości niematerialnych (relacje z klientami branży kauczuki, know-how technologii styrenowych i kauczków) rozpoznanych na moment nabycia Spółki Synthos Kralupy. Łączna wartość tych pozycji majątku wynosiła na koniec roku 2008 ok. 353 mln CZK, z czego relacje z klientami branży kauczuku 166 mln CZK, know-how technologii styrenowych i kauczków 187 mln CZK.

Wartość relacji z klientami branży kauczuku została oparta na ocenie wpływu relacji z klientami na zdolność generowania gotówki w okresie 2007 – 2011.

Wielkość ta została oszacowana przy założeniach, że gospodarka europejska będzie się w tym okresie rozwijała w tempie obserwowanym na w latach 2006/2007, a więc w okresie szczytu koniunktury. Założono, że możliwe będzie, we wszystkich tych latach, osiągnięcie marży operacyjnej na poziomie 15% sprzedaży, a poziom cen kauczków odpowiadał będzie wysokim cenom ropy. Założono, że 82,7% uzyskanej marży przypadać będzie na zdefiniowanych wieloletnich klientów firmy.

Zarząd stoi na stanowisku, że wobec dramatycznej zmiany sytuacji gospodarczej na świecie założenia te przynajmniej w latach 2009 i 2010 nie są możliwe do utrzymania.

W szczególności diametralnie obniżył się poziom cen, co częściowo wynika z redukcji cen ropy o ponad 50%, ale przede wszystkim ze spadku popytu. Segment motoryzacyjny i nasi klienci w segmencie kauczków dotknięci zostali skutkami światowego kryzysu gospodarczego w pierwszej kolejności. Chodzi tu o firmy oponiarskie, które już w ostatnim kwartale roku 2008 i na początku roku 2009 musiały wstrzymać produkcję w kilku fabrykach, a w innych poważnie ją ograniczyć.

Zgodnie z Raportem Michelin w 2008 produkcja opon do nowych samochodów zmniejszyła się w Europie o 7,2%, w Ameryce Płn. o 16,5%, a opon na wymianę odpowiednio 4,4% w Europie i 5,3% w Ameryce Płn. przy czym nie cały rok 2008 był objęty kryzysem w Ameryce, a w Europie sprzedaż samochodów wyhamowała dopiero w IV kwartale.

Rynek opon w roku 2008

	Europe	North America
Passenger Car & Light Truck Original Equipment	-7.2%	-16.5%
Passenger Car & Light Truck Replacement	-4.0%	-5.3%
Truck Original Equipment	-0.9%	-16.5%
Truck Replacement	-9.7%	-8.2%

Źródło: Michelin, Press Release 13.02.2009

Zdaniem zarządu Synthos S.A. produkcja opon w roku 2009 może łącznie zmniejszyć się o 25% w relacji do roku 2007, co oznacza mniejsze zapotrzebowanie na kauczuki i znaczą erozję marż. Ponadto w ostatnim okresie znaczna część producentów wyrobów z gumy i kauczuku, w

szczegółności z sektora pozaopioniarkiego zaopatruje się niemal wyłącznie w kauczuki u producentów z Rosji, Chin i Korei Płd.. Presja na oszczędności skłania także naszych klientów do poszukiwania okazji zakupowych kauczuku syntetycznego na Dalekim Wschodzie, gdzie w okresach kryzysu gospodarczego i spadku eksportu do Ameryki Płn, ceny kauczuków są niższe o kilkanaście procent. Utrzymanie pozycji rynkowej zmusza nas do obniżania cen, co ma silny wpływ na zyski generowane w obszarze SBR w latach 2009-2010, a dotychczasowe relacje z klientami nie przekładają się na dodatkowy poziom dochodów generowanych z działalności operacyjnej w tym segmencie. Marża ze sprzedaży spada do kilku procent, co po uwzględnieniu kosztów stałych i administracyjnych może oznaczać negatywny wynik operacyjny. Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd Synthos S.A. stoi na stanowisku konieczności odpisania w całości pozycji Customer Relation w sprawozdaniu finansowym spółki za rok 2008.

Wartość know-how technologii styrenowych i kauczuków była wyznaczona przy założeniu, w całym okresie prognozy 1% royalties od przychodów generowanych z w/w technologii, przychodów, które były określane w okresie szczytu koniunktury gospodarczej, optymalnego wykorzystania zdolności produkcyjnych i wysokich cen produktu. W związku ze światowym kryzysem gospodarczym Zarząd przewiduje, że w latach 2009 i 2010 wykorzystanie zdolności produkcyjnych ulegnie znacznemu obniżeniu, a nawet może wystąpić konieczność zatrzymania niektórych linii produkcyjnych. Ponadto już od końca ubiegłego roku obserwujemy dramatyczną redukcję cen produktów i szanse na poprawę w nadchodzących miesiącach są prawie zerowe. Wszystko to może skutkować ryzykiem ujemnej marży operacyjnej.

W świetle obecnej sytuacji gospodarczej na świecie, utrzymywanie tak wysokiej wartości know-how nie ma uzasadnienia i Zarząd Synthos S.A. stoi na stanowisku konieczności odpisania całej pozycji Technology based intangible assets w wyniku za rok 2008.

Pozostałe wartości niematerialne

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne, Grupa jest zobowiązana do sprzedawania ostatecznym odbiorcom energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł odnawialnych. Za 2009 r. wymagany udział tej energii w całkowitej sprzedaży energii elektrycznej wynosi 8,7%. W przypadku podmiotów, które we własnym zakresie nie wytwarzają energii ze źródeł odnawialnych, obowiązek ten realizowany jest poprzez zakup praw do certyfikatów potwierdzających wytworzenie przez innych producentów i wprowadzenie do sieci określonej ilości energii "zielonej", a następnie przedłożenie ich do umorzenia w Urzędzie Regulacji Energetyki do 31 marca roku następnego. Po połączeniu z Eko-Ensą w dniu 30 września 2008 r., Energetyka Dwory Sp. z o.o. stała się producentem energii ze źródeł odnawialnych, jednakże wielkość tej produkcji, a więc także ilość otrzymywanych z tego tytułu certyfikatów pochodzenia energii tylko w nieznacznym stopniu zaspokaja potrzeby Spółki. Resztę certyfikatów niezbędnych do umorzenia Grupa nabywa u innych wytwórców energii „zielonej”. Wartość bilansowa tych praw (wytworzonych oraz nabytych) na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosiła 3.941,2 tys. zł (31 grudnia 2008 r.: 3.035,7 tys. zł).

Grupa jest także zobowiązana do sprzedawania ostatecznym odbiorcom energii elektrycznej pochodzącej z kogeneracji gazowej. Za 2009 r. wymagany udział tej energii w całkowitej sprzedaży energii elektrycznej wynosi 2,9%. Podobnie jak w przypadku certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, obowiązek ten realizowany jest poprzez zakup praw do certyfikatów potwierdzających wytworzenie przez innych producentów i wprowadzenie do sieci określonej ilości energii "żółtej", a następnie przedłożenie ich do umorzenia w Urzędzie Regulacji Energetyki do 31 marca roku następnego. Wartość bilansowa tych praw na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosiła 619,2 tys. zł (31 grudnia 2008 r.: 568,3 tys. zł).

Ponadto, Grupa na dzień bilansowy posiadała wytworzone przez siebie prawa do certyfikatów pochodzenia energii z kogeneracji przeznaczone do umorzenia za 2009 rok. Ich wartość bilansowa wynosiła 630,9 tys. zł (31 grudnia 2008 r.: 607,0 tys. zł).

