

Grupa Kapitałowa **SYNTHOS S.A.**

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

synthos
chemical innovations

GRUPA KAPITAŁOWA

SYNTHOS S.A.

Oświęcim, ul. Chemików 1

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

Oświęcim, 25 sierpnia 2014 r.

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2014 R.	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R.	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R. (CD.)	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2014 R.	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2014 R.	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2014 R. (CD.)	11
Nota 1. Zasady polityki rachunkowości	14
Nota 2. Wybrane ważniejsze zasady rachunkowości	17
Nota 3. Sprawozdawczość segmentów działalności	18
Nota 4. Objasnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	24
Nota 5. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	25
Nota 6. Pozostałe koszty operacyjne.....	25
Nota 7. Przychody/koszty finansowe netto	25
Nota 8. Podatek dochodowy.....	26
Nota 9. Rzeczowe aktywa trwałe.....	27
Nota 10. Wartości niematerialne	29
Nota 11. Inwestycje długoterminowe.....	31
Nota 12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	31
Nota 13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	32
Nota 14. Kapitał zakładowy	32
Nota 15. Zysk przypadający na jedną akcję.....	32

Nota 16. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu finansowego oraz innych instrumentów dłużnych	33
Nota 17. Wyplacone kredyty w rachunku bieżącym.....	33
Nota 18. Dywidendy wyplacone.....	33
Nota 19. Inne zobowiązania.....	34
Nota 20. Zobowiązania inwestycyjne	34
Nota 21. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	34
Nota 22. Wartość godziwa instrumentów finansowych.....	34
Nota 23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	35
Nota 24. Zdarzenia po dacie bilansu.....	35
Nota 25. Zmiana zasad rachunkowości w wyniku zastosowania MSSF 11	36
Nota 26. Szacunki księgowе i założenia oraz osądy	46
Nota 27. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	46

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Synthos S.A. przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się **30.06.2014 r.**, na które składa się:

- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 1.01.-30.06.2014 r.,
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2014 r.,
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1.01.-30.06.2014 r.,
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1.01.-30.06.2014 r.,
- Noty objaśniające.

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz przedstawiają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki Synthos S.A. oraz Grupy Kapitałowej oraz ich wynik finansowy.

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

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

Nie wyklucza to możliwości wprowadzania retrospektywnych zmian do sprawozdania finansowego w związku z korektami błędów lub zmian zasad rachunkowości zgodnie z MSR 8.

Podpisy Członków Zarządu

.....

Tomasz Kalwat

Prezes Zarządu

.....

Zbigniew Warmuz

Wiceprezes Zarządu

.....

Zbigniew Lange

Członek Zarządu

.....

Tomasz Piec

Członek Zarządu

.....

Jarosław Rogoża

Członek Zarządu

.....

Michał Watóła

Odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania
skonsolidowanego

Oświęcim, 25 sierpnia 2014 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2014 r.

	Nota	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013 przekształcone
Przychody ze sprzedaży		2 349 977	2 593 495
Koszt własny sprzedaży		(1 955 963)	(2 183 051)
Zysk brutto ze sprzedaży		394 014	410 444
Pozostałe przychody operacyjne		12 987	11 304
Koszty sprzedaży		(66 548)	(70 165)
Koszty ogólnego zarządu		(79 800)	(77 841)
Pozostałe koszty operacyjne	6	(8 437)	(16 020)
Zysk na działalności operacyjnej		252 216	257 722
<i>Przychody finansowe</i>	7	2 313	6 194
<i>Koszty finansowe</i>	7	(22 315)	(10 075)
Przychody/koszty finansowe netto	7	(20 002)	(3 881)
Zysk przed opodatkowaniem		232 214	253 841
Podatek dochodowy	8	(63 307)	(29 876)
Zysk netto		168 907	223 965
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowym			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych i wspólnych działalności		11 265	24 118
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(48 725)	41 595
Inne całkowite dochody (netto)		(37 460)	65 713
Całkowite dochody ogółem		131 447	289 678
Zysk przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		168 756	223 722
Akcjonariuszy niekontrolujących		151	243
Zysk netto za okres		168 907	223 965
Całkowite dochody przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		131 296	289 435
Akcjonariuszy niekontrolujących		151	243
Całkowite dochody za okres		131 447	289 678
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu okresu (wyrażony w zł na akcję):			
Podstawowy (zł)		0,13	0,17
Rozwodniony (zł)		0,13	0,17

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 r.

