

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.



SYNTHOS S.A.

OŚWIĘCIM, UL. CHEMIKÓW 1

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 R.
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ,
KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

OŚWIĘCIM, 4 MARCA 2013 R.

Oświęcim, 4 marca 2013 r.

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Synthos S.A. przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31.12.2012 r., na które składa się:

- Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 1.01.-31.12.2012 r.,
- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012 r.,
- Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1.01.-31.12.2012 r.,
- Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1.01.-31.12.2012 r.,
- Noty objaśniające.

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

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

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

Podpisy członków Zarządu

.....
Tomasz Kalwat

Prezes Zarządu

.....
Zbigniew Lange

Członek Zarządu

.....
Tomasz Piec

Członek Zarządu

.....
Zbigniew Warmuz

Członek Zarządu

.....
Michał Watōła

Odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg rachunkowych

SPIS TREŚCI

7	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2012
8	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 r.
9	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2012 r.
10	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2012 r.
11	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2012 R. - CD.
13	Nota 1. Zasady polityki rachunkowości
24	Nota 2. Przychody ze sprzedaży
24	Nota 3. Koszty według rodzaju
24	Nota 4. Pozostałe przychody operacyjne
24	Nota 5. Pozostałe koszty operacyjne
25	Nota 6. Należne dywidendy
25	Nota 7. Strata na sprzedaży udziałów
25	Nota 8. Koszty świadczeń pracowniczych
25	Nota 9. Przychody/koszty finansowe netto
26	Nota 10. Podatek dochodowy
27	Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe
30	Nota 12. Wartości niematerialne
31	Nota 13. Udziały w jednostkach zależnych
32	Nota 14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
33	Nota 15. Pożyczki udzielone
34	Nota 16. Podatek odroczony
36	Nota 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
36	Nota 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
37	Nota 19. Kapitał zakładowy

37	Nota 20. Zysk przypadający na jedną akcję
38	Nota 21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
39	Nota 22. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych
39	Nota 23. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych
40	Nota 24. Rezerwy
40	Nota 25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
41	Nota 26. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych
41	Nota 27. Instrumenty finansowe
48	Nota 28. Leasing operacyjny
48	Nota 29. Zobowiązania inwestycyjne
48	Nota 30. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje
49	Nota 31. Zdarzenia po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej
49	Nota 32. Znaczące szacunki księgowe i osądy
50	Nota 33. Transakcje z podmiotami powiązanymi
52	Nota 34. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2012 R.

	<i>Nota</i>	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	2	96 349	79 039
Koszt własny sprzedaży	3	(83 776)	(70 362)
Zysk brutto ze sprzedaży		12 573	8 677
Pozostałe przychody operacyjne		194	625
Koszty ogólnego zarządu	3	(3 780)	(3 232)
Pozostałe koszty operacyjne	5	(766)	(1 437)
Dywidendy	6	764 900	-
(Strata)/Zysk na sprzedaży udziałów	7	-	(68 548)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		773 121	(63 915)
<i>Przychody finansowe</i>	9	<i>6 050</i>	<i>14 158</i>
<i>Koszty finansowe</i>		<i>(19 851)</i>	<i>(148)</i>
Przychody / (koszty) finansowe netto	9	(13 801)	14 010
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		759 320	(49 905)
Podatek dochodowy	10	2 103	2 443
Zysk/(strata) netto		761 423	(47 462)
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego		(3 057)	3 809
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		815	3 668
Inne całkowite dochody (netto)		(2 242)	7 477
Całkowite dochody ogółem		759 181	(39 985)
Zysk/(strata) na akcję:			
Podstawowy (zł)	20	(0,58)	(0,04)
Rozwodniony (zł)	20	(0,58)	(0,04)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 R.

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	29 488	19 199
Wartości niematerialne	12	54 043	46 484
Udziały w jednostkach zależnych	13	642 895	642 895
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	6 663	5 656
Pożyczki udzielone	15	47 546	48 730
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16	5 263	2 806
Aktywa trwałe razem		785 898	765 770
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	43	1 572
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	780 608	17 177
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	13 426	223 991
Aktywa obrotowe razem		794 077	242 740
Aktywa razem		1 579 975	1 008 510
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	19	39 698	39 698
Kapitał z aktualizacji wyceny		815	-
Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznego oddziału		(546)	2 511
Pozostałe kapitały rezerwowe	19	252 875	764 500
Zyski zatrzymane w tym:		784 287	172 864
Zysk/(strata) netto bieżącego okresu		761 423	(47 462)
Kapitał własny razem		1 077 129	979 573
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	415	332
Zobowiązania długoterminowe razem		415	332
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	470 928	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	-	30
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	14	17
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	27	306
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	31 449	28 046
Rezerwy	24	13	206
Zobowiązania krótkoterminowe razem		502 431	28 605
Zobowiązania razem		502 846	28 937
Kapitał własny i zobowiązania razem		1 579 975	1 008 510

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2012 r.

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2012 r.	39 698	764 500	172 864	2 511	-	979 573
Wyplata dywidendy	-	-	(661 625)	-	-	(661 625)
Przeniesienie	-	(511 625)	511 625	-	-	-
Całkowite dochody ogółem, brutto	-	-	761 423	(3 057)	1 006	759 372
Podatek odroczony od pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	(191)	(191)
Razem całkowite dochody, netto	-	-	761 423	(3 057)	815	759 181
31 grudnia 2012 r.	39 698	252 875	784 287	(546)	815	1 077 129

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2011 r.	39 698	764 500	312 953	(1 298)	(3 668)	1 112 185
Wyplata dywidendy	-	-	(92 627)	-	-	(92 627)
Całkowite dochody ogółem, brutto	-	-	(47 462)	3 809	4 528	(39 125)
Podatek odroczony od pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	(860)	(860)
Razem całkowite dochody, netto	-	-	(47 462)	3 809	3668	(39 985)
31 grudnia 2011 r.	39 698	764 500	172 864	2 511	-	979 573

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2012 R.

	Nota	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		759 320	(49 905)
Korekty			
Amortyzacja	3	7 821	5 857
Dywidendy należne		(764 900)	-
Zysk ze sprzedaży udziałów		-	68 548
Straty z tytułu różnic kursowych		30	44
Zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		331	(40)
Odsetki		15 186	(11 392)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym		17 788	13 112
Zmiana stanu należności	26	1 077	123
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	26	698	(7 699)
Zmiana stanu rezerw		(193)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	23	85	(247)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		19 455	5 288
Podatek zapłacony		727	(1 839)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		20 182	3 449
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		194	339
Splata pożyczek		-	48 000
Odsetki otrzymane		4 246	10 135
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	282 576
Wpływy z wykupu obligacji		-	60 000

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2012 R. - CD.