Na podstawie ustawy z dnia 22 grudnia 2004 roku „Handel uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji” opublikowanej w Dz. U. nr 281, poz. 2784 z 2004 roku

oraz rozporządzeń wykonawczych do tej ustawy (m.in. rozporządzenie z dnia 1 lipca 2008 roku w sprawie przyjęcia Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień do emisji dwutlenku węgla na lata 2008-2012 dla wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji) Grupa na lata 2008-2012 otrzymała średnioroczny przydział 480.953 uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. Jedno uprawnienie zezwala na wyemitowanie 1 tony dwutlenku węgla.

W rozporządzeniu Ministra Środowiska z dnia 12 stycznia 2006 roku - w sprawie sposobu monitorowania wielkości emisji substancji objętych wspólnotowym systemem handlu uprawnieniami do emisji (Dz. U. nr 16 z dnia 31 stycznia 2006 roku) przedstawiony został szczegółowy sposób monitorowania wielkości dwutlenku węgla z procesów spalania paliw. Zgodnie z ww. rozporządzeniem Grupa obliczyła ilość dwutlenku węgla, który został wyemitowany w roku 2009. Ilość ta wynosi 436.135 Mg dwutlenku węgla (2008 -420.831Mg), co oznacza, że za rok 2009 umorzeniu podlega 436.135 Mg (2008 – 420.831 Mg) uprawnień do emisji CO₂.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość przysługujących uprawnień do emisji gazów cieplarnianych i innych substancji do powietrza w ilości 1.983.934 wyniosła 91,3 tys. zł i została ujęta w pozycji „Wartości niematerialne” oraz „Przychody przyszłych okresów” w kwocie 91,3 tys. zł. W sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wartość praw oraz przychodów przyszłych okresów została wykazana odrębnie.

Grupa w 2009 r. nie dokonywała sprzedaży praw do emisji (podobnie w roku 2008).

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych zostały wykazane w pozycji „Amortyzacja” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Nota 13. Nieruchomości inwestycyjne

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Wartość brutto na początek okresu	10 099	11 043
Przemieszczenie z rzeczowych aktywów trwałych	-	452
Zbycie/likwidacja	(2 184)	492
Wartość brutto na koniec okresu	7 915	10 099
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	6 417	6 215
Amortyzacja za okres	193	265
Zbycie/likwidacja	(1 547)	(42)
Przemieszczenie do rzeczowych aktywów trwałych	-	(21)
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	5 063	6 417
Wartość netto na początek okresu	3 682	4 828
Wartość netto na koniec okresu	2 852	3 682

Nieruchomości inwestycyjne stanowią budynki i budowle znajdujące się w Oświęcimiu, na terenie należącym do spółki zależnej Synthos Dwory Sp. z o.o. i które są wynajmowane przez Grupę do jednostek niepowiązanych.

W okresie sprawozdawczym kończącym się 31 grudnia 2009 r. uzyskano przychody z tytułu wynajmu budynków i budowli w wysokości 2.584 tys. zł (12 miesięcy 2008 r. 2.136 tys. zł), które zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „przychody ze sprzedaży”.

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wartość godziwa oszacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne z dzierżawy tego majątku na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosi około 10 mln zł (przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem w wysokości 12%). Inwestycje długoterminowe

Nota 14. Inwestycje długoterminowe

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Akcje finansowe dostępne do sprzedaży	259 638	-
Udzielona pożyczka dla Butadien Kralupy	67 570	32 359
Udziały w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją	1 305	1 305
Razem	328 513	33 664

Nota 15. Inwestycje w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Zysk za okres
31 grudnia 2009 r.				
Synthos Dwory 2 sp.zo.o.	1 249	12	1 237	26
Synthos XEPS s.r.o	31	-	31	-
	1 280	12	1 268	26
31 grudnia 2008 r.				
Synthos Dwory 2 sp.zo.o.	1 212	-	1 212	18
Synthos XEPS s.r.o	31	-	31	-
Razem	1 243	-	1 243	18

W skład inwestycji w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją wchodzi:

- Synthos Dwory 2 Sp. z o.o. (dawna nazwa Sport Olimp Sp. z o.o.), przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów chemicznych
- Synthos XEPS(dawna nazwa Inovation)z siedzibą w Kralupach nad Vltavou, Czechy, przedmiotem działalności spółki jest produkcja wyrobów chemicznych .

Nota 16. Udziały w jednostkach ujmowanych metodą praw własności

Grupa posiada poniższe inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach:

		Udział w kapitale własnym %	
		31.12.2009	31.12.2008
Butadien Kralupy a.s.	Kraj Czechy	49,0%	49,0%

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Grupa posiada 49,0% udziałów w Butadien Kralupy a.s z siedzibą w Kralupach nad Vltavou, Czechy, jako wspólne przedsięwzięcie Synthos Kralupy a.s. oraz Unipetrol a.s. Wspólne przedsięwzięcie zostało założone w celu budowy nowej instalacji do produkcji butadienu, który będzie dostarczany do spółek Grupy.

	Aktywa		Zobowiązania		Przychody	Koszty	Strata za okres
	trwałe	obrotowe	długoterminowe	krótkoterminowe			
31 grudnia 2009 r.							
Butadien Kralupy a.s.	159 694	2 398	136 775	4 249	-	(1 202)	(1 202)
31 grudnia 2008 r.							
Butadien Kralupy a.s.	86 580	4 699	66 355	2 545	103	(905)	(802)

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Stan na początek okresu	10 966	9 815
Udział w zyskach/(stratach)	(589)	(393)
Różnice kursowe	(54)	1 544
Stan na koniec okresu	10 323	10 966

Udział Grupy w stratach wspólnych przedsięwzięć, ujmowanych metodą praw własności, wyniósł w okresie kończącym się 31 grudnia 2009 r. 589 tys. zł (2008 r. 393 tys. zł).

.

Nota 17. 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	(52 073)	(57 078)	50 027	54 728	(2 046)	(2 350)
Pozostałe inwestycje	(1 011)	(866)	879	1 541	(132)	675
Zapasy	(601)	(1 768)	190	136	(411)	(1 632)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 209)	(666)	17	1 331	(1 192)	665
Pożyczki udzielone i otrzymane	-	(2)	-	-	-	(2)
Świadczenia pracownicze	(945)	(1 824)	-	1	(945)	(1 823)
Rezerwy	(11 409)	(4 690)	-	-	(11 409)	(4 690)
Pozostałe	-	(3)	-	-	-	(3)
Zobowiązania	(1 907)	(2 060)	-	-	(1 907)	(2 060)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	-	(856)	-	-	-	(856)
(Aktywa) / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(69 155)	(69 813)	51 113	57 737	(18 042)	(12 076)
Kompensata	4 169	7 629	(4 169)	(7 629)	-	-
(Aktywa) / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w bilansie	(64 986)	(62 184)	46 944	50 108	(18 042)	(12 076)
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(20 987)	(49 474)	7 881	47 341	(13 106)	(2 133)
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(48 168)	(20 339)	43 232	10 396	(4 936)	(9 943)

Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nie wystąpiły istotne różnice przejściowe, od których Grupa nie rozpoznała aktywa ani zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiana różnic przejściowych w okresie