	Nota	30.06.2014	31.12.2013	31.12.2012
			przekształcone	przekształcone
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	9	1 702 625	1 646 299	1 623 196
Wartości niematerialne		161 554	151 393	133 943
Nieruchomości inwestycyjne		456	483	3 432
Udziały w jednostkach zależnych	11	2 295	2 106	2 115
Pożyczki udzielone	11	1 067	726	512
Wartość firmy		4 475	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11	210 520	258 715	187 280
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		29 929	81 894	98 121
Aktywa trwałe razem		2 112 921	2 141 616	2 048 599
Aktywa obrotowe				
Zapasy		442 903	454 931	623 099
Należności z tytułu podatku dochodowego		73 429	66 296	22 229
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	1 062 340	913 208	1 070 923
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		180 191	447 055	746 601
Aktywa obrotowe razem		1 758 863	1 881 490	2 462 852
Aktywa razem		3 871 784	4 023 106	4 511 451

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2014 r. (cd.)

	Nota	30.06.2014	31.12.2013 przekształcone	31.12.2012 przekształcone
Kapitał własny i zobowiązania				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	14	39 698	39 698	39 698
Kapitał z aktualizacji wyceny		26 512	75 237	3 832
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		2 629	(8 636)	110 044
Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-	252 875
Zyski zatrzymane w tym:		1 929 688	2 171 139	2 507 043
<i>zysk netto bieżącego okresu</i>	15	168 756	416 891	586 345
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		1 998 527	2 277 438	2 913 492
Udziały niekontrolujące		13 974	13 823	14 617
Kapitał własny razem		2 012 501	2 291 261	2 928 109
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	16	587 267	428 873	501 383
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 765	3 816	4 288
Przychody przyszłych okresów oraz z tytułu dotacji rządowych		66 141	42 761	17 781
Rezerwy		30 260	30 260	30 260
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		41 253	42 147	43 001
Inne zobowiązania	19	28 400	28 363	30 556
Zobowiązania długoterminowe razem		757 086	576 220	627 269
Kredyty w rachunku bieżącym	17	371 071	456 231	48 901
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek leasingu finansowego oraz innych instrumentów dłużnych	16	128 248	131 644	175 459
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		150	150	218
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 402	3 969	15 984
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	593 944	554 954	701 420
Rezerwy		3 992	3 951	4 164
Instrumenty pochodne		3 390	4 726	9 927
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 102 197	1 155 625	956 073
Zobowiązania razem		1 859 283	1 731 845	1 583 342
Kapitał własny i zobowiązania razem		3 871 784	4 023 106	4 511 451

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2014 r.

Przypadające na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Przypadające na udziały niekontrolujące	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2014	39 698	-	2 171 139	(8 636)	75 237	13 823	2 291 261
Wypłata dywidendy	-	-	(410 208)	-	-	-	(410 208)
Zysk netto	-	-	168 756	-	-	151	168 907
Pozostałe dochody	-	-	-	11 265	(48 725)	-	(37 460)
Całkowite dochody	-	-	168 756	11 265	(48 725)	151	131 447
30 czerwca 2014	39 698	-	1 929 688	2 629	26 512	13 974	2 012 501

Przypadające na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Przypadające na udziały niekontrolujące	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2013	39 698	252 875	2 507 043	110 044	3 832	14 617	2 928 109
Wypłata dywidendy	-	-	(1 005 670)	-	-	-	(1 005 670)
Przeniesienie	-	(252 875)	252 875	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	223 722	-	-	243	223 965
Pozostałe dochody	-	-	-	24 118	41 595	-	65 713
Całkowite dochody	-	-	223 722	24 118	41 595	243	289 678
30 czerwca 2013	39 698	-	1 977 970	134 162	45 427	14 860	2 212 117

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2014 r.