	<i>Nota</i>	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej – cd.			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(23 630)	(10 497)
Nabycie obligacji		-	(60 000)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	(5 656)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		-	(600)
Pożyczki udzielone		(250)	(48 060)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(19 440)	276 237
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		6 166	-
Emisja obligacji		445 000	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(661 625)	(92 627)
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego		(29)	(92)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(210 488)	(92 719)
Przepływy pieniężne netto, razem		(209 746)	186 967
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		(210 565)	187 626
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu		223 991	36 365
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		819	(659)
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu		13 426	223 991

18

INFORMACJE DOTYCZĄCE SYNTHOS S.A.

SYNTHOS S.A. (poprzednio Firma Chemiczna Dwory S.A., zwana dalej „Spółką”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Siedziba Spółki mieści się w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1.

Podstawowe dane dotyczące Spółki:

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

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 27 sierpnia 2001 r. pod numerem KRS 0000038981.

NIP 549-00-02-108
REGON 070472049

Przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

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

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej SYNTHOS S.A.
Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieoznaczony.

SYNTHOS S.A. ma oddział za granicą w Czechach - SYNTHOS S.A. (organizacji siołka)

Siedziba oddziału mieści się w Kralupach nad Vltavou O.Wichterleho 810.
Oddział zarejestrowany jest w Rejestrze Sądowym w Pradze pod numerem 59670.
NIP 28226313

Przedmiotem działalności Oddziału jest w szczególności:

- działalność rachunkowo – księgową

Zarząd Spółki:

Tomasz Kalwat	– Prezes Zarządu
Zbigniew Lange	– Członek Zarządu
Tomasz Piec	– Członek Zarządu
Zbigniew Warmuz	– Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Jarosław Grodzki	– Przewodniczący
Mariusz Waniółka	– Wiceprzewodniczący
Krzysztof Kwapisz	– Wiceprzewodniczący
Grzegorz Miroński	– Sekretarz
Robert Oskard	– Członek Rady

Nota 1. Zasady polityki rachunkowości

1. Oświadczenie zgodności oraz podstawa sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Synthos S.A. jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 r. Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.synthosgroup.com w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Spółki i skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej za rok 2012.

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, który jest walutą prezentacji, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych w wartości godziwej.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań, przychodów oraz kosztów.

Osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe, a także szacunki obciążone znacznym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w notce 32.

Zarząd ma możliwość wprowadzenia zmian do niniejszego sprawozdania finansowego do momentu zatwierdzenia sprawozdania finansowego przez

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

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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

3. Nowe i zmienione standardy rachunkowości i interpretacje

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, wchodzące w życie od 1 stycznia 2012 roku i zastosowane przez Spółkę

a. Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie. Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem

aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Spółka zastosowała zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2012 roku.

Zmiany do standardu nie mają znaczącego wpływu na ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

Pozostałe zmiany nie dotyczą Spółki.

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

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

a. MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi w grudniu 2011 r. nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według amortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych cał-

kowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2015 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

b. MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową.

Spółka zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014 r.

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

c. MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Spółka zastosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r.

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

d. Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2014 r.

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

e. Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników

pozostałych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 1 od 1 stycznia 2013 r.

Spółka spodziewa się, że standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

f. Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 r.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu standardu na prezentację informacji w sprawozdaniu finansowym.

g. Poprawki do MSSF 2009-2011

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. „Poprawki do MSSF 2009-2011”, które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Spółka zastosuje Poprawki do MSSF 2009-2011 od 1 stycznia 2013 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2009-2011 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

h. Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub wcześniej – jeżeli standardy które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą.

Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Pozostałe nowe i zmienione standardy i interpretacje nie dotyczą Spółki.

4. Waluta prezentacji i waluty funkcjonalne

Spółka ma dwie waluty funkcjonalne ze względu na dwa różne podstawowe środowiska ekonomiczne w których prowadzona jest działalność gospodarcza :

- w czeskim oddziale Spółki, walutą funkcjonalną jest korona czeska;

- w Centrali w Polsce, walutą funkcjonalną jest polski złoty.

Walutą prezentacji w której jest sporządzane niniejsze sprawozdanie finansowe jest polski złoty. Aktywa i zobowiązania oraz przychody i koszty wycenione w walutach funkcjonalnych innych niż waluta prezentacji, zostały przeliczone na walutę prezentacji w następujący sposób:

- aktywa i zobowiązania zostały przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polski z dnia bilansowego,

- przychody i koszty zostały przeliczone po kursie średnim NBP z dnia transakcji lub średnim z danego okresu, jeżeli nie występowały znaczące wahania kursów w danym okresie,

- wynikające z tego przeliczenia różnice kursowe zostały ujęte w pozostałych całkowitych dochodach.

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej przy zastosowaniu średniego kursu NBP (w Centrali) a w oddziale CNB (Czeski Narodowy Bank) z dnia zawarcia transakcji.

Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu waluty funkcjonalnej 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 wyniku finansowym. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu waluty funkcjonalnej obowiązującego w dniu dokonania transakcji.

Do wyceny pozycji sprawozdania z sytuacji finan-

sowej wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy:

	31.12.2012	31.12.2011
EUR	4,0882	4,4168
USD	3,0996	3,4174
GBP	5,0119	5,2691

5. Rzeczowe aktywa trwałe

a. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

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 pozostałej kwoty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym.

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

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 metodą liniową przez okres trwania leasingu.

c. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

d. Amortyzacja

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania przy uwzględnieniu wartości rezydualnej. W szczególności stosowane są następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych:

- Maszyny i urządzenia - 17 lat
- Środki transportu - 5 lat
- wyposażenie sprzęt komputerowy - 4 lata

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 użytkowania.

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

e. Kapitalizowanie kosztów finansowania zewnętrznego

W przypadku gdy nakłady ponoszone na środki trwałe w budowie, których przygotowanie do zamierzonego sposobu użytkowania wymaga znaczącego czasu zostały sfinansowane poprzez zaciągnięcie zewnętrznego długu Spółka kapitalizuje koszty finansowania zewnętrznego do wartości środków trwałych. Finansowane są zarówno koszty finansowania specyficznego jak i ogólne.

6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują między innymi: licencje, znaki towarowe, programy komputerowe pod warunkiem, że zostały nabyte a nie wytworzone we własnym zakresie oraz pozostałe wartości niematerialne.

Składnik wartości niematerialnych ujmuje się wówczas, jeśli jest prawdopodobieństwo, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz koszt 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.

W przypadku gdy nakłady ponoszone na wartości niematerialne w budowie, których przygotowanie do zamierzonego sposobu użytkowania wymaga znaczącego czasu zostały sfinansowane poprzez zaciągnięcie zewnętrznego długu Spółka kapitalizuje koszty finansowania zewnętrznego do wartości niematerialnych.

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 Spółka 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 wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

b. Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy spełniają definicję aktywa. Pozostałe nakłady są ujmowane w wyniku finansowym jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

c. Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania, chyba, że nie jest on określony.

Szacunkowy okres użytkowania amortyzowanych wartości niematerialnych jest następujący:

Licencje, oprogramowanie komputerowe
2 lata.

Licencja dotycząca instalacji do produkcji nowych rodzajów kauczków przez okres ekonomicznej użyteczności instalacji.

7. Udziały w jednostkach zależnych

Spółka wycenia inwestycje w jednostki zależne według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Zasady testowania tych aktywów na utratę wartości przedstawiono w Nocie 13.

Zbycie udziałów w jednostkach zależnych jest rozliczane metodą FIFO.

Transakcje sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych ujmowane są po cenie transakcyjnej z odniesieniem zysku/straty na transakcji do wyniku finansowego.

Transakcje wniesienia aportem do jednostki zależnej udziałów w innej jednostce zależnej ujmowane są po wartości bilansowej wnoszonych udziałów bez wpływu na wynik finansowy, w przypadku gdy transakcja nie ma treści ekonomicznej (tj. oczekiwane przepływy pieniężne z wnoszonych udziałów przed i po transakcji nie zmieniają się znacząco w stosunku do wartości godziwej tych udziałów).

8. Należności krótkoterminowe

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

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

Odpisy aktualizujące należności, zarówno zawiązanie jak i rozwiązanie, ujmuje się w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych.

9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Spółki.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się następująco: dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych, ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

10. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych Spółki, z wyłączeniem aktywów z tytułu podatku odroczonego, dla których stosuje się inne zasady, poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów lub ośrodków generujących przepływy pieniężne. Szacunki wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do wartości niematerialnych, które nie są jeszcze oddane do użytkowania oraz 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 wyniku finansowym. W celu weryfikacji wyceny bilansowej, aktywa są identyfikowane w formie najmniejszych ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których można zaliczyć dany składnik aktywów.

a. Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna 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 przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów o które nie zostały skorygowane przepływy. 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 utraty wartości.

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

11. Kapitały własne

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

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy jednostki.

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

12. Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze obejmują wszystkie formy świadczeń jednostki w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno

świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia jak i świadczenia wypłacane po okresie zatrudnienia. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych 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 aktuariusza przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

c. 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 aktuariusza.

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

13. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

- na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ 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.

14. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

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

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

W momencie początkowego ujęcia, zobowiązania z tyt. dostaw i usług, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. W kolejnych okresach zobowiązania wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

15. Instrumenty finansowe

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

- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu).

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 pomniejszonej w przypadku składnika 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.

Spółka posiada wyłącznie aktywa finansowe zaliczane do kategorii „pożyczki i należności” oraz „aktywa

finansowe dostępne do sprzedaży”.

a. Pożyczki udzielone i należności

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku.

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.

b. 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. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą, a ceną nabycia, 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 do pozostałych całkowitych dochodów. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do wyniku finansowego jako pozostałe koszty.

16. Przychody

a. Przychody ze świadczenia usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w proporcji do stopnia realizacji transakcji na dzień bilansowy (tj. przychód ujmowany jest liniowo przez okres świadczenia usługi). Przychody nie są

ujmowane, gdy istnieje znaczna niepewność, co do możliwości uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych ustalenia wysokości poniesionych kosztów i stopnia zaawansowania.

b. Pozostałe przychody

Pozostałe przychody operacyjne są pośrednio związane z działalnością jednostki. Składają się na nie: dochody związane ze zbyciem środków trwałych, pozostałe przychody nieuwzględnione w przychodach ze sprzedaży lub przychodach finansowych.

c. Przychody finansowe

Zasady dotyczące ujmowania przychodów finansowych:

- odsetki według stopy efektywnej,
- nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od środków pieniężnych, zaciągniętych kredytów, należności i zobowiązań.

d. Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia praw właściciela do ich otrzymania.

17. Koszty

a. Koszt własny sprzedaży

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki, z wyjątkiem kosztów ogólnego zarządu, pozostałych kosztów i kosztów finansowych. Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z daną usługą.

b. Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty:

- koszty ogólnoadministracyjne związane z utrzymaniem określonych komórek Zarządu.

c. Pozostałe koszty

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

pozostałe koszty nieuwzględnione w kosztach z działalności operacyjnej, kosztach zarządu lub kosztach finansowych.

d. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

e. 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.

f. Koszty finansowe

Koszty finansowe dotyczą głównie: naliczonych i zapłaconych odsetek od zobowiązań ustalonych w oparciu o efektywną stopę procentową, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od środków pieniężnych, zaciągniętych kredytów, należności i zobowiązań.

g. dotacje

Dotacje, łącznie z dotacjami niepieniężnymi, ujmowane są w sprawozdaniu finansowym, kiedy zachodzi wystarczająca pewność, iż jednostka spełnia warunki związane z dotacjami oraz, że dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, jest odoszona do wyniku finansowego przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

18. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w wyniku finansowym, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami ujmowanymi w pozostałych całkowitych dochodach lub rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub 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 i aktywa z tyt. podatku odroczonego nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: wartość firmy, której amortyzacja nie jest uznawana za koszt uzyskania przychodu dla celów podatkowych, początkowe ujęcie aktywów lub zobowiązań, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód podatkowy oraz nie powstają w transakcji połączenia przedsięwzięć, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

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

19. Raportowanie segmentów operacyjnych

Spółka nie prezentuje informacji dotyczących segmentów. Spółka korzysta z wyłączenia określonego w MSSF 8par.4.

Nota 2. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży usług

2012	2011
96 349	79 039
96 349	79 039

Nota 3. Koszty według rodzaju

a) amortyzacja
b) zużycie materiałów i energii
c) usługi obce
d) podatki i opłaty
e) wynagrodzenia (nota 8)
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (nota 8)
g) pozostałe koszty rodzajowe

Koszty według rodzaju, razem

Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)

Koszt wytworzenia sprzedanych usług

Koszt własny sprzedaży

2012	2011
7 821	5 857
3 208	2 153
23 326	18 184
337	315
33 794	30 857
7 449	6 856
11 621	9 372
87 556	73 594
(3 780)	(3 232)
83 776	70 362
83 776	70 362

Nota 4. Pozostałe przychody operacyjne

Zysk na sprzedaży aktywów trwałych
Inne

2012	2011
-	68
194	584
194	652

Nota 5. Pozostałe koszty operacyjne

Strata na sprzedaży aktywów trwałych
Przekazane darowizny
Składki członkowskie
Inne

2012	2011
333	-
105	1 132
130	159
198	146
766	1 437

Nota 6. Należne dywidendy

W pozycji tej wykazywana jest dywidenda należna od Spółki zależnej Red Chilli Ltd. w kwocie 764.900 tys. zł. Do dnia sporządzenia sprawozdania dywidenda nie została otrzymana. Planowane jest częściowe rozliczenie należności z tytułu dywidendy poprzez kompensatę z zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji.

Nota 7. Strata na sprzedaży udziałów

Na pozycję tą w 2011 roku składa się:

- Strata na sprzedaży 69 udziałów spółki zależnej Synthos Dwory (79.346) tys. zł. Zysk na sprzedaży akcji Cersanit S.A. 4.034 tys. zł,
- Zysk na sprzedaży akcji ECHO S.A. 6.764 tys. zł.

Nota 8. Koszty świadczeń pracowniczych

	2012	2011
Wynagrodzenia	33 794	30 857
Ubezpieczenia społeczne	5 804	5560
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	217	302
Szkolenia	1 227	933
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	201	61
	41 243	37 713

Nota 9. Przychody/koszty finansowe netto

	2012	2011
Przychody uzyskane od lokat	3 782	11 630
Różnice kursowe netto	1 441	1 665
Przychody uzyskane od pożyczek	827	863
Przychody finansowe razem	6 050	14 158
Odsetki od obligacji	(19 795)	-
Inne	(56)	(148)
Koszty finansowe razem	(19 851)	(148)
Przychody / (koszty) finansowe netto	(13 801)	14 010

Nota 10. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym

	2012	2011
Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy za okres bieżący	583	700
Korekta podatku za lata poprzednie	(38)	-
	545	700
Podatek odroczony		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	(2 648)	(3 143)
Podatek odroczony razem	(2 648)	(3 143)
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym	(2 103)	(2 443)

Efektywna stopa podatkowa

	2012	2011
	%	%
Zysk przed opodatkowaniem	759 319	(49 905)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19% 144 270	19% (9 482)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	235	-
Przychody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe) – dywidenda otrzymana	(145 331)	-
Strata podatkowa nieuwzględniona w podatku odroczonym	-	7 099
Wykorzystanie straty podatkowej od której nie utworzono aktywa z tytułu podatku odroczonego	(1 241)	-
Korekta podatku za lata poprzednie	(38)	-
Pozostałe	2	-
	(2 103)	(2 443)

Należność z tytułu podatku dochodowego w wysokości 43 tys. zł stanowi kwotę należną od urzędu skarbowego z tytułu dokonanych płatności za bieżący i ubiegły rok obrotowy przekraczających kwotę podatku należnego.

Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 r.	4 961	12 022	2 981	17 866	37 830
Nabycie oraz przeniesienie ze środków trwałych w budowie	1 514	1 886	1 308	28 199	32 907
Przeniesienie do środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	(42 746)	(42 746)
Zbycie / likwidacja	(161)	(685)	(33)	-	(879)
Różnice kursowe z przeliczenia	119	73	3	5	200
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 r.	6 433	13 296	4 259	3 324	27 312
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	6 433	13 296	4 259	3 324	27 312
Nabycie oraz przeniesienie ze środków trwałych w budowie	1 449	1 578	2 280	16 951	22 258
Przeniesienie do środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	(7 065)	(7 065)
Zbycie / likwidacja	(91)	(689)	-	-	(780)
Różnice kursowe z przeliczenia	(83)	(45)	(12)	(9)	(149)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 r.	7 708	14 140	6 527	13 201	41 576

	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 2011 r.	2 083	2 320	432	-	4 835
Amortyzacja za okres	1 096	2 173	524	-	3 793
Zbycie / likwidacja	(152)	(403)	(9)	-	(564)
Różnice kursowe z przeliczenia	26	23	-	-	49
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2011 r.	3 053	4 113	947	-	8 113
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2012 r.	3 053	4 113	947	-	8 113
Amortyzacja za okres	1 191	2 259	1 166	-	4 616
Zbycie / likwidacja	(90)	(502)	4	-	(588)
Różnice kursowe z przeliczenia	(31)	(16)	(6)	-	(53)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2012 r.	4 123	5 854	2 111	-	12 088
Wartość netto					
Na dzień 1 stycznia 2011 r.	2 878	9 702	2 549	17 866	32 995
Na dzień 31 grudnia 2011 r.	3 380	9 183	3 312	3 324	19 199
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	3 380	9 183	3 312	3 324	19 199
Na dzień 31 grudnia 2012 r.	3 585	8 286	4 416	13 201	29 488

Koszty amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych zostały wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszt własny w kwocie 3.502 tys. zł oraz w pozycji koszty ogólnego zarządu w kwocie 1.114 tys. zł.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2012 r. rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Spółka podpisała 23 listopada 2012 r. umowę z Ministerstwem Gospodarki na dofinansowanie Centrum Badawczo-Rozwojowego Nowych Technologii, które powstanie w Oświęcimiu.

Koszty kwalifikowane inwestycji wynoszą ponad 86,5 mln zł. Spółka otrzyma 50% wsparcia z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, tj. prawie 43,3 mln zł.

Realizacja przedsięwzięcia obejmuje budowę laboratoriów do prowadzenia syntez (skala laboratoryjna i półtechniczna), badań analitycznych i aplikacyjnych. Prawie 90% kosztów projektu przeznaczone będzie na nabycie najnowszego sprzętu badawczego.

Projekt zakłada stworzenie wyposażonego w najnowszą aparaturę Centrum Badawczo-Rozwojowego, którego głównym celem będzie opracowanie i wdrożenie do produkcji nowych, innowacyjnych produktów, w tym przede wszystkim nowych ro-

dzajów kauczków syntetycznych. Pozwolą one wytwórcom opon na opracowanie produktów o dużo niższych oporach toczenia i zwiększonej przyczepności do nawierzchni, co przełoży się na znaczne zmniejszenie zużycia paliwa i poprawienie bezpieczeństwa jazdy.

W ramach Projektu opracowana będzie również nowa, innowacyjna technologia wytwarzania głównego surowca do syntezy ww. kauczków, tj. butadienu. Technologia ta w odróżnieniu od obecnie stosowanych będzie opierała się na surowcach odnawialnych, co pozwoli na uniezależnienie się od cen ropy.

Budowa znajduje się obecnie w stadium zamykania tzw. „stanu surowego”. Otwarcie Centrum planowane jest we wrześniu 2014 roku. Zakończenie projektu będzie miało miejsce w czerwcu 2014 roku.

Spółka wydatkowała w 2012 roku na ten cel 4.394 tys. zł.

W roku 2012 nie ujęto jeszcze żadnych przychodów z tytułu dotacji i nie otrzymano żadnych środków pieniężnych z tego tytułu.

Nota 12. Wartości niematerialne

	oprogramowanie komputerowe, licencje	Koszty prac rozwojowych	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 r.	15 553	-	15 553
Nabycie i przeniesienie z środków trwałych w budowie	38 038	-	38 038
Różnice kursowe z przeliczenia	46	-	46
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 r.	53 637	-	53 637
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	53 637	-	53 637
Nabycie i przeniesieni z środków trwałych w budowie	1 758	9 027	10 785
Różnice kursowe z przeliczenia	(32)	-	(32)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 r.	55 363	9 027	64 390
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości			
Skumulowana amortyzacja na dzień 1 stycznia 2011r.	5 077	-	5 077
Amortyzacja za okres	2 064	-	2 064
Różnice kursowe z przeliczenia	12	-	12
Skumulowana amortyzacja na dzień 31 grudnia 2011 r.	7 153	-	7 153
Skumulowana amortyzacja na dzień 1 stycznia 2012r.	7 153	-	7 153
Amortyzacja za okres	3 205	-	3 205
Różnice kursowe z przeliczenia	(11)	-	(11)
Skumulowana amortyzacja na dzień 31 grudnia 2012 r.	10 347	-	10 347
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2011 r.	10 476	-	10 476
Na dzień 31 grudnia 2011 r.	46 484	-	46 484
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	46 484	-	46 484
Na dzień 31 grudnia 2012 r.	45 016	9 027	54 043

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowi głównie licencja na produkcję kauczuku polibutadienowego w kwocie 33.115 tys. zł. W oparciu o tę licencję Spółka w 2011 roku uruchomiła produkcję kauczuku poprzez Spółkę zależną Synthos PBR.

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych zostały wykazane w wyniku finansowym w pozycji koszt własny sprzedaży.

W pozycji koszty prac rozwojowych ujęto nakłady związane z pracami nad rozwojem nowych produktów oraz poszukiwaniem alternatywnych źródeł głównych surowców do produkcji.

Nota 13. Udziały w jednostkach zależnych

na dzień 31.12.2012

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Wartość udziałów wg cen nabycia (tys. zł)	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
SYNTHOS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Kraków	Działalność inwestycyjno – kapitałowa	550	550	100%
Synthos Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	291	291	100%
Synthos XEPS s.r.o.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	33	33	100%
Synthos PBR s.r.o.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	93 956	93 956	100%
Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	Oświęcim	Wytwarzanie energii elektrycznej	76	76	1%*
Synthos Dwory 7 Sp. z o.o.	Oświęcim	Produkcja wyrobów chemicznych	50	50	100%
Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	Oświęcim	Wytwarzanie energii elektrycznej	39	39	1%*
Red Chillli Ltd.	Nikozja	Działalność inwestycyjno – kapitałowa	547 900	547 900	100%
Razem			642 895	642 895	
w tym:					
Inwestycje długoterminowe			642 895	642 895	

na dzień 31.12.2011

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Wartość udziałów wg cen nabycia (tys. zł)	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
SYNTHOS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Kraków	Działalność inwestycyjno – kapitałowa	550	550	100%
Synthos Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	291	291	100%

Synthos XEPS s.r.o.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	33	33	100%
Synthos PBR s.r.o.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	93 956	93 956	100%
Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	Oświęcim	Wytwarzanie energii elektrycznej	76	76	1%*
Synthos Dwory 7 Sp. z o.o.	Oświęcim	Produkcja wyrobów chemicznych	50	50	100%
Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	Oświęcim	Wytwarzanie energii elektrycznej	39	39	1%*
Red Chillli Ltd.	Nikozja	Działalność inwestycyjno – kapitałowa	547 900	547 900	100%
Razem			642 895	642 895	
w tym:					
<i>Inwestycje długoterminowe</i>			642 895	642 895	

* Spółka posiada pośrednio poprzez spółki zależne 100% udziałów w kapitale.

Nota 14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

na dzień 31.12.2012

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawa działalności	Wartość udziałów wg cen nabycia (tys. zł)	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
BioEnergies (akcje notowane na NYSE Euronext)	Evry Francja		5 656	6 663	3,6%
Razem			5 656	6 663	
w tym:					
<i>Inwestycje długoterminowe</i>			5 656	6 663	
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>			-	-	

na dzień 31.12.2011

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawa działalności	Wartość udziałów wg cen nabycia (tys. zł)	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
BioEnergies (akcje notowane na NYSE Euronext)	Evry Francja		5 656	5 656	3,6%
Razem			5 656	5 656	
w tym:					
<i>Inwestycje długoterminowe</i>			5 656	5 656	
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>			-	-	

Nota 15. Pożyczki udzielone

Pożyczki długoterminowe

	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym	47 546	48 730
Razem	47 546	48 730

Pożyczki długoterminowe

	Efektywna stopa procentowa	Razem	<1 roku	1-5 lat
Pożyczka dla XEPS s.r.o.	PRIBOR + marża	52	-	52
Pożyczka dla PBR s.r.o	PRIBOR + marża	47 494	-	47 494

Nota 16. 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		Zobowiązania		Wartość netto	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	1 969	1 621	1 969	1 621
Pozostałe inwestycje	(5)	(4)	191	89	186	85
Należności	(108)	-	-	-	(108)	-
Świadczenia pracownicze	(81)	(51)	-	-	(81)	(51)
Rezerwy	(3)	(39)	-	-	(3)	(39)
Zobowiązania	(4 188)	(622)	-	-	(4 188)	(622)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych latach	(3 038)	(3 800)	-	-	(3 038)	(3 800)
Aktywa / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(7 423)	(4 516)	2 160	1 710	(5 263)	(2 806)
Kompensata	2 160	1 710	(2 160)	(1 710)	-	-
Aktywa / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(5 263)	(2 806)	-	-	(5 263)	(2 806)
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(1 425)	(1 425)	348	1 710	(1 077)	285
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(5 998)	(3 091)	1 812	-	(4 186)	(3 091)

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

Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka ujęła tylko częściowo aktywo na wygenerowaną stratę podatkową w 2011, w kwocie możliwej do rozliczenia w przyszłości. Termin możliwy do rozliczenia tej straty mija w 2016 roku. Termin możliwy do rozliczenia straty, od której nie utworzono aktywów z tytułu podatku odroczonego mija również w 2016 roku.

Zmiana różnic przejściowych w okresie

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta w			
	Stan na 01.01.2012	Wyniku finansowym	Pozostałych Całkowitych Dochodach	Stan na 31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	1 621	348	-	1 969
Pozostałe inwestycje	85	(90)	191	186
Należności	-	(108)	-	(108)
Świadczenia pracownicze	(51)	(30)	-	(81)
Rezerwy	(39)	36	-	(3)
Zobowiązania	(622)	(3 566)	-	(4 188)
Strata podatkowa podlegająca odliczeniu w przyszłych latach	(3 800)	762	-	(3 038)
	(2 806)	(2 648)	191	(5 263)

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta w			
	Stan na 01.01.2011	Wyniku finansowym	Pozostałych całkowitych Dochodach	Stan na 31.12.2011
Rzeczowe aktywa trwałe	1 015	606	-	1 621
Pozostałe inwestycje	(851)	76	860	85
Świadczenia pracownicze	(45)	(6)	-	(51)
Rezerwy	(39)	-	-	(39)
Zobowiązania	(603)	(19)	-	(622)
Strata podatkowa podlegająca odliczeniu w przyszłych latach	-	(3 800)	-	(3 800)
	(523)	(3 143)	860	(2 806)

Nota 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	11 276	14 631
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	2 569	246
Należności z tytułu dywidendy	764 900	-
Należności z tytułu podatków	860	354
Pozostałe należności	196	1 354
Zaliczki na środki trwałe	146	166
Przedpłaty	661	426
Razem	780 608	17 177

Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na 31 grudnia 2011 r. nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość należności. Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na 31 grudnia 2011 r. należności nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14 dni.

Nota 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie	36	49
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	13 390	9 252
Lokaty krótkoterminowe (zapadalność do 3 m-cy)	-	213 464
Inne środki pieniężne	-	1 226
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	13 426	223 991
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	13 426	223 991

Zgodnie z polskim prawem spółki zarejestrowane w Polsce zarządzają Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) w imieniu swoich pracowników. Składki płacone na ZFŚS są deponowane na oddzielnym koncie bankowym Spółki i nie mogą być wykorzystywane w działalności operacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość środków pieniężnych dotycząca środków pieniężnych na rachunku ZFŚS wyniosła 349 tys. zł (31 grudnia 2011 r. 659 tys. zł).

Oprócz opisanych powyżej kwot dotyczących ZFŚS, na dzień 31 grudnia 2012 r., 31 grudnia 2011 r. Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Nota 19. Kapitał zakładowy

	2012	2011
Ilość akcji na początek okresu	1 323 250 000	1 323 500 000
Ilość akcji na koniec okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Wartość nominalna 1 akcji (zł)	0,03	0,03

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 23 grudnia 2008 r. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia.

Na ten cel przeznaczono kapitał w wysokości 764.500 tys. zł poprzez przesunięcie z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy.

Następnie w grudniu 2011 zmieniono przeznaczenie kapitału na kapitał możliwy do wypłaty.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku całkowity możliwy do wypłaty kapitał wyniósł 1.024.199 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów są:

1. Pan Michał Sołowow posiadał pośrednio – poprzez podmioty zależne – 826.559.009 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 62,46 % w kapitale zakładowym oraz daje 826.559.009 głosów na WZ, stanowiących 62,46 % w ogólnej liczbie głosów na WZ spółki Synthos S.A. Wśród akcji posiadanych na dzień publikacji niniejszego raportu pośrednio przez Pana Michała Sołowowa są między innymi akcje Synthos S.A. posiadane przez:

Spółkę FTF Galleon S.A. z siedzibą w Luksemburgu. Spółka ta posiada 617.001.504 akcji Spółki Synthos S.A., co stanowi 46,62 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZA Synthos S.A.

Spółkę BarcoCapital Investment Ltd. Spółka ta posia-

da 192.774.629 akcji spółki Synthos S.A, co stanowi 14,57 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZA Synthos S.A.

Spółkę Columbus Prime Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach. Spółka ta posiada 16.782.876 akcji Synthos S.A. co stanowi 1,27% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZA Synthos S.A.

2. ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 66.498.055 akcji Spółki, co stanowi 5,03% kapitału zakładowego. Akcje te uprawniają do 66.498.055 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,03 % ogólnej liczby głosów.

Nota 20. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

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

	2012	2011
(Strata)/Zysk netto za rok	761 423	(47 462)
Liczba akcji na 1 stycznia	1 323 250 000	1 323 250 000
Średnia ważona liczba akcji na 31 grudnia	1 323 250 000	1 323 250 000
Zysk na jedną akcję		
Podstawowy (zł)	0,58	(0,04)
Rozwodniony (zł)	0,58	(0,04)

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	29
	-	29

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płat- ności leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingo- wych
31 grudnia 2012 r.			
do roku	-	-	-
1 do 5 lat	-	-	-
	-	-	-
31 grudnia 2011 r.			
do roku	31	2	29
1 do 5 lat	-	-	-
	31	2	29

Nota 22. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

W pierwszym półroczu 2012 r. Spółka dokonała emisji obligacji na łączną kwotę 445.000.000 zł. Wyemitowano 89 sztuk obligacji na okaziciela serii A o numerach od 01 do 89. Cena jednej obligacji równa jest jej wartości nominalnej, i wynosi 5.000.000 zł. Celem emisji obligacji jest optymalizacja zarządzania płynnością w Grupie Kapitałowej oraz finansowanie bieżącej działalności Spółki.

Oprocentowanie zostało ustalone na poziomie stopy procentowej WIBOR 3M, powiększonej o marżę.

W skutek wzajemnych rozliczeń i kompensat pomiędzy spółkami zależnymi w Grupie Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 r. wszystkie obligacje na okaziciela są w posiadaniu Spółki Red Chilli Ltd.

Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu odsetek od obligacji wynosi 19.786 tys. zł.

Ponadto w tej pozycji prezentowane jest zobowiązanie z tytułu pożyczki od Spółki zależnej Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. S.K.A. w kwocie 1.500 tys. EUR.(6.142 tys. zł).

Nota 23. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych

Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	209	223
Zobowiązania z tyt. odpraw pośmiertnych	206	109
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	415	332
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	3	8
Zobowiązania z tyt. odpraw pośmiertnych	11	9
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	14	17
Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2012	2011
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na początek okresu	349	572
Wypłata odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	(8)	(279)
Utworzenie/(rozwiązanie) rezerwy	91	31
Różnice kursowe z przeliczenia	(3)	25
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu	429	349
Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień bilansowy	31.12.2012	31.12.2011
Stopa dyskonta	4,0%	5,95%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	4,0%	2,8%

Nota 24. Rezerwy

	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na dzień 1 stycznia 2011 r.	206	206
Zwiększenia	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Wartość na dzień 31 grudnia 2011 r.	206	206
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	206	206
	206	206
Wartość na dzień 1 stycznia 2012 r.	206	206
Zwiększenia	-	-
Wykorzystanie	(193)	(193)
Rozwiązanie	-	-
Wartość na dzień 31 grudnia 2012 r.	13	13
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	13	13
	13	13

Rezerwy dotyczą głównie kosztów związanych z odprawami dla zwalnianych pracowników.

Nota 25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do jednostek powiązanych	2 592	595
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do pozostałych jednostek	928	1 619
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego	500	980
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 506	1 205
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 185	4 381
Fundusze specjalne	426	315
Zobowiązania inwestycyjne	21 280	17 667
Pozostałe zobowiązania	32	1 284
Razem	31 449	28 046

Nota 26. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Należności:		
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(763 431)	(1 098)
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe oraz należności z tytułu działalności inwestycyjnej	20	137
Należności z tytułu dywidendy	764 900	-
Różnice kursowe	(412)	1 084
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 077	123
Zobowiązania:		
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz dotacji rządowych	3 403	(6 202)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(3 613)	(92)
Różnice kursowe	908	(1 405)
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	698	(7 699)

Nota 27. Instrumenty finansowe

1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

	31 grudnia 2012		
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 663	-	6 663
Pożyczki udzielone	47 546	-	47 546
Należności handlowe i pozostałe		780 608	780 608
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	13 426	13 426
Zobowiązania handlowe	-	(28 985)	(28 985)
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	(470 928)	(470 928)
	54 209	294 121	348 330

	31 grudnia 2011		
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 656	-	5 656
Pożyczki udzielone	48 730	-	48 730
Należności handlowe		17 177	17 177
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	223 991	223 991
Zobowiązania handlowe	-	(24 262)	(24 262)
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(29)	(29)
	54 386	216 877	271 263

2. 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
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**	WIBOR +/- marża	651	651	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**	PRIBOR +/- marża	12 229	12 229	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**	EURIBOR +/- marża	380	380	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**	LIBORUSD +/- marża	130	130	-
Pożyczki udzielone	PRIBOR + marża	47 236	-	47 236
Pożyczki udzielone	WIBOR + marża	310	-	310

*nie odbiega od stopy nominalnej

** nie obejmuje środków pieniężnych w kasie

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe powstają w normalnym toku działalności Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest zminimalizowanie wpływu czynników które oddziałują na powyższe ryzyka.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnie-

nia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Pożyczki i należności	828 154	65 907
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 426	223 991
	841 580	289 898

Należności z tytułu dostaw i usług

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności z tytułu świadczonych usług (Nota 17)	13 845	17 177
	13 845	17 177

Ryzyko kredytowe Spółki dotyczy głównie należności i pożyczek od jednostek powiązanych oraz należności z tytułu dywidendy. W ocenie Zarządu ryzyko kredytowe w odniesieniu do tych należności jest oceniane jako nieznaczne.

Utrata wartości

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2011
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Nieprzeterminowane	13 845	-	17 177	-
Przeterminowane				
1-30 dni	-	-	-	-
31-90 dni	-	-	-	-
91-180 dni	-	-	-	-
	13 845	-	17 177	-

Środki pieniężne i lokaty

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

Na koniec 2011 roku środki pieniężne były ulokowane w Banku PEKAO SA, w FORTIS Bank Polska S.A., Komercyjnym Banku, RBS Bank.

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane poprzez poprawną oceną poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka nie ma otwartej żadnej linii kredytowej.

31 grudnia 2011 r.

	Wartość bie- żąca	Umowna niezdyskonto- wana wartość przepływów finansowych	do 1 roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych					
Zobowiązania z tytułu leasingu	(29)	(29)	(29)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(24 262)	(24 262)	(24 262)	-	-
	(24 291)	(24 291)	(24 291)	-	-

31 grudnia 2012 r.

	Wartość bie- żąca	Umowna niezdyskonto- wana wartość przepływów finansowych	do 1 roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych					
Zobowiązania z tytułu poży- czek oraz innych instrumentów dłużnych	(470 928)	(470 928)	(470 928)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(28 985)	(28 985)	(28 985)	-	-
	(499 913)	(499 913)	(499 913)	-	-

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie lokat bankowych opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na PRIBOR + marża oraz zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na zmiennej stopie procentowej WIBOR 3M plus marża i zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki ze Spółki zależnej Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. S.K.A. oprocentowanej EURIBOR 12M plus marża. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

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

	Wartość bieżąca 31 grudnia 2012	Wartość bieżąca 31 grudnia 2011
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 390	223 991
Udzielone pożyczki	47 546	48 730
Zobowiązania finansowe	(470 928)	(29)
	(409 992)	272 692

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

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby zwiększenie i zmniejszenie stopy procentowej o 100 bp na wynik finansowy i na kapitały własne. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. kursy wymiany walut pozostają niezmiennie. Analizę przeprowadzono dla okresu rocznego 2012 i dla okresu porównywalnego tj. roku 2011 roku.

	wynik finansowy		Kapitał własny	
	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp
WIBOR				
31 grudnia 2012 r.	(4 638)	4 638	(4 638)	4 638
31 grudnia 2011 r.	2 167	(2 167)	2 167	(2 167)
PRIBOR				
31 grudnia 2012 r.	594	(594)	594	(594)
31 grudnia 2011 r.	558	(558)	558	(558)
EURIBOR				
31 grudnia 2012 r.	(58)	58	(58)	58
31 grudnia 2011 r.	2	(2)	2	(2)

Ryzyko kursowe

Poza pożyczką otrzymaną od Spółki zależnej Dwory 7 Sp. zo.o. S.K.A. w kwocie 1.500 tys. EUR, Spółka nie posiada innych istotnych aktywów i zobowiązań, które byłyby obarczone istotnym czynnikiem ryzyka kursowego. Równocześnie należy zaznaczyć że część przychodów Spółki osiągnięta jest w walucie CZK. Przychody w CZK generowane są przez oddział Spółki działający w Czechach dla którego CZK jest walutą funkcjonalną stąd w odniesieniu do rozrachunków Oddziału denominowanych w CZK nie występuje ryzyko kursowe.

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

Pozycje w walucie funkcjonalnej

31 grudnia 2011 r.

	EUR	USD	CZK	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	9 766	
Pożyczki udzielone	-	-	48 730	
Zobowiązania	(17 980)	(35)	(695)	
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	(17 980)	(35)		Nie dotyczy

31 grudnia 2012 r.

	EUR	USD	CZK	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-		11 716	2 129
Pożyczki udzielone			47 236	310
Zobowiązania	(16 654)	-	(1 185)	(11 146)
Pożyczki otrzymane	(6 142)			
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	(22 796)	-		Nie dotyczy

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

	wynik finansowy		Kapitał własny	
	wzrost kursów walut obcych 10%	wzrost kursów walut obcych 10%	wzrost kursów walut obcych 10%	wzrost kursów walut obcych 10%
31 grudnia 2012 r.	(2 280)	2 280	(2 280)	2 280
31 grudnia 2011 r.	(1 802)	1 802	(1 802)	1 802

Ryzyko cenowe

Ekspozycja Spółki na zmiany cen rynkowych na 31 grudnia 2012 dotyczy głównie posiadanych akcji notowanych na NYSE EURONEXT.

Wykaz posiadanych akcji (ilość)	2012	2011
- Global Bioenergies	59 625	59 625

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

	pozostałe całkowite dochody		Kapitał własny	
	wzrost kursów 10%	spadek kursów 10%	wzrost kursów 10%	spadek kursów 10%
31 grudnia 2012 r.	666	(666)	666	(666)

	pozostałe całkowite dochody		Kapitał własny	
	wzrost kursów 10%	wzrost kursów 10%	spadek kursów 10%	spadek kursów 10%
31 grudnia 2011 r.	565	565	(565)	(565)

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. 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;
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest ich wartością godziwą, ceną notowaną na rynku giełdowym (poziom 1 w hierarchii wyceny do wartości godziwej).
- Zobowiązania z tytułu pożyczek i innych instrumentów dłużnych. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.

b) Zarządzanie kapitałami

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

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

	2012	2011	zmiana
Wskaźnik rentowności kapitału*	70,62%	-4,85%	75,47 p.p.
Wskaźnik płynności bieżącej	1,58	8,39	-6,81

* - zysk netto do wartości kapitałów własnych na dzień bilansowy

W roku 2012 Spółka odnotowała znaczący wzrost zysku. Na tak znaczącą zmianę rentowności kapitałów miała wpływ transakcja otrzymania dywidendy z jednostki zależnej.

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

Wskaźnik płynności bieżącej wyliczany jest jako stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych.

Nota 28. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w których Spółka jest leasingobiorcą dotyczą opłat za korzystanie z pomieszczeń biurowych.

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
do roku	142	142
Powyżej roku	405	405
	547	547

Nota 29. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r., Spółka powzięła zobowiązania inwestycyjne w kwocie 6.088 tys. zł.

Nota 30. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

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

W dniu 1 czerwca 2010 r. Spółka udzieliła solidarnie ze swoją Spółką zależną Synthos Dwory Sp. z o.o. SKA na rzecz Spółki zależnej Synthos PBR gwarancji spłaty kredytu inwestycyjnego.

W dniu 20 grudnia 2012 roku Spółka udzieliła spółce zależnej: Synthos Dwory 7 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (Spółka Zależna) poręczenia stanowiącego zabezpieczenie udzielonej Spółce Zależnej wielocelowej linii kredytowej w wysokości 500.000.000 zł (słownie: pięćset milionów złotych 00/100)(Linia Kredytowa).

Udzielone poręczenie obejmuje pełną wysokość Linii Kredytowej wraz z odsetkami, odsetkami za opóźnienie, prowizją i ew. innymi należnościami. Poręczenie udzielone zostało na okres do dnia 31 stycznia 2017 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zaszły okoliczności, w których poręczyciel zobowiązany byłby do spełnienia świadczenia.

Gwarancje wystawione

Gwarancja dla SYNTHOS Kralupy - gwarancja spłaty części kredytu

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

Gwarancja dla SYNTHOS PBR - gwarancja spłaty kredytu

Wystawcy zabezpieczenia	kwota	waluta	rodzaj	data ustanowienia	data ważności
Synthos Dwory Sp. z o.o. i Synthos S.A.	86 287 500	EUR	gwarancja	2010-06-01	2020-06-30

Gwarancja dla SYNTHOS Dwory 7 Sp. z o.o. SKA - gwarancja spłaty kredytu

Wystawcy zabezpieczenia	kwota	waluta	rodzaj	data ustanowienia	data ważności
Synthos S.A.	500 000 000	PLN	gwarancja	2012-12-20	2017-01-31

Nota 31. Zdarzenia po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

Zarząd Spółki Synthos S.A. rekomenduje przeznaczyć zysk na dywidendę.

Nota 32. Znaczące szacunki księgowe i osądy

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.

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

- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w nocie 23,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w nocie 24.
- szacunki w zakresie odroczonego podatku przedstawiono w nocie 16.

Nota 33. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z kadrą kierowniczą

Wynagrodzenie członków Zarządu

	2012	2011
Kalwat Tomasz	1 288	352
Krawczyk Dariusz	-	2 535
Lange Zbigniew	701	1 650
Piec Tomasz	925	695
Warmuz Zbigniew	793	90
	3 707	5 322

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	2012	2011
Ciesielski Wojciech	-	21
Grodzki Jarosław	84	47
Kalwat Tomasz	-	37
Kwapisz Krzysztof	60	26
Miroński Grzegorz	48	48
Oskard Robert	48	48
Waniołka Mariusz	60	60
	300	287

Inne umowy z kadrą kierowniczą

Zgodnie z umową z dnia 1.08.2011 r. Spółka udzieliła pożyczkę Prezesowi Tomaszowi Kalwat w kwocie 800 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało na poziomie rocznego WIBOR + marża.

W raportowanym okresie Spółka korzystała z usług doradczych członków Rady Nadzorczej na łączną kwotę netto 1.966 tys. zł.

Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązanymi

Należności od spółek powiązanych

	31.12.2012	31.12.2011
Miejsko przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	14	14
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (dawniej Synthos Dwory Sp. z o.o.)	1 105	4 921
Synthos Kralupy a.s.	9 233	8 920
Synthos PBR s.r.o.	49 031	49 350
Synthos Dwory 4 Sp z o.o.	79	-
Synthos Dwory 5 Sp z o.o.	40	-
Synthos Dwory 8 Sp z o.o.	6	-
Tamero Invest s.r.o	602	-
Red Chilli Ltd.	764 900	-
Pozostałe	197	154
	825 207	63 359

Zobowiązania do spółek powiązanych

	31.12.2012	31.12.2011
Synthos Kralupy a.s.	195	228
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (dawniej Synthos Dwory Sp. z o.o.)	8 530	273
Red Chilli Ltd.	464 786	-
Pozostałe	9	94
	473 520	595

Przychody ze wzajemnych transakcji pomiędzy spółkami powiązanymi

	2012	2011
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (dawniej Synthos Dwory Sp. z o.o.)	54 794	40 693
Synthos Kralupy a.s.	34 249	34 870
Miejsko Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	168	160
Synthos PBR s.r.o.	4 814	2 259
Butadien Kralupy a.s.	89	91
Tamero Invest s.r.o.	2 089	536
Synthos Dwory 4 Sp z o.o.	79	-
Synthos Dwory 5 Sp z o.o.	40	-
Synthos Dwory 8 Sp z o.o.	6	-
Pozostałe	1	-
	96 329	78 609

Zakupy od spółek powiązanych

	2012	2011
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (dawniej Synthos Dwory Sp. z o.o.)	3 458	3 137
Synthos Kralupy a.s.	2 014	2 163
„Klub Sportowy Cersanit”	3 103	2 160
Magellan Pro-Service Sp. z o.o.	498	538
Columbus Prime	1 444	875
Magellan Pro Equity fund I SA	-	-
Pozostałe	363	329
	10 880	9 202

Należne dywidendy

	2012	2011
Red Chilli Ltd. Nikozja	764 900	-
	764 900	-

Nota 34. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Synthos S.A. oświadcza, że z dniem 4 marca 2013 roku zatwierdza niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.



SYNTHOS S.A.
ul. Chemików 1
32-600 Oświęcim
tel. +48 33 844 18 21...25
fax +48 33 842 42 18
VAT EU PL5490002108
www.synthosgroup.com