	Zmiana różnic przejściowych ujęta w				
	Stan na 01.01.2009	Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Kapitale z aktualizacji wyceny	Kapitale z tytułu różnic kursowych	Stan na 31.12.2009
Rzeczowe aktywa trwałe	(2 350)	368		(64)	(2 046)
Pozostałe inwestycje	675	(747)	(62)	2	(132)
Zapasy	(1 632)	1 201		20	(411)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	665	(1 857)		-	(1 192)
Pożyczki udzielone i otrzymane	(2)	2		-	-
Świadczenia pracownicze	(1 823)	878		-	(945)
Rezerwy	(4 690)	(6 728)		9	(11 409)
Pozostałe	(3)	3		-	-
Zobowiązania	(2 060)	177		(24)	(1 907)
Straty do odliczenia w przyszłych okresach	(856)	856		-	-
	(12 076)	(5 847)	(62)	(57)	(18 042)

	Zmiana różnic przejściowych ujęta w			
	Stan na 01.01.2008	Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Kapitale z tytułu różnic kursowych	Stan na 31.12.2008
Rzeczowe aktywa trwałe	(14 204)	4 820	7 034	(2 350)
Wartości niematerialne	11 188	(11 705)	517	-
Pozostałe inwestycje	2 473	(1 836)	38	675
Zapasy	(458)	(1 160)	(14)	(1 632)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(241)	990	(84)	665
Pożyczki udzielone i otrzymane	(3)	1	-	(2)
Świadczenia pracownicze	(1 856)	59	(26)	(1 823)
Rezerwy	(5 164)	640	(166)	(4 690)
Pozostałe	126	(129)	-	(3)
Zobowiązania	(3 080)	1 095	(75)	(2 060)
Kredyty bankowe	4 597	(4 597)	-	-
Straty do odliczenia w przyszłych okresach	(1 519)	663	-	(856)
	(8 141)	(11 159)	7 224	(12 076)

Nota 18. Inwestycje krótkoterminowe

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	116 801
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	103 248
Razem	-	220 049

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa Kapitałowa nie posiada inwestycji krótkoterminowych (31 grudnia 2008 wchodziły lokaty bankowe o wartości 213.247 tys. zł oraz jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym o wartości 6.802 tys. zł).

Nota 19. Zapasy

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Materiały	86 447	74 785
Produkty w toku	53 131	41 189
Wyroby gotowe	121 412	111 767
Towary	2 345	136
	263 335	227 877
Wartość zapasów o ograniczonej możliwości dysponowania (zastaw)	-	10 882

Zapasy są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne w kwocie 4.714 tys. zł (31 grudnia 2008 r. 10.828 tys. zł). Zmiany wartości odpisów aktualizujących wynikają ze sprzedaży, wykorzystania lub likwidacji odpowiednich pozycji asortymentowych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedaży. Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, wyniosła w 2009 r. 364 tys. zł (w 2008 r. 9.151 tys. zł). Dodatkowo, odpisy aktualizujące w wysokości 6.468 tys. zł (w 2008 r. 1.078 tys. zł) zostały rozwiązane w związku z tym, że ceny sprzedaży netto uległy zwiększeniu i nie było konieczne utrzymywanie odpisu.

Nota 20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Należności z tytułu wspólnych przedsięwzięć	3 205	34 108
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	452 576	408 624
Należności z tytułu pozostałych podatków	39 126	41 080
Pozostałe należności	11 841	13 327
Przedpłaty	8 768	42 939
	515 516	540 078

Należności z tytułu dostaw i usług są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne w kwocie 11.554 tys. zł (31 grudnia 2008 r. 11.749 tys. zł). Odpisy aktualizujące wartość należności utworzono w związku z uprawdopodobnionym brakiem ich ściągальności. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedaży. Wartość odpisów aktualizujących należności ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosła w 2009 r. 482 tys. zł (2008 r. 602 tys. zł). Dodatkowo, odpisy aktualizujące w wysokości 662 tys. zł (2008 r. 452 tys. zł) zostały rozwiązane w związku ze spłatą należności.

Na dzień 31 grudnia 2009r. wartość należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Grupy z tytułu kredytów wyniosła 451.123 tys. zł (31 grudnia 2008 r. 233.964 tys. zł).

Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 30-120 dni, w zależności od segmentu działalności.

Nota 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Środki pieniężne w kasie	175	79
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	205 405	263 107
Lokaty krótkoterminowe	353 541	92 139
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie	559 121	355 325
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	559 121	355 325

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 oddzielnych kontach bankowych Spółek i nie mogą być wykorzystywane w działalności operacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość środków pieniężnych dotycząca środków pieniężnych na rachunkach ZFŚS wyniosła 208 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. Grupa nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Nota 22. Kapitał zakładowy

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Ilość akcji na początek okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
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 jednostki dominującej. Wszystkie akcje uprawniają w jednakowym stopniu do majątku jednostki dominującej 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 tej spółki oraz uprawniających 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 23. 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 Dominującej oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Zysk netto za rok w tys. zł	164 719	91 372
Średnia ważona liczba akcji na koniec okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Zysk na jedną akcję		
Podstawowy (zł)	0,12	0,07
Rozwodniony (zł)	0,12	0,07

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 24. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

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

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	644 233	822 361
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	42
	644 233	822 403
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część kredytów bankowych	190 271	1 617
Krótkoterminowa część zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	28	22
	190 299	1 639

Harmonogram spłat kredytów

	Razem	do 1 roku	od 1-go roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat
<i>waluta i wysokość oprocentowania</i>					
PLN/WIBOR1M + marża	32 038	4 704	4 704	14 113	8 517
EUR/EURIBOR + marża	802 466	185 567	123 380	370 139	123 380
	834 504	190 271	128 084	384 252	131 897

Wartość naliczonych odsetek z tytułu kredytu przypadających na dzień 31 grudnia 2009 wyniosła 498 tys. zł. Kredyty bankowe są zabezpieczone hipotekami na budynkach i budowlach oraz zastawami na maszynach i urządzeniach Grupy w łącznej wysokości 486.099 tys. zł (31 grudnia 2008 r. 425.205 tys. zł) (patrz Nota 11) oraz cesjami należności w łącznej wysokości 451.123 tys. zł (31 grudnia 2008 r. 233.964 tys. zł) (patrz Nota 20),

W dniu 25 września 2008 Grupa zawarła umowy:

- ustanowienia hipoteki kaucyjnej na nieruchomościach stanowiących własność Spółki zależnej. Hipoteka zabezpiecza wierzytelność banków kredytujących (Umowa kredytowa 195 mln EUR) do maksymalnej wysokości 250 mln EUR. Hipoteka obciążać będzie nieruchomości do dnia 31 grudnia 2020 roku.
- ustanowienia zastawu na rzeczach ruchomych oraz na nieruchomościach na rzecz kredytodawców (Umowa kredytowa 195 mln EUR). Zastaw zabezpiecza wierzytelność banków kredytujących do

maksymalnej wysokości 250 mln EUR. Zastaw obciążać będzie rzeczy ruchome i nieruchomości do dnia 31 grudnia 2020 roku.

Grupa w 2009 roku uruchomiła I transzę (33.213 tys. zł) przyznanego kredytu inwestycyjnego. Kwota przyznanego kredytu wynosi 72.213 tys. zł. Spłata następuje w 85 miesięcznych ratach, w okresie od 31.10.2009 do 30.11.2016. Łączna wartość zobowiązań z tego tytułu na dzień bilansowy wynosiła 32.037 tys. zł (z czego 4.704. tys. zł stanowią zobowiązania krótkoterminowe).