	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013 przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	232 214	253 841
Korekty		
Amortyzacja	77 776	79 577
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	7 672	6 377
Straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(452)	2 997
Straty/(zyski) ze sprzedaży środków trwałych	(1 881)	39
Odsetki	7 993	4 384
Pozostałe	599	-
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	323 921	347 215
Zmiana stanu należności	(104 598)	(101 278)
Zmiana stanu zapasów	14 862	6 696
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz dotacji rządowych	15 342	10 911
Zmiana stanu rezerw	36	159
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(51)	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	249 512	263 703
Podatek zapłacony	(22 244)	(48 118)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	227 268	215 585

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2014 r. (cd.)

	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 727	395
Odsetki otrzymane	1 750	4 984
Otrzymane dotacje (Nota 9)	23 074	-
Wpływy ze zrealizowanych forwardów	2 272	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(144 323)	(118 225)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	(7 748)	-
Pożyczki udzielone	(317)	-
Wpływy/Wydatki z tytułu umowy cash pool	(22 571)	(27 116)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(146 136)	(139 962)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	276 122	-
(Spłata)/Zaciągnięcie kredytu w rachunku bieżącym	(84 489)	567 430
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(410 191)	(661 587)
Wydatki dotyczące zrealizowanych transakcji swap	(3 076)	(2 997)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(119 219)	(87 301)
Odsetki zapłacone	(10 024)	(9 109)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(350 877)	(193 564)
Przepływy pieniężne netto, razem	(269 745)	(117 941)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(266 864)	(113 540)
Środki pieniężne na początek okresu	447 055	746 601
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 881	4 401
Środki pieniężne na koniec okresu	180 191	633 061

Informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej

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

Podstawowe dane dotyczące Jednostki Dominującej:

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

Telefax: (33) 842 42 18

Poczta elektroniczna: 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 Grupy jest w szczególności:

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

Czas trwania Spółek Grupy zgodnie ze statutem jest nieoznaczony.

Zarząd Spółki:

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

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

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
Jednostki zależne			
Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	Oświęcim	przyjmowanie, oczyszczanie i odprowadzanie ścieków, unieszkodliwianie odpadów, świadczenie usług sanitarnych i pokrewnych	76,79%
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	Oświęcim	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	Oświęcim	wytwarzanie energii elektrycznej	100%
Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	Oświęcim	wytwarzanie energii elektrycznej	100%
Synthos Dwory 7 Sp. z o.o.	Oświęcim	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Synthos Dwory 7 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Holding S.K.A.	Oświęcim	działalność inwestycyjno – kapitałowa	100%
Synthos Dwory 8 Sp. z o.o.	Oświęcim	wytwarzanie energii elektrycznej	100%
Synthos Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou - Czechy	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Tamero Invest s.r.o.	Kralupy nad Vltavou - Czechy	Wytwarzanie, dystrybucja energii elektrycznej	100%
Synthos PBR s.r.o.	Kralupy nad Vltavou - Czechy	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Red Chilli Ltd.	Nikozja	działalność inwestycyjno – kapitałowa	100%
Calgeron Investment LTD	Cypr	działalność inwestycyjno – kapitałowa	99,87%
Zakład Doświadczalny „Organika” Sp. z o.o.	Nowa Sarzyna	produkcja wyrobów chemicznych	68%
<u>Wspólne porozumienia (wspólna działalność)</u>			
Butadien Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou - Czechy	produkcja wyrobów chemicznych	49%

W okresie sprawozdawczym Grupa nabyła 68% udziałów w spółce Zakład Doświadczalny "Organika" Sp. z o.o. w Nowej Sarzynie (wartość transakcji nabycia wyniosła 7 488 tys. zł, nabyto aktywa netto o wartości księgowej 3 013 tys. zł (wartość wstępna przyjęta dla celów rozliczenia nabycia) i ujęto ustaloną wartość firmy w kwocie 4 475 tys. zł). Grupa jest w trakcie rozliczania transakcji nabycia i dla potrzeb niniejszego sprawozdania finansowego nabycie rozliczono wstępnie. Nie wystąpiły inne zmiany w składzie Grupy ani w procencie posiadanych w spółkach zależnych udziałów (i głosów).

Ponadto zmianie uległa metoda ujmowania jednostki, nad którą Grupa sprawuje współkontrolę (Butadien Kralupy a.s.) w związku z zastosowaniem MSSF 11 od 1 stycznia 2014 roku (dalsze informacje przedstawiono w Nocie 25).

Nota 1. Zasady polityki rachunkowości

1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przyjętym do stosowania w Unii Europejskiej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. sporządzonym zgodnie z MSSF przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.

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

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

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Znaczące szacunki i osądy zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są takie same jak przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. za wyjątkiem szacunku wymaganego do ustalenia podatku odroczonego na podstawie efektywnej stawki podatkowej oraz osądu dot. klasyfikacji wspólnego porozumienia w związku z zastosowaniem MSSF 11 (dalsze informacje przedstawiono w Nocie 25).

Zasady polityki rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami zastosowanymi w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym i były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, za wyjątkiem zmiany zasad rachunkowości wskazanych poniżej w Nocie 25.

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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

3. Nowe i zmienione standardy rachunkowości i interpretacje

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

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

a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszernie wytyczne dotyczące zastosowania.

Standard nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

b) 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.

Skutki zastosowania nowego standardu i jego wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zaprezentowano w nocie 25.

c) 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.

Wymagane przez standard ujawnienia zostaną przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014. Standard ten wpłynie na zwiększenie dotychczas prezentowanych ujawnień.

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

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

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

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 zastępuje MSR 39 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.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. 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 obowiązują od 1 stycznia 2018 r. Grupa zastosuje MSSF 9 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Grupa ocenia że standard nie będzie miał istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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.

Grupa zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2017 r.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Pozostałe nowe i zmienione standardy i interpretacje nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Nota 2. Wybrane ważniejsze zasady rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami zastosowanymi w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem zmiany zasad rachunkowości wynikających z zastosowania nowych standardów obowiązujących w 2014 (zmienione zasady rachunkowości przedstawiono poniżej) oraz zastosowania wymogów MSR 34 do ustalenia podatku dochodowego w śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Wspólne porozumienia

Grupa zastosowała MSSF 11 do wszystkich wspólnych porozumień na dzień 1 stycznia 2013 r. Zgodnie z wymogami MSSF 11 inwestycje we wspólne porozumienia są klasyfikowane albo jako wspólna działalność albo jako wspólne przedsięwzięcia w zależności od praw i obowiązków umownych każdego inwestora.

Grupa oceniła charakter swoich wspólnych porozumień prowadzonych w jednostce, która posiada odrębną osobowość prawną i ustaliła, że jest to wspólna działalność na podstawie oceny innych faktów i okoliczności zgodnie z wymogami MSSF 11 par. B29-B33.

W odniesieniu do swojego udziału we wspólnej działalności Grupa ujmuje:

- swoje aktywa, w tym swój udział we wspólnie posiadanych aktywach,
- swoje zobowiązania, w tym swój udział w zobowiązaniach zaciągniętych wspólnie,
- swój przychód ze sprzedaży swojej części produkcji wspólnej działalności, swój udział w przychodach ze sprzedaży produkcji wspólnej działalności,
- swoje koszty, w tym swój udział w kosztach poniesionych wspólnie.

Grupa określa przypadającą na nią część aktywów i zobowiązań a także przychodów i kosztów niezwiązanych z działalnością operacyjną odnoszących się do wspólnej działalności na podstawie jej udziału w podmiocie współkontrolowanym. Grupa określa przypadającą na nią część przychodów i kosztów operacyjnych odnoszących się do wspólnego działania na podstawie udziału procentowego w zakupach produkcji wspólnej działalności. Dokonano wyłączenia wzajemnych transakcji i sald.

Jednostki zależne

Zmiana polityki rachunkowości wynika z zastosowania MSSF 10. Zastosowanie nowego standardu nie wpłynęło na zmianę konkluzji co do tego które podmioty są kontrolowane przez Grupę.

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, wówczas gdy jest narażona, lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli.

Aktywa, zobowiązania i możliwe do zidentyfikowania zobowiązania warunkowe spółki zależnej na dzień objęcia kontroli ujmowane są według wartości godziwej. Dodatnia różnica między ceną przejęcia, wartością udziałów niekontrolujących oraz wartością godziwą poprzednio posiadanych udziałów a wartością godziwą przejętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych stanowi wartości firmy, wykazywaną w odrębnej pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Ujemna różnica między ceną przejęcia, wartością udziałów niekontrolujących oraz wartością godziwą poprzednio posiadanych udziałów a wartością godziwą tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jest odnoszona bezpośrednio do wyniku finansowego.

Podatek odroczony

Podatek dochodowy w okresie śródrocznym został ustalony zgodnie z wymogami MSR 34 przy zastosowaniu efektywnej stawki podatkowej oczekiwanej w odniesieniu do wyniku rocznego.

Nota 3. Sprawozdawczość segmentów działalności

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

Informacje sporządzane dla osób decydujących w Grupie o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu koncentrują się na grupach branżowych produkowanych wyrobów.

Opisana w notcie 25 zmiana wynikająca z zastosowania po raz pierwszy MSSF 11 miała wpływ na skład dwóch segmentów sprawozdawczych: kauczuki i lateksy oraz energetyczny. Zmiana ujęcia księgowego wspólnej działalności wpłynęła na zmianę sposobu analizy wyników wspólnego przedsięwzięcia przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, tj. wspólna działalność jest częścią segmentu „kauczuki i lateksy” oraz „energetyczny”, w roku poprzednim nie stanowiła segmentu operacyjnego a udział w zysku ujęty metodą praw własności wykazywany był jako niealokowany do segmentów sprawozdawczych).

Za wyjątkiem opisanej zmiany w okresie śródrocznym nie wystąpiły zmiany w zakresie wyodrębnienia segmentów oraz ustalenia wyników segmentów, pomiarze aktywów segmentów w porównaniu z ostatnimi rocznymi sprawozdaniami finansowymi.

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

Kauczuki i Lateksy

Produkcja i sprzedaż kauczuków syntetycznych jest jednym z podstawowych obszarów biznesowych Grupy. Grupa produkuje kauczuki syntetyczne w technologii emulsyjnej (ESBR) na drodze polimeryzacji butadienu i innych chemikaliów (styrenu, akrylonitrylu lub odpowiedniego kwasu organicznego), Grupa produkuje kauczuk w dwóch podstawowych gatunkach (15xx i 17xx).

Syntetyczne kauczuki, aktualnie w 14 gatunkach, sprzedawane są pod zastrzeżoną nazwą firmową KER® oraz pod nazwą KRALEX®.

Najwięcej kauczuków syntetycznych sprzedawanych jest do producentów opon samochodowych takich jak: Michelin, Continental, Bridgestone, Goodyear czy Pirelli. Ponadto kauczuki są surowcem do produkcji gumowych wykładzin podłogowych, pasów transmisyjnych, technicznych wyrobów gumowych (szczególnie dla przemysłu samochodowego) i elementów obuwia. Przemysł oponiarski to kluczowy czynnik napędzający popyt na ESBR i ma ok. 80% udział w sprzedaży elastomerów przez Grupę. Pozostała część obrotów ze sprzedaży ESBR pochodzi z rynków innych niż rynek oponiarski, np. z produkcji gumy technicznej, spodów obuwniczych, przewodów giętkich i taśm przenośników.

Grupa produkuje również kauczuki nowego typu PBR Nd (neodymowy kauczuk polibutadienowy). Najważniejszym zastosowaniem PBR są opony, głównie bieżnik i ściany boczne, na które przypada 70 procent globalnego zużycia PBR. Inne aplikacje PBR obejmują wyroby techniczne (węże, pasy, spody do obuwia, piłki golfowe, modyfikacja tworzyw styrenowych). Regulacje w kierunku tzw. "zielonych" opon o niższym oporze toczenia i wyższej wydajności wpływającej na niższe zużycie paliw przede wszystkim w Europie Zachodniej doprowadziły do istotnego wzrostu zapotrzebowania na PBR w szczególności w technologii neodymowej, którą stosuje m.in. Synthos. Ta zmiana będzie kontynuowana w przyszłości oprócz Unii Europejskiej także w innych regionach poza Europą, wprowadzających systemy znakowania opon (Japonia, USA, Korea Płd). Kauczuki polibutadienowe, aktualnie w 2 gatunkach, sprzedawane są pod zastrzeżoną nazwą firmową SYNTECA®, obecnie trwają prace nad poszerzeniem oferty rynkowej w tym konkretnym typie kauczuku syntetycznego.

Lateksy syntetyczne produkowane są w dwóch rodzajach: zateżone lateksy butadienowo styrenowe LBS oraz lateksy butadienowo-styrenowe karboksylowane LBSK. Lateksy syntetyczne stosowane są między innymi do produkcji wyrobów piankowych: materace, pianki cienkowarstwowe oraz w produkcji dywanów i wykładzin podłogowych, do impregnacji materiałów nietkanych. Jednym z zastosowań jest również produkcja emulsji bitumicznych stosowanych jako powłoki izolacyjne w budownictwie.

Produkty styrenopochodne

Produkcja tworzyw polistyrenowych obejmuje trzy główne rodzaje produktów otrzymywanych w procesie polimeryzacji styrenu, różniące się obszarami zastosowań.

Pierwsza grupa to polistyreny do spieniania EPS.

Polistyren do spieniania (EPS) jest wytwarzany w procesie polimeryzacji suspensyjnej (w zawiesinie) oraz w procesie ekstruzji gdzie surowcem jest GPPS. Głównym obszarem zastosowań polistyrenów do spieniania jest produkcja płyt termoizolacyjnych do ocieplania budynków, podstawowego materiału termoizolacyjnego stosowanego w Europie Środkowej. Kolejnym istotnym zastosowaniem EPS jest produkcja opakowań transportowych np. do sprzętu gospodarstwa domowego, telewizorów, komputerów. EPS wykorzystuje się również do produkcji elementów wykończeniowo-dekoracyjnych w budownictwie oraz do produkcji drobnych przedmiotów takich, jak np. pace murarskie oraz kaski ochronne dla rowerzystów.

Drugą grupę stanowią polistyreny, w skład których wchodzi polistyreny ogólnego przeznaczenia GPPS oraz polistyreny wysokoudarowe HIPS.

Głównym rynkiem dla polistyrenu, zarówno GPPS jak i HIPS, jest szeroko pojęty przemysł opakowań spożywczych. Z polistyrenu wytwarzane są naczynia jednorazowe, wszelkiego rodzaju kubki i pojemniki na wyroby mleczarskie, tacki, sztucce oraz używane jako surowiec w produkcji kabin

prysznicowych, opakowań jubilerskich, wszędzie tam gdzie wymagana jest sztywność, a jednocześnie transparentność wyrobu gotowego, itp.

W innych wyrobach, wymagających zwiększonej odporności mechanicznej, stosowany jest polistyren HIPS, który dla uzyskania wymaganych parametrów mechanicznych, modyfikowany jest kauczukiem polibutadienowym. Z tego polistyrenu, poza opakowaniami, wytwarza się często np. obudowy RTV, elementy sprzętu AGD, zabawki, czy elementy meblowe.

Odbiorcą GPPS jest również rynek budowlany.

Trzecią grupę stanowią produkowane na nowej linii produkcyjnej polistyrenu ekstrudowanego płyty XPS.

Polistyren ekstrudowany produkowany jest na bazie surowców własnych – polistyrenu niskoudarowego GPPS. Płyta XPS jest jednorodnym materiałem izolacyjnym o gładkiej lub wytłaczanej powierzchni oraz strukturze składającej się z małych zamkniętych komórek.

Posiada ona szereg unikalnych właściwości jak odporność na działanie wody, izolacyjność termiczną, wytrzymałość poprzeczną i wzdłużną, możliwość pełnego recyklingu oraz jest produktem samogasnącym.

Wykorzystywana jest przede wszystkim w przemyśle budowlanym, jako materiał termoizolacyjny przy izolacji obwodowej budynków, izolacji dachów o odwróconym układzie warstw, izolacji podłóg, mostków termicznych czy murów warstwowych. Wytrzymałość mechaniczna oraz odporność na zamarzanie i odmarzanie przy znikomej nasiąkliwości powodują, iż stosowany jest w izolacji termicznej dróg, mostów, szlaków kolejowych i lotnisk.

Energetyka

Segment ten zajmuje się wytwarzaniem energii cieplnej oraz dystrybucją tej energii.

Wytwarzaniem energii elektrycznej w skojarzeniu z ciepłem i obrotem energią elektryczną oraz dystrybucją. Rynkiem zbytu dla podstawowych produktów energetycznych tj. ciepła, energii elektrycznej, usług przesyłowych zarówno energii elektrycznej jak i cieplnej jest lokalny rynek energii.

Dyspersje i Kleje

W ofercie Grupy znajdują się dyspersje akrylowe oraz styrenowo-akrylowe, a także dyspersje polimerów octanu winylu. Głównym zastosowaniem dyspersji akrylowych, styrenowo-akrylowych i winylowo-akrylowych jest produkcja wysokiej jakości farb, tynków akrylowych, preparatów gruntujących, uszczelniaczy oraz wielu innych wyrobów chemii budowlanej. Dyspersje polioctanu winylu stosowane są głównie do produkcji klejów do drewna oraz dla przemysłu papierniczego, do impregnacji tkanin w przemyśle tekstylnym, a w budownictwie do modyfikacji betonu oraz do produkcji farb.

Grupa dysponuje dwoma instalacjami do produkcji dyspersji o sumarycznej zdolności produkcyjnej wynoszącej około 40 tys. ton rocznie. Aktualne portfolio dyspersji oferowanych na rynku obejmuje 18 produktów, sprzedawanych pod zastrzeżonymi nazwami firmowymi WINACET® oraz OSAKRYL®.

Kleje dyspersyjne oferowane są pod dwiema markami firmowymi: WOODMAX® - przeznaczone do głównie do przemysłu drzewnego i materiałów drewnopochodnych w różnych klasach wodoodporności (D1, D2, D3 i D4) oraz PAPERMAX® - kleje do przemysłu papierniczego. Sprzedaż obecnie realizowana jest przy portfolio klejów zawierającym 16 produktów.

Sprawozdawcze segmenty działalności czerpią swoje przychody przede wszystkim ze sprzedaży poszczególnych grup wyrobów gotowych. Pozostałe przychody (pozostałe przychody operacyjne, zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych, zysk na sprzedaży udziałów) i koszty oraz przychody i koszty finansowe nie zostały uwzględnione w ramach sprawozdawczych segmentów działalności, ponieważ nie są objęte raportami przedkładanymi Zarządowi. Wyniki tej działalności są uwzględnione w wierszach „Nieprzypisane przychody, koszty”.

Przychody z transakcji z podmiotami zewnętrznymi, przedstawiane Zarządowi w podziale na segmenty działalności, są wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Kwoty przedstawione Zarządowi w zakresie łącznych

aktywów w podziale na segmenty działalności są wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w sprawozdaniu finansowym. Aktywa te są alokowane na podstawie operacji segmentu i fizycznej lokalizacji danego składnika majątku (dotyczy to należności handlowych, zapasów, środków trwałych). Pozostałe aktywa, czyli gotówka, udziały, pozostałe należności zostały uwzględnione jako nieprzypisane aktywa.

Segmenty branżowe

	Kauczuki i Lateksy		Styrenopochodne		Energetyczny		Dyspersje winylowe		Pozostałe		Razem	
	30.06.2014	30.06.2013 przekształcony	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013 przekształcony	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013 przekształcony
Przychody												
Sprzedaż towarów/wyrobów gotowych (klienci zewnętrzni)	1 194 928	1 480 747	973 775	919 559	93 533	120 155	64 166	55 714	10 584	4 635	2 336 986	2 580 810
Sprzedaż usług klientom (klienci zewnętrzni)	-	-	-	-	-	-	-	-	12 367	11 656	12 367	11 656
Przychody z najmu klientom (klienci zewnętrzni)	-	-	-	-	-	-	-	-	624	1 029	624	1 029
Przychody ogółem	1 194 928	1 480 747	973 775	919 559	93 533	120 155	64 166	55 714	23 575	17 320	2 349 977	2 593 495
Koszty ogółem	1 043 565	1 260 244	904 518	912 368	79 280	94 401	64 223	54 608	10 725	9 436	2 102 311	2 331 057
Wynik segmentu	151 363	220 503	69 257	7 191	14 253	25 754	(57)	1 106	12 850	7 884	247 666	262 438
Nieprzypisane przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12 987	11 304
Nieprzypisane koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 437)	(16 020)
Zysk operacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	252 216	257 722
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 313	6 194
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22 315)	(10 075)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	232 214	253 841
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(63 307)	(29 876)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	168 907	223 965
Aktywa segmentu	1 232 167	1 571 504	983 608	1 121 403	426 053	302 108	55 043	55 946	229 398	241 051	2 926 269	3 292 012
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	945 515	1 338 831
Aktywa razem	1 232 167	1 571 504	983 608	1 121 403	426 053	302 108	55 043	55 946	229 398	241 051	3 871 784	4 630 843
Wydatki inwestycyjne	85 646	61 565	9 419	18 400	43 780	15 437	526	1 306	4 952	21 517	144 323	118 225
Amortyzacja	17 613	18 710	30 413	33 767	12 734	11 366	2 976	2 671	14 040	13 063	77 776	79 577

Informacja o wiodących klientach

W przychodach z tytułu sprzedaży:

- „kautuków i lateksów” w wysokości 1 194 928 tys. zł (I półrocze 2013 r. 1 480 747 tys. zł) uwzględniono przychody w wysokości 770.583 tys. zł (I półrocze 2013 r. 953.950 tys. zł) z tytułu sprzedaży do 10 największych klientów,
- „tworzyw styrenopochodnych” w wysokości 973.775 tys. zł (I półrocze 2013 r. 919.559 tys. zł) uwzględniono przychody w wysokości 361.711 tys. zł (I półrocze 2013 r. 330.049 tys. zł) z tytułu sprzedaży do 10 największych klientów,
- „dyspersji winylowych” w wysokości 64.166 tys. zł (I półrocze 2013 r. 55.714 tys. zł) uwzględniono przychody w wysokości 30.803 tys. zł (I półrocze 2013 r. 30.574 tys. zł) z tytułu sprzedaży do 10 największych klientów.

Nota 4. Objasnienie dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci

Grupa Kapitałowa Synthos S.A. w I półroczu 2014 roku.

Zaopatrzenie w surowce strategiczne nie wykazuje sezonowości ani cykliczności dostaw. Surowce strategiczne realizowane są w całości w ramach kontraktów wieloletnich lub rocznych w ilościach niezbędnych do zachowania ciągłości produkcji.

Kauczuki i lateksy

Sprzedaż kauczuków i lateksów nie wykazuje sezonowości. Cykliczność wynika z ogólnego stanu otoczenia gospodarczego zwłaszcza trendów w sektorze motoryzacyjnym oraz wahań związanych z dostępnością butadienu - kluczowego monomeru.

Tworzywa styrenowe

Sezonowość w sprzedaży polistyrenu występuje w obszarach powiązanych z branżą budowlaną. Dotyczy to głównie polistyrenu do spieniania oraz polistyrenu ekstrudowanego w formie płyt izolacyjnych XPS.

Dyspersje

Sektor budowlany, będący głównym rynkiem zbytu dla dyspersji, charakteryzuje wyraźna sezonowość, kształtowana bezpośrednio przez warunki atmosferyczne.

Energetyka

Działalność energetyczna podlega cyklicznym zmianom, związanym z sezonowością sprzedaży. Największe przychody ze sprzedaży ciepła i energii elektrycznej Grupa uzyskuje w okresie zimowym (tj. pierwszy i czwarty kwartał roku), gdy występuje największe obciążenie cieplne, związane z dostarczaniem ciepła nie tylko do celów technologicznych, ale również do miejskiego systemu ciepłowniczego.

Nota 5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W okresie śródrocznym nie wystąpiły zmiany w zarządzaniu ryzykiem finansowym w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego. Za wyjątkiem zaciągniętych kredytów zaprezentowanych w nocie 16 oraz spłat wykazanych skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze przyszłych niedyskontowanych przepływów pieniężnych wpływających na ryzyko płynności analizowane przez Zarząd.

Nota 6. Pozostałe koszty operacyjne

	I półrocze 2014r.	I półrocze 2013r.
Aktualizacja rezerw	56	60
Koszt niewykorzystanych mocy produkcyjnych	898	483
Spisany majątek obrotowy	696	964
Koszty windykacji oraz postępowania sądowego	206	488
Koszty likwidacji nