

SYNTHOS S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2014 r.

SYNTHOS S.A.

Oświęcim, ul. Chemików 1

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
6 miesięcy kończących się 30.06.2014 r.
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.**

Oświęcim, 25 sierpnia 2014 r.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY
KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2014 R. 4**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA
2014 R. 5**

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM ZA 6 MIESIĘCY
KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2014 R. 6**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY
KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2014 R. 7**

Nota 1. Zasady polityki rachunkowości	10
Nota 2. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki Synthos S.A....	12
Nota 3. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	12
Nota 4. Zmiany wartości szacunkowych	13
Nota 5. Wartość godziwa instrumentów finansowych.....	14
Nota 6. Długoterminowe aktywa finansowe	14
Nota 7. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek	14
Nota 8. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.....	15
Nota 9. Dywidendy wypłacone.....	15
Nota 10. Informacje na temat segmentów działalności	15
Nota 11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	15
Nota 12. Zdarzenia po dacie bilansowej	17

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 r.

	<i>Nota</i>	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Przychody ze sprzedaży		52 480	47 889
Koszt własny sprzedaży		(45 148)	(42 749)
Zysk brutto ze sprzedaży		7 332	5 140
Pozostałe przychody operacyjne		2 108	55
Koszty ogólnego zarządu		(3 794)	(1 892)
Pozostałe koszty operacyjne		(242)	(435)
Dywidendy	11	990 683	477 403
Zysk na działalności operacyjnej		996 087	480 271
<i>Przychody finansowe</i>		7 444	579
<i>Koszty finansowe</i>		(12 255)	(6 955)
Przychody / (koszty) finansowe netto		(4 811)	(6 376)
Zysk przed opodatkowaniem		991 276	473 895
Podatek dochodowy		(422)	(3 495)
Zysk netto		990 854	470 400
Inne całkowite dochody, które mogą zostać ujęte w wyniku finansowym			
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego		(235)	1 641
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		2 258	544
Inne całkowite dochody (netto)		2 023	2 185
Całkowite dochody ogółem		992 877	472 585
Zysk na akcję:			
Podstawowy (zł)		0,75	0,36
Rozwodniony (zł)		0,75	0,36

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2014 r.

	Nota	30.06.2014	31.12.2013
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		45 972	68 201
Wartości niematerialne		85 614	73 962
Udziały w jednostkach zależnych		694 507	642 895
Długoterminowe aktywa finansowe	6	574 000	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		9 611	6 823
Pożyczki udzielone		387	44 644
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 585	2 397
Aktywa trwałe razem		1 411 676	838 922
Aktywa obrotowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		7 143	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		136	8
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		56 759	33 552
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 943	3 317
Aktywa obrotowe razem		66 981	36 877
Aktywa razem		1 478 657	875 799
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		39 698	39 698
Kapitał z aktualizacji wyceny		3 203	945
Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznego oddziału		(6 572)	(6 337)
Zyski zatrzymane w tym:		1 081 547	500 901
<i>Zysk/(strata) netto bieżącego okresu</i>		990 854	469 409
Kapitał własny razem		1 117 876	535 207
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	8	81 143	68 965
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		341	342
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych		11 188	8 227
Zobowiązania długoterminowe razem		92 672	77 534
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	8	250 187	245 177
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		11	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		17 911	17 870
Zobowiązania krótkoterminowe razem		268 109	263 058
Zobowiązania razem		360 781	340 592
Kapitał własny i zobowiązania razem		1 478 657	875 799

Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym za 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 r.

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2014 r.	39 698	-	500 901	(6 337)	945	535 207
Wyplata dywidendy	-	-	(410 208)	-	-	(410 208)
Przeniesienie	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem, brutto	-	-	990 854	(235)	2 788	993 407
Podatek odroczony od pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	(530)	(530)
Razem całkowite dochody, netto	-	-	990 854	(235)	2 258	992 877
30 czerwca 2014 r.	39 698	-	1 081 547	(6 572)	3 203	1 117 876

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2013 r.	39 698	252 875	784 287	(546)	815	1 077 129
Wyplata dywidendy	-	-	(1 005 670)	-	-	(1 005 670)
Przeniesienie	-	(252 875)	252 875	-	-	-
Całkowite dochody ogółem, brutto	-	-	470 400	1 641	671	472 712
Podatek odroczony od pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	(127)	(127)
Razem całkowite dochody, netto	-	-	470 400	1 641	544	472 585
30 czerwca 2013 r.	39 698	-	501 892	1 095	1 359	544 044

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 r.

	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Zysk przed opodatkowaniem	991 276	473 895
Korekty		
Amortyzacja	5 700	4 155
Dywidendy otrzymane	(985 792)	(477 403)
Straty z tytułu różnic kursowych	78	706
Straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(2 074)	13
Odsetki	(1 151)	4 917
Pozostałe	(10)	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	8 027	6 283
Zmiana stanu należności	(18 184)	(11 113)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	4 994	3 406
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(5 161)	(1 424)
Podatek zapłacony	(54)	(283)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 215)	(1 707)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	166	128
Dywidendy otrzymane	411 792	771 599
Odsetki otrzymane	225	322
Otrzymane dotacje	2 971	-

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 r. - cd.

	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej – cd.		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 177)	(26 459)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	(7 749)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	404 228	745 590
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	32 319	18 985
Emisja obligacji	-	240 000
Spłata pożyczek	(21 497)	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(410 191)	(661 587)
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(399 369)	(402 602)
Przepływy pieniężne netto, razem	(356)	341 281
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(374)	341 315
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	3 317	13 426
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	18	(34)
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	2 943	354 741

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

Poczta elektroniczna: recepca@synthosgroup.com

Strona internetowa: www.synthosgroup.com

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

NIP 549-00-02-108

REGON 070472049

Przedmiotem działalności 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 słożka)

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 Warmuz – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Lange – Członek Zarządu

Tomasz Piec – Członek Zarządu

Jarosław Rogoża – 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 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Synthos S.A. za pierwsze półrocze 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 - „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W sposób prawdziwy, rzetelny i jasny przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki oraz wynik finansowy.

Zastosowane w sprawozdaniu główne zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

2. Nowe i zmienione standardy rachunkowości i interpretacje

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2014 r.:

a) MSSF 11 „Wspólne porozumienia”

Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych porozumień do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek współkontrolowanych. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności.

Standard nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

b) MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym porozumieniu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostkach strukturalnych. 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 porozumieniach i niekonsolidowanych jednostkach strukturalnych. 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 strukturalnych.

Standard nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

c) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

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.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Pozostałe zmiany obowiązujące w roku obrotowym rozpoczętym 1 stycznia 2014 nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe 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: Klasyfikacja i wycena oraz Rachunkowość zabezpieczeń”

MSSF 9 zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, oraz rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z ostatnimi zmianami usunięto również datę obowiązkowego zastosowania standardu, zatem jego zastosowanie jest dobrowolne.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego 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 całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard pozwala na zastosowanie wymogów MSSF 9 lub kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, ze względu na fakt, iż nie obejmuje on makro zabezpieczeń.

Spółka zastosuje MSSF 9 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Spółka nie spodziewa się by standard miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

b) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 maja 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Spółka zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2017 r.

Spółka nie spodziewa się by standard miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Pozostałe zmiany obowiązujące w roku obrotowym rozpoczętym 1 stycznia 2014 nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Nota 2. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki Synthos S.A.

Spółka nie wykazuje sezonowości ani cykliczności dostaw oraz sprzedaży.

Nota 3. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

W dniu 18 grudnia 2013 roku Synthos SA wraz z spółką zależną Synthos PBR podpisał umowę kredytową na kwotę 51.352 tys. EUR, równocześnie Spółka udzieliła poręczenia spłaty kredytu poddając się egzekucji do kwoty 77.028 tys. EUR.

W dniu 19 grudnia 2013 roku Synthos SA podpisał aneks do umowy kredytowej z 20 grudnia 2012 roku. Spółka udzieliła spółce zależnej: Synthos Dwory 7 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna (Spółka Zależna) poręczenia stanowiącego zabezpieczenie udzielonej Spółce Zależnej

wielocelowej linii kredytowej w wysokości 750.000.000 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt 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.

W dniu 24 maja 2013 roku Spółka udzieliła spółce zależnej: Synthos Dwory 7 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna (Spółka Zależna) poręczenia stanowiącego zabezpieczenie udzielonej Spółce Zależnej w dniu 24 maja 2013 r. wielocelowej linii kredytowej w wysokości 250.000.000 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt milionów złotych 00/100)(Linia Kredytowa). Udzielone poręczenie zostało udzielone na kwotę 375.000 tys. zł. Poręczenie udzielone zostało na okres do dnia 24 maja 2016 r.

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

Gwarancje wystawione

Gwarancja dla SYNTHOS PBR - gwarancja spłaty kredytu

Wystawcy zabezpieczenia	Kwota w	waluta	rodzaj	data ustanowienia	data ważności
	walucie				
	Równowartość w PLN				
Synthos S.A.	77 028 187	EUR	Poddanie się egzekucji	2013-12-18	2018-09-30
	320 506 583	PLN			

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

Wystawcy zabezpieczenia	kwota	waluta	rodzaj	data ustanowienia	data ważności
Synthos S.A.	750 000 000	PLN	gwarancja	2012-12-20	2017-01-31
Synthos S.A.	375 000 000	PLN	gwarancja	2013-05-24	2016-05-24

Nota 4. Zmiany wartości szacunkowych

Sporządzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnego z MSR 34 wymaga wykorzystania pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego sprawozdania finansowego za 2013 r. nie uległy istotnej zmianie.

W okresie 6 miesięcy 2014 r. nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii i założeń, które mogłyby mieć istotny wpływ na bieżący lub przyszłe okresy.

Nota 5. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2014

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa dostępne do sprzedaży	9 611	-	-

- Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2013

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa dostępne do sprzedaży	6 823	-	-

Poziom 1

Akcje spółek notowanych na giełdach papierów wartościowych. Wartość godziwa została ustalona na bazie notowania na rynku giełdowym.

Poziom 2

Kontrakty SWAP zabezpieczające stopę procentową kredytów. Wartość godziwa została ustalona na podstawie wyceny banków wystawiający powyższe kontrakty.

Poziom 3

Nie wystąpiły

Nota 6. Długoterminowe aktywa finansowe

W pierwszym półroczu 2014 r. Spółka objęła obligacje wyemitowane przez Spółkę zależną Synthos Kralupy a.s. na łączną kwotę 574.000.000 zł. Objęto 82 sztuk obligacji. Cena jednej obligacji równa jest jej wartości nominalnej, i wynosi 7.000.000 zł. Celem emisji obligacji jest optymalizacja zarządzania płynnością w Grupie Kapitałowej. Data wykupu obligacji została ustalona na 28 kwietnia 2019 roku.

Nota 7. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek

W pierwszym półroczu 2014 r. Spółka dokonała emisji obligacji na łączną kwotę 240.000.000 zł. Wyemitowano 48 sztuk obligacji na okaziciela serii A o numerach od 01 do 48. 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. Data wykupu obligacji została ustalona na 31 grudnia 2014 roku.

Nota 8. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

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

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania długoterminowe		
Pożyczki długoterminowe	81 143	68 965
	81 143	68 965
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu obligacji	250 187	245 177
	250 187	245 177

Nota 9. Dywidendy wypłacone

W dniu 17 kwietnia 2014 r. ZWZ podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w kwocie 410 208 tys. PLN (w 2013 roku 1 005 670 tys. PLN). Dywidenda została wypłacona 5 maja 2014 roku.

Nota 10. Informacje na temat segmentów działalności

Ze względu na charakter prowadzonej działalności (jedynie świadczenie usług zarządczych jednostkom powiązanym) Spółka nie prezentuje segmentów prowadzonej działalności.

Nota 11. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązanymi

Należności od spółek powiązanych

	30.06.2014	30.06.2013
Miejsko Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	50	17
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	7 035	4 163
Synthos Kralupy a.s.	39 070	17 689
Synthos PBR s.r.o.	1 546	50 745
Tamero Invest s.r.o.	696	718
Synthos Dwory 4 Sp, z o.o.	105	15
Synthos Dwory 5 Sp, z o.o.	51	-
Synthos Dwory 8 Sp, z o.o.	19	-
Red Chilli Limited	678	687
Butadien Kralupy a.s	8	14
Calgeron Investment LTD	455	306
Synthos XEPS s.r.o.	49	67
	49 762	74 421

Zobowiązania handlowe do spółek powiązanych

	30.06.2014	30.06.2013
Synthos Kralupy a.s.	404	365
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	2 585	4 066
Pozostałe	270	318
	3 259	4 749

Zobowiązania z tytułu pożyczek spółek powiązanych

	30.06.2014	30.06.2013
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	81 143	25 841
	81 143	25 841

Przychody ze wzajemnych transakcji pomiędzy spółkami powiązanymi

	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	28 865	26 307
Synthos Kralupy a.s.	17 939	16 726
Miejsko Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	84	84
Synthos PBR s.r.o.	3 539	2 893
Synthos Dwory 4 Sp, z o.o.	116	68
Synthos Dwory 5 Sp, z o.o.	57	34
Synthos Dwory 8 Sp, z o.o.	21	14
Tamero Invest s.r.o	1 715	1 710
Butadien Kralupy a.s	29	49
Pozostałe	111	1
	52 476	47 886

Zakupy od spółek powiązanych

	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna.	1 665	1642
Synthos Kralupy a.s.	750	934
"Klub Sportowy Cersanit "	960	1 500
Magellan Pro-Service Sp. z o.o.	1 076	1 649
Pozostałe	2 040	866
	6 491	6 591

Przychód z tytułu dywidend

	30.06.2014	30.06.2013
Synthos Kralupy a.s.	990 683	477 403
	990 683	477 403

W pierwszym półroczu 2014 r. spółka otrzymała 411.792 tys. zł dywidendy z Synthos Kralupy. Pozostała część dywidendy została skompensowana z obligacjami wyemitowanymi przez Synthos Kralupy i nabytymi przez Synthos S.A.. Wartość nominalna obligacji w kwocie 574.000 tys. zł została zaprezentowana w linii długoterminowe aktywa finansowe.

Nota 12. Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 12 sierpnia 2014 roku Grupa sfinalizowała transakcję nabycia podmiotu z branży chemicznej na rynku krajowym. Wartość transakcji wyniosła około 40 milionów PLN. Rozliczenie transakcji nie zostało dokonane na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego stąd nie ujawniono informacji na temat wartości godziwej aktywów i zobowiązania przejętego podmiotu, oraz nie przedstawiono pozostałych ujawnień wymaganych przez MSSF 3.

Podpisy członków Zarządu

.....

Tomasz Kalwat

Prezes Zarządu

.....

Zbigniew Warmuz

Wiceprezes Zarządu

.....

Zbigniew Lange

Członek Zarządu

.....

Tomasz Piec

Członek Zarządu

.....

Jarosław Rogoża

Członek Zarządu

.....

Michał Watoła

Odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg rachunkowych



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