Jako zabezpieczenie wierzytelności ING Banku Śląskiego z tytułu umowy kredytu złotowego na finansowanie inwestycji ustanowione są:

- hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 86.000 tys. zł, na nieruchomościach położonych w Oświęcimiu przy ul. Chemików 1, na których będzie prowadzona inwestycja,
- list patronacki wystawiony przez Synthos S.A.,
- cesja wierzytelności z monitoringiem dotycząca należności z tytułu sprzedaży energii elektrycznej oraz ciepłej od Air Products Sp. z o.o., Plantpol Sp. z o.o., MPOŚ Sp. z o.o.,
- zastaw rejestrowy na maszynach, urządzeniach i infrastrukturze związanych z przedmiotem inwestycji,
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego.

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
31 grudnia 2009 r.			
do roku	31	3	28
1 do 5 lat			
	31	3	28
31 grudnia 2008 r.			
do roku	27	5	22
1 do 5 lat	44	2	42
	71	7	64

Jak opisano w nocie 11, do momentu spłaty zobowiązań leasingowych środki trwałe będące przedmiotem leasingu stanowią zabezpieczenie płatności z tytułu leasingu.

Nota 25. Świadczenia pracownicze

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	1 642	4 652
Zobowiązania na nagrody jubileuszowe	451	1 597
Zobowiązania na odprawy pośmiertne	1 090	1 315
Zobowiązania z tytułu rent wyrównawczych	1 171	1 007
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	4 354	8 571
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	273	448
Zobowiązania na nagrody jubileuszowe	243	226
Zobowiązania na odprawy pośmiertne	110	128
Zobowiązania z tytułu rent wyrównawczych	166	144
Zobowiązania na ubezpieczenia zdrowotne	64	
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	856	946

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31
 grudnia 2009 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na początek okresu	9 517	9 704
Wypłata odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	(20)	(561)
Koszty ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	129
Utworzenie/rozwiązanie rezerwy	(4 271)	231
Różnice kursowe z przeliczenia	(16)	14
	5 210	9 517

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień bilansowy	31.12. 2009	31.12.2008
Stopa dyskonta	6,25%	4,5%-4,7%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	2,5%	2,0%

W Spółkach Grupy - Synthos Dwory, Synthos SA nastąpiło rozwiązanie układów zbiorowych pracy co spowodowało rozwiązanie rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne. Obecnie w spółkach tych rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych szacowane są w oparciu o wymogi Kodeksu Pracy.

Nota 26. Rezerwy

	Restrukturyzacja	Rekultywacja	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na dzień 1 stycznia 2009 r.	16 913	2 875	7 860	27 648
Zwiększenia	41 936	-	530	42 466
Wykorzystanie	(1 126)	-	(84)	(1 210)
Rozwiązanie	-	(2)	(3 739)	(3 741)
Aktualizacja z tytułu zmian kursu walut	(5 006)			(5 006)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(20)	106	86
Wartość na dzień 31 grudnia 2009 r.	52 717	2 853	4 673	60 243
Część długoterminowa	-	2 409	3 575	5 984
Część krótkoterminowa	52 717	444	1 098	54 259
	52 717	2 853	4 673	60 243
Wartość na dzień 1 stycznia 2008 r.	20 051	1 269	11 426	32 746
Zwiększenia	-	1 029	1 371	2 400
Wykorzystanie	(2 839)	(35)	(680)	(3 554)
Rozwiązanie	-	-	(5 408)	(5 408)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	313	1 151	1 464
Wartość na dzień 31 grudnia 2008 r.	17 212	2 576	7 860	27 648
Część długoterminowa	-	2 380	3 586	5 967
Część krótkoterminowa	17 212	195	4 274	21 681
	17 212	2 375	7 860	27 648

Restrukturyzacja

Likwidacja wydziału elektrolizy

W grudniu 2005 roku Zarząd Firmy Chemicznej Dwory S.A. podjął decyzję o zamknięciu wydziału elektrolizy.

Wartość utworzonych rezerw oszacowano poprzez zidentyfikowanie następujących istotnych pozycji kosztów:

- wykonanie prac dokumentacyjnych i zabezpieczających ludzi i środowisko na okres zatrzymania produkcji i rozbiórki instalacji,
- koszty bezpośrednie likwidacji obiektów obejmujące:
 - wynagrodzenie pracowników,
 - koszty unieszkodliwienia odpadów z opróżniania instalacji,
 - koszty ścieków z procesów mycia obiektów,
 - prace wyburzeniowo – rozbiórkowe,
 - transport gruzu na składowiska,
 - koszty unieszkodliwienia gruzu przez składowanie na składowiskach odpadów,
 - koszty rekultywacji terenów,
- odprawy dla zwalnianych pracowników.

Szacunków dokonano biorąc pod uwagę ilość pracowników oraz wartość wypłacanych odpraw, kubaturę obiektów, wielkość terenu, na którym znajdował się zakład elektrolizy, szacowany stopień zanieczyszczenia obiektów rtęcią oraz dotychczasowe doświadczenie Grupy w likwidacji instalacji produkcyjnych.

Zidentyfikowany na podstawie przeprowadzonych próbnych pomiarów oraz wcześniejszych doświadczeń Grupy poziom zanieczyszczeń budynków wydziału elektrolizy wskazuje na konieczność ich całkowitego wyburzenia i poniesienia kosztów utylizacji w celu spełnienia wymogów środowiskowych określonych przepisami prawa oraz w pozwoleniu zintegrowanym dla wydziału elektrolizy.

Grupa Kapitałowa w 2009 roku dokonała aktualizacji kwoty odpisu na koszty likwidacji wydziału elektrolizy. W wyniku aktualizacji ofert na składowanie odpadów po wyburzeniu wydziału elektrolizy, Zarząd Spółki dokonał nowych szacunków kwoty rezerwy podwyższając ją o 41.936 tys. zł. do kwoty 52.717 tys. zł.

Dokonując szacunku kwoty rezerwy na koszty związane z zamknięciem wydziału przyjęto założenie, iż zakończenie prac wyburzeniowych nastąpi na koniec 2010 roku. W 2009 roku w związku z trwającymi pracami związanymi z wyburzaniem instalacji i budynków wydziału elektrolizy Grupa poniosła wydatki w wysokości 1.126 tys. zł.

Rezerwa na ochronę hydrologiczną wód podziemnych

Rezerwa dotyczy ryzyka w zakresie ochrony środowiska. Ryzyko to związane jest z hydrogeologiczną ochroną wód podziemnych, gdzie występuje zwiększona obecność wolnych węglowodorów olejowych w gruncie. Zaktualizowana analiza ryzyka dotyczącego podglebia wskazuje na pewne zanieczyszczenia wolnymi węglowodorami aromatycznymi w miejscu zlokalizowania magazynów gazów ciekłych, styrenu i polistyrenów.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa wykazuje rezerwę w wysokości 2 554 tys. zł na przewidywane koszty rekultywacji terenów. Równocześnie Grupa prowadzi badania i prace zabezpieczające mające na celu zapobieżenie przeniknięciu zanieczyszczenia przez bariery ochrony hydrogeologicznej.

W 2009 roku Grupa poniosła wydatki na badania i ochronę hydrogeologiczną w wysokości 3.008 tys. zł.

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie rezerwy na likwidację majątku trwałego, na odszkodowania dla pracowników z tytułu wypadków przy pracy w wysokości 331 tys. zł oraz na ryzyko kary z tytułu kontroli podatkowej w wysokości 288 tys. zł, rezerwa na odszkodowanie za zerwanie umowy 441tys. zł.

Nota 27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	291 480	211 794
Wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych (kontrakty walutowe forward)	-	11 514
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego	6 742	10 957
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 847	4 404
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	17 774	23 395
Fundusze specjalne	103	288
Pozostałe zobowiązania	11 639	15 256
	332 585	277 608

Nota 28. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r.	od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r.
Należności:		
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	24 562	(161 039)
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe oraz należności z tytułu działalności inwestycyjnej	1 626	16 056
Różnice kursowe z przeliczenia	(5 860)	43 144
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(20 328)	(101 839)
Zobowiązania:		
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz dotacji rządowych	54 977	(88 638)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	14 339	(12 710)
Różnice kursowe z przeliczenia	3 193	(21 617)
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	72 509	(122 965)

Nota 29. Ocena wpływu na działalność Grupy kryzysu na rynkach światowych.

Pogorszenie sytuacji płynnościowej wynikającej z kryzysowej sytuacji rynkowej może wpłynąć na pogorszenie zdolności regulowania zobowiązań przez odbiorców Grupy. 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 Grupy. Kierownictwo jest przekonane, że podejmuje wszelkie kroki, jakie są niezbędne do wspierania stabilności i rozwoju działalności gospodarczej Grupy w obecnych okolicznościach.

Nota 30. Instrumenty finansowe

a. Klasyfikacja instrumentów finansowych

	31.12.2008		
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	220 049	220 049
- utrzymywane do terminu zapadalności	-	116 801	116 801
- wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu	-	103 248	103 248
Pożyczki i należności handlowe oraz pozostałe	32 359	456 059	488 418
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	355 246	355 246
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(11 514)	(11 514)
- przeznaczone do obrotu	-	(11 514)	(11 514)
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	(822 403)	(213 433)	(1 035 836)
	(790 044)	806 407	16 363

	31.12.2009		
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	259 638	-	259 638
Pożyczki i należności handlowe oraz pozostałe	67 570	467 622	535 192
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	558 946	558 946
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	(644 233)	(481 779)	(1 126 012)
	(317 025)	544 789	227 764

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.

	Efektywna stopa procentowa*	Razem	<1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Pożyczki	PRIBOR+marża	67 570	-	67 570	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WIBOR +/- marża	558 946	558 946	-	-
Kredyty bankowe	EURIBOR + marża	(802 466)	(185 567)	(493 519)	(123 380)
Kredyty bankowe	WIBOR + marża	(32 037)	(4 704)	(18 816)	(8 517)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WIBOR + marża	(28)	(28)	-	-

*nie odbiega od stopy nominalnej

c. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe) powstają w normalnym toku działalności Grupy. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie Grupy 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 Grupę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Grupy od klientów oraz inwestycjami finansowymi.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe:

	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	103 248
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	116 801
Pożyczki udzielone	67 570	32 359
Należności handlowe oraz pozostałe	467 622	456 059
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	558 946	355 246
	1 094 138	1 063 713

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

	31.12.2009	31.12.2008
Dyspersje i kleje	10 864	8 226
Kauczuki i lateksy	250 209	221 493
Tworzywa styrenowe	141 282	176 093
Pozostałe	65 267	50 247
	467 622	456 059

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

Ryzyko kredytowe w Grupie dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług. Z uwagi na obowiązujące w Grupie procedury oraz liczną bazę klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Grupa dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców oraz w uzasadnionych przypadkach wymaga stosownych zabezpieczeń. Ponadto około 53% należności Grupy jest objętych polisą ubezpieczenia należności.

Kontrahenci, w stosunku do których Grupa nie posiada historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast kredyt kupiecki jest przyznawany odbiorcom, z którymi istnieje pozytywna historia współpracy oraz posiadają zdolność kredytową ocenioną na podstawie źródeł zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Ekspozycja na ryzyko kredytowe zdefiniowana jest jako całość nierozliczonych należności, które są na bieżąco monitorowane indywidualnie w stosunku do każdego klienta.

Obroty Grupy koncentrują się w trzech głównych segmentach, związanych z profilem działalności. Największą grupę stanowią należności od odbiorców tworzyw kauczukowych – około 54% należności. Struktura formy prawnej kontrahentów tego segmentu jest dość jednolita, ponieważ w przeważającej większości są to podmioty wchodzące w skład międzynarodowych koncernów. W grupie tej ubezpieczone jest 47% salda należności

Drugi ważny segment stanowią należności od odbiorców tworzyw styrenowych – 30 % należności. Kontrahenci należący do tego segmentu stanowią niejednorodną grupę pod względem formy prawnej, albowiem są to zarówno spółki prawa handlowego, jak i osoby prowadzące działalność gospodarczą. W stosunku do 64% salda tej grupy odbiorców Grupa posiada zabezpieczenie w formie ubezpieczenia należności.

Trzecim głównym segmentem związanym z zasadniczym profilem działalności są należności od odbiorców dyspersji i klejów – 2% należności. Grupa ta biorąc pod uwagę formę prawną klientów jest zbliżona do drugiego segmentu. Jednocześnie 98,5% należności objętych jest ubezpieczeniem

Utrata wartości

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

	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2008
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Nieprzeterminowane	370 731		377 997	
Przeterminowane				
1-30 dni	76 267		61 788	92
30-180 dni	15 578	2 057	16 678	2 038
181-365 dni	6 090	1 069	3 966	2 252
powyżej 1 roku	10 510	8 428	7 379	7 367
	479 176	11 554	467 808	11 749

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących kształtowały się następująco:

	2009r.	2008 r.
Stan na 1 stycznia	11 749	17 515
Zwiększenie w wyniku nabycia jednostki		
Utworzenie	482	2 114
Wykorzystanie	(47)	(8 703)
Rozwiązanie	(615)	(60)
Różnice kursowe z przeliczenia	(15)	883
Stan na 31 grudnia	11 554	11 749

Środki pieniężne i lokaty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, w bankach: Citibank Handlowy, Deutsche Bank, Fortis Bank, Bank ING, Pekao S.A., ABN Amro Bank N.V., BAWAK Bank CZ, Komercji Banka,

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę 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. Obecnie Grupa posiada znaczne nadwyżki finansowe, co praktycznie eliminuje możliwość wystąpienia zagrożeń dla płynności Grupy. Na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa nie posiada żadnego możliwego do wykorzystania limitu kredytowego w rachunkach bieżących.

31 grudnia 2008 r.

	Wartość bieżąca	Zakontrak- towana wartość przepływów	do 1 roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(64)	(71)	(27)	(44)	-
Zobowiązania z tytułu kredytu bankowego	(823 980)	(823 980)	(1 618)	(569 328)	(253 033)
Zobowiązania z tytułu dostaw i inne zobowiązania	(211 794)	(211 794)	(211 794)	-	-
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne					
Forwardy i opcje walutowe	(11 514)	(11 514)	(11 514)	-	-
	(1 047 352)	(1 047 359)	(224 953)	(569 372)	(253 033)

31 grudnia 2009 r.

	Wartość bieżąca	Zakontrak- towana wartość przepływów	do 1 roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(28)	(31)	(31)	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytu bankowego	(834 504)	(907 038)	(211 883)	(560 484)	(134 670)
Zobowiązania z tytułu dostaw i inne zobowiązania	(291 480)	(291 480)	(291 480)	-	-
	(1 126 012)	(1 198 549)	(503 394)	(560 484)	(134 670)

Ryzyko rynkowe*Ryzyko stopy procentowej*

Ekspozycja Grupy na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych, inwestycji, jak również pożyczek i kredytów bankowych oraz zobowiązań leasingowych opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na EURIBOR + marża lub na WIBOR + marża. Grupa w 2009 roku nie zabezpieczała się przed ryzykiem zmian stóp procentowych. W 2010 roku Grupa zawarła kontrakty terminowe na zabezpieczenie się przed ryzykiem zmian stóp procentowych..

Poniższa tabela przedstawia profil podatności (maksymalną ekspozycję) Grupy na ryzyko zmiany stóp procentowych poprzez prezentację instrumentów finansowych w podziale według zmiennych i stałych stóp procentowych:

31 grudnia 2009 r.

	Bazowa stopa procentowa		
	WIBOR	PRIBOR	EURIBOR
Instrumenty o stałej stopie procentowej			
Aktywa finansowe	-		-
Zobowiązania finansowe	-		-
	-		-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej			
Aktywa finansowe*	312 280	249 241	59 988
Zobowiązania finansowe	(32 065)	-	(802 466)
	280 215	249 241	(742 478)

31 grudnia 2008 r.

	Bazowa stopa procentowa		
	WIBOR	PRIBOR	EURIBOR
Instrumenty o stałej stopie procentowej			
Aktywa finansowe	-		-
Zobowiązania finansowe	-		-
	-		-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej			
Aktywa finansowe*	258 389	125 588	183 821
Zobowiązania finansowe	(63)	-	(823 980)
	258 326	125 588	(640 159)

*aktywa finansowe nie obejmują środków pieniężnych zdeponowanych w walucie GBP i USD

Grupa nie posiada instrumentów finansowych o stałej stopie wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. W związku z tym zmiana stopy procentowej na dzień bilansowy nie wpłynie na wycenę tych instrumentów i w efekcie na sprawozdanie z całkowitych dochodów. Grupa nie posiada także instrumentów o stałej stopie procentowej odnoszonych bezpośrednio na kapitały, dlatego zmiana stopy procentowej nie wpłynie na wysokość kapitałów własnych.

Grupa 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 niezmiennione.

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31
 grudnia 2009 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów		Kapitał własny	
	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp
<i>WIBOR</i>				
31 grudnia 2009 r.	2 802	(2 802)	2 802	(2 802)
31 grudnia 2008 r.	2 583	(2 583)	2 583	(2 583)
<i>PRIBOR</i>				
31 grudnia 2009 r.	2 492	(2 492)	2 492	(2 492)
31 grudnia 2008 r.	1 256	(1 256)	1 256	(1 256)
<i>EURIBOR</i>				
31 grudnia 2009 r.	(7 424)	7 424	(7 424)	7 424
31 grudnia 2008 r.	(6 401)	6 401	(6 401)	6 401

Ryzyko kursowe

Około 2/3 przychodów i kosztów Grupy jest związanych z transakcjami rozliczanymi w walutach obcych. Wahania kursowe mają wpływ na wielkość przychodów ze sprzedaży i koszty zakupu surowców. Umocnienie waluty krajowej ma negatywny wpływ na rentowność eksportu oraz sprzedaż krajową, jakkolwiek spowodowane wahaniem kursowym zmiany przychodów z eksportu oraz ze sprzedaży krajowej wycenianej na bazie notowań, równoważone są poprzez zmiany kosztów importu surowcowego (lub wycenionego na bazie notowań walutowych), łagodząc w dużej mierze ekspozycję Grupy na ryzyko zmian kursów walutowych.

Na zarządzanie ryzykiem kursowym składają się procesy: identyfikacji i pomiaru ryzyka, monitorowania sytuacji na rynkach finansowych, dostosowywania – tam, gdzie to możliwe – wielkości zobowiązań i należności w poszczególnych walutach.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności (maksymalną ekspozycję) Grupy 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	274 199	948	268	134 721
Środki pieniężne	183 821	7 576		125 588
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(50 387)	(9 221)		(239 495)
Zobowiązania z tytułu kredytu	(823 980)			
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	(416 347)	(697)	268	20 814

31 grudnia 2009 r.

	EUR	USD	GBP	CZK
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	328 122	27 292	114	73 526
Środki pieniężne	59 986	4 978	2	181 671
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(105 315)	(24 293)	-	(77 581)
Zobowiązania z tytułu kredytu	(802 466)	-	-	-
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	(519 673)	7 977	116	177 616

Grupa 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 niezmienione.

	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 2009r.	(33 396)	33 396	(33 396)	33 396
31 grudnia 2008 r.	(38 970)	38 970	(38 970)	38 970

Ryzyko cenowe

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	2009r.	2008 r.
Stan na 1 stycznia	-	-
Zwiększenie w wyniku nabycia akcji	259 965	-
Sprzedaż	-	-
Zysk/(strat) ujęta w kapitale własnym	(327)	-
Stan na 31 grudnia	259 638	-

Grupa w raportowanym okresie z tyłu 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)

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości posiadanych akcji na zmianę kursów giełdowych tych aktywów. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałby 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 2008r.	25 964	(25 964)	25 964	(25 964)

W 2008 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Ryzyko zmian cen surowców, wyrobów, usług, powodujące spadek marży realizowanej przez Grupę..

W celu ograniczenia ryzyka w tym zakresie podejmowane są działania, mających na celu zawarcie w kontraktach sprzedaży zapisów „symetrycznych” do zawartych w kontraktach zaopatrzenia (np. zapisy odwołujące się do notowań ICIS-LOR).

a) 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;
- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest ich wartości godziwa;
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest ich wartości godziwą ceną notowaną na rynku giełdowym
- Walutowe instrumenty pochodne. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej będącej kwotowaną ceną rynkową.

b) Zarządzanie kapitałami

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

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

	2009	2008	zmiana
Wskaźnik rentowności kapitału	9,87%	6,08%	3,79 p.p.
Wskaźnik relacji kapitału własnego do zobowiązań	1,28	1,26	0,02

* - zysk netto do wartości kapitałów własnych na dzień bilansowy

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

W roku 2009 Grupa odnotowała wzrost rentowności kapitałów własnych o 3,79%, na tak znaczącą zmianę rentowności kapitałów miały wpływ działania restrukturyzacyjne podjęte w latach 2006-2008. Wskaźnika relacji kapitału do zobowiązań uległ nieznacznej poprawie o 0,02 co świadczy o stabilnej strukturze finansowania.

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

Nota 31. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa jest leasingodawcą

Grupa wynajęła nieruchomości inwestycyjne w drodze leasingu operacyjnego.

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

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
<i>do roku</i>	799	799
<i>powyżej 1 roku</i>	-	-
	799	799

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa jest leasingobiorcą

Grupa użytkowała grunty oraz maszyny i urządzenia w drodze leasingu operacyjnego.

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

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
<i>do roku</i>	3 134	3 041
<i>Od 1 do 5 lat</i>	12 536	12 191
<i>Powyżej 5 lat</i>	-	36
	15 670	15 268

Nota 32. Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2009 r., Grupa powzięła zobowiązania z tytułu wydatków kapitałowych w kwocie 95.283 tys. zł.

Powzięte zobowiązania inwestycyjne w głównej mierze dotyczą:

- budowy nowego zakładu do produkcji kauczuku polibutadienowego – 651.536 tys. CZK
- budowy nowego zakładu do produkcji butadienu – kwota 121.734 tys. CZK
- dokumentacji technicznej budowy fabryki zakupionej od spółek Grupy Michelin na produkcję kauczuku polibutadienowego. Zobowiązania te staną się wymagalne w momencie uruchomienia produkcji w/w kauczuku., które przewidziane jest na rok 2011. Całkowita wartość inwestycji to 8 mln EUR.
- rozbudowa działu badań i rozwoju – 1.300 tys. zł
- 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 2010.

Nota 33. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Zestawienie gwarancji bankowych i akredytyw stanowiących zabezpieczenie zobowiązań handlowych:

Gwarancje otrzymane

Nazwa Banku /Wystawcy zabezpieczenia	Podmiot udzielający poręczenia/ gwarancji	kwota	waluta	rodzaj	data ustanowienia	data ważności
Synthos Dwory Sp. z o.o.						
TUIR Warta	Energomontaż Południe SA	3 781 634	PLN	gwarancja ubezpieczeniowa	2007-08-23	2010-06-30
Fortis Bank Polska S.A.	Fabryka Transformatorów w Żychlinie	176 500	PLN	gwarancja bankowa	2008-04-21	2011-04-17
Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA	Novix	114 070	PLN	gwarancja ubezpieczeniowa	2008-11-28	2011-11-28
Profil	Profil	90 000	PLN	weksel	2007-07-12	2014-11-28
Bankhaus Lampe	Karrena	285 480	PLN	gwarancja bankowa	2007-08-03	2013-10-30
Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA	Chemoservis-Dwory	548 750	PLN	gwarancja ubezpieczeniowa	2009-03-31	2010-01-31
Chemoservis-Dwory	Chemoservis-Dwory	366 000	PLN	weksel	2009-04-01	2010-01-31
BRE Bank SA	Rafako	253 638	PLN	gwarancja bankowa	2009-10-28	2014-07-25
UBS AG	Emerson Process Management	59 917	PLN	gwarancja bankowa	2009-12-21	2012-12-31
Autrobud	Autrobud	22 000	PLN	weksel	2009-12-30	2012-04-08

Synthos Kralupy						
UniCredit Bank Praha	DITHERM a.s.	1 125 000	CZK	gwarancja bankowa	2008-04-17	2010-03-31
Československá obchodní banka	CHARMONT s.r.o.	534 706	CZK	gwarancja bankowa	2009-03-05	2011-03-30
Dresdner Bank	HERMETIC-pumps	4 650	EUR	gwarancja bankowa	2009-03-05	2011-09-02
Commerzbank	KraussMaffei Berstorff GmbH	424 290	EUR	gwarancja bankowa	2009-02-25	2011-04-30
Deutsche Bank	SYMPATEC GmbH	31 090	EUR	gwarancja bankowa	2009-04-14	2010-04-13
JEMAPOL s.r.o.	JOEL s.r.o.	2 097 332	CZK	gwarancja korporacyjna	2009-04-20	2009-12-31
Nova Ljubljanska Banka D.D.	Novolit D.D.	150 000	EUR	gwarancja bankowa	2009-08-19	2010-08-19
Societe Generale-Splitska Banka D.D.	Brodmerkur D.D.	76 577	EUR	gwarancja bankowa	2009-08-19	2010-02-14
Societe Generale-Splitska Banka D.D.	Brodmerkur D.D.	24 717	EUR	gwarancja bankowa	2009-10-09	2010-04-07
Sparkasse Hochschwarzwald	Halex Schauenberg, ocelové stavby s.r.o., Příbram	1 261 000	CZK	gwarancja bankowa	2009-09-29	2014-05-20
Sparkasse Hochschwarzwald	Halex Schauenberg, ocelové stavby s.r.o., Příbram	1 900 000	CZK	gwarancja bankowa	2009-09-29	2010-05-20

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

UniCredit Bank Praha	AVE CZ odp. hospodářství	34 000 000	CZK	gwarancja bankowa	2009-10-05	2010-11-05
Raiffeisen Bank	AVE CZ odp. hospodářství	32 300 000	CZK	gwarancja bankowa	2009-10-14	2012-10-14
Raiffeisen Bank	AVE CZ odp. hospodářství	1 700 000	CZK	gwarancja bankowa	2009-10-14	2014-10-14
Sparkasse Kleve	Theodor Winkels GmbH	596 500	EUR	gwarancja bankowa	2009-10-28	2012-05-24
Credit Suisse	Sulzer (waranty)	225 000	EUR	gwarancja bankowa	2009-11-03	2011-10-18
Komerční banka	Intecha Praha	6 335 000	CZK	gwarancja bankowa	2009-11-03	2011-10-29
Societe Generale-Splitska Banka D.D.	Brodmerkur D.D.	49 434	EUR	gwarancja bankowa	2009-11-10	2010-05-09
Societe Generale-Splitska Banka D.D.	Brodmerkur D.D.	24 255	EUR	gwarancja bankowa	2009-11-19	2010-05-17

Synthos PBR						
ABN AMRO Bank	CBI Lummus s.r.o.	3 300 000	CZK	gwarancja bankowa	2008-03-14	2011-09-27
ABN AMRO Bank	CBI Lummus s.r.o.	22 525 000	CZK	gwarancja bankowa	2009-02-06	2011-07-30
ABN AMRO Bank	CBI Lummus s.r.o.	22 525 000	CZK	gwarancja bankowa	2009-02-06	2012-12-30
FORTIS Banque sa Brusel	CARRIER EUROPE	310 000	EUR	gwarancja bankowa	2009-10-01	2010-10-06
National City Bank Cleveland	French Oil Mill Machinery	353 720	USD	gwarancja bankowa	2009-11-02	2010-10-05
Citibank Praha	ZVU POTEZ	26 311	EUR	gwarancja bankowa		2010-05-15
UniCredit Bank	OKZ Holding a. s.	232 200	EUR	gwarancja bankowa	2009-11-13	2010-07-15
Bank of Tokyo-Mitsubishi	Lewa Pumpen Austria	10 800	EUR	gwarancja bankowa	2009-11-10	2010-08-01
ABN AMRO Bank	BUZULUK	228 120	EUR	gwarancja bankowa	2009-11-25	2010-10-15
Citibank Praha	Emerson Process Management	64 000	EUR	gwarancja bankowa	2009-12-15	2010-09-30
DZ Bank	Witte Pumps & Technology	286 350	EUR	gwarancja bankowa	2009-12-18	2010-07-20

Gwarancje wystawione

Nazwa Banku/Wystawcy zabezpieczenia	podmiot	kwota	waluta	przedmiot gwarancji	data ustanowienia	data ważności
Energetyka Dwory						
Zabezpieczenie Wekslowe Energetyka	Kompania Węglowa S.A.	6 000 000	PLN	zabezpieczenie zobowiązań handlowych	2009-01-01	2010-12-31

SYNTHOS Kralupy						
ABN AMRO Bank N.V.	customs head office Praha	1 000 000	CZK	global custom guarantee	2008-04-30	2010-09-11
ABN AMRO Bank N.V.	customs office Mělník	65 000 000	CZK	guarantee for excise duty warehouse	2008-04-30	2010-01-31
ABN AMRO Bank N.V.	customs office Mělník	20 000 000	CZK	guarantee excise duty for the transport of the specific goods	2008-04-30	2010-10-31
ABN AMRO Bank N.V.	customs office Mělník	10 200 000	CZK	guarantee excise duty for repetitive receiving of the specific goods	2008-04-30	2010-10-31

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

ABN AMRO Bank N.V.	customs office Mělník	1 500 000	CZK	guarantee excise duty for the transport of the specific goods	2008-04-30	2010-10-31
LBBW Bank CZ a.s.	customs office Mělník	10 000 000	CZK	guarantee for excise duty warehouse	2008-09-18	2010-01-31
LBBW Bank CZ a.s.	customs office Mělník	6 000 000	CZK	guarantee for excise duty warehouse	2008-11-24	2010-01-31
LBBW Bank CZ a.s.	customs office Mělník	3 000 000	CZK	guarantee excise duty for repetitive receiving of the specific goods	2009-01-20	2010-10-31

Synthos PBR						
Fortis Bank Prague	WITTE PUMPS & TECH.	572 700	EUR	payment guarantee	2009-12-18	2010-09-19
Synthos S.A.	Flowserve	275 000	EUR	corporate guarantee	2009-12-16	2010-07-15

SYNTHOS Dwory						
Zabezpieczenie Wekslowe Synthos Dwory	Urząd Celny w Nowym Targu	11 000 000	PLN	zabezpieczenie akcyzowe	2007-11-03	bezterminowa
Fortis Bank Polska S.A.	Izba celna w Katowicach	250 000	PLN	zabezpieczenie celne	2009-04-28	2010-08-14
Zabezpieczenie Wekslowe Synthos Dwory	Polski Koncern Naftowy	25 000 000	PLN	zabezpieczenie zobowiązań handlowych		
Gwarancja bankowa	Berstordd GmbH	430 000	EUR	zabezpieczenie zobowiązań handlowych		

Butadien Kralupy						
Synthos S.A.	ICC Chemical Corp.	388 700	EUR	corporate guarantee	2009-12-09	2010-04-30
ABN AMRO Bank N.V.	customs office Mělník	7 919 000	CZK	guarantee for excise duty warehouse	2010-01-01	2011-06-30
Fortis Bank	customs office Mělník	35 600 000	CZK	guarantee for excise duty warehouse	2010-01-01	2011-06-30
Synthos SA						
Udzielona gwarancja	ICC Chemical Corporation	388 700	EUR	zabezpieczenie zobowiązań handlowych	2009-12-09	2010-04-30

W maju 2008 roku Spółka Grupy Synthos Kralupy otrzymała pozew o odszkodowanie złożony przez Cooper Tire & Rubber Company Europe Limited oraz innych 25 powodów przeciwko Shell Chemicals U.K Limited i 22 innych pozwanych, wśród których znajduje się Synthos Kralupy a.s. (Spółka Zależna). W pozwie powodowie nie określili wartości przedmiotu sporu. Nieznana powodom wysokość odszkodowania zostanie ustalona w trakcie postępowania. Przedmiot postępowania jest odszkodowanie na rzecz powodów, którzy są producentami opon oraz innych produktów wytwarzanych z kauczuku butadienowego i butadienowo-styrenowego, za ewentualne szkody związane z zakupem od pozwanych kauczuku w okresie od 1996 roku do 2002 roku, w związku z nieprawomocną decyzją Komisji Europejskiej z dnia 29 listopada 2006 roku (sprawa COMP/F/38.638 – BR/ESBR) w sprawie naruszenia przez europejskich producentów kauczuku postanowień art. 81 Traktatu WE i art. 53 porozumienia EOG w obszarze przemysłu kauczuku syntetycznego (Decyzja), to jest prowadzenia działalności kartelowej.

Stanowisko Zarządu Synthos S.A.:

Decyzja Komisji Europejskiej została wydana w dniu 29 listopada 2006 roku. Na mocy Decyzji na Unipetrol a.s. oraz Synthos Kralupy została nałożona solidarnie grzywna w wysokości 17,5 mln EUR. Zarówno Spółka Zależna jak i Unipetrol a.s. złożyły apelacje od Decyzji do Sądu Pierwszej Instancji Wspólnoty Europejskiej. Postępowanie przed Sądem Pierwszej Instancji trwa.

Pozew nie określa wysokości szkody w stosunku do wszystkich pozwanych jak i w stosunku do Spółki Zależnej. W postępowaniu po stronie pozwanej bierze udział obok Spółki Zależnej 22 producentów kauczuku. W związku z nieokreśleniem kwoty pozwu Spółka nie zawiązała rezerwy na powyższe postępowanie.

Zobowiązania podatkowe Grupy:

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółki Grupy dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwości powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Nota 34. Transakcje z podmiotami powiązanymi**Transakcje z kadrą kierowniczą**

	2009	2008
Wynagrodzenie członków Zarządu		
<u>Wynagrodzenie Zarządu Synthos S.A.</u>		
Krawczyk Dariusz	851	719
Lange Zbigniew	794	335
<u>Wynagrodzenie Zarządu Synthos Kralupy a.s.</u>		
Kalwat Tomasz	-	12
Krawczyk Dariusz	65	25
Lange Zbigniew	61	24
Warmuz Zbigniew	61	5
<u>Wynagrodzenie Zarządu Synthos Dwory Sp. z o.o.</u>		
Zbigniew Warmuz	398	415
<u>Wynagrodzenie Zarządu Dekochem Sp. z o.o.</u>		
Gawlik Adam	-	115
<u>Wynagrodzenie Zarządu Miejsko - Przemysłowej Oczyszczalni Ścieków Sp. z o.o.</u>		
Majcherczyk Antoni	-	45
Odrobina Janusz	178	147
<u>Wynagrodzenie Zarządu Energetyki - Dwory Sp. z o.o.</u>		
Majcherczyk Antoni	232	169
	2 640	2 011

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31
 grudnia 2009 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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
<u>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Synthos Kralupy a.s.</u>		
Krawczyk Dariusz	-	13
Latos Kamil	9	12
Ziembla Wiesław	14	
Oskard Robert	29	14
Evzen Listik	25	-
	365	617

Inne umowy z kadra kierowniczą

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.

Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązanymi

	31.12.2009	31.12.2008
Należności		
Butadien Kralupy a.s.	3 205	34 108
Suma	3 205	34 108
Zobowiązania		
Columbus PRO_EQUITY FUND II sp. z o.o.	-	43
Suma	-	43
	2009	2008
Przychody		
Butadien Kralupy a.s.	1 793	2 414
K-PROTOS a.s.	-	1 301
Suma	1 793	3 715
Koszty		
Klub Sportowy Cersanit	2 260	1 700
Magellan Pro Equity fund I SA	1 754	-
K-PROTOS a.s.	-	23 976
Suma	4 014	23 976

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

Z pozostałych, poza wymienionymi powyżej, transakcji Grupa Synthos uzyskała wynagrodzenie w kwocie 184 tys. zł

Nota 35. Zdarzenia po dacie bilansu

- a. W dniu 3 marca 2010 roku Emitent 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.”.
Zarządy Emitenta oraz Spółki Zależnej podjęły działania zgodne z przepisami Ustawy z dnia 23 maja 1991 roku o rozwiązywaniu sporów zbiorowych (Dz. U. nr 55, poz. 236 z 1991 roku z późniejszymi zmianami).
- b. W dniu 1 maja 2010 roku wygaśł regulamin wynagradzania obowiązujący uprzednio w Spółce Energetyka Dwory Sp. z o.o.
- c. Zarząd Spółki Synthos SA rekomenduje przeznaczyć zysk z 2009 roku na podwyższenie kapitału własnego.

Nota 36. Szacunki księgowe i założenia

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

- szacunki i założenie dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych przedstawiono w notach 6 i 7
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego przedstawiono w notce 11,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartości przedstawiono w notce 12;
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość zapasów przedstawiono w notce 19,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w notce 20,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w notce 25,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w notce 26.

Nota 37. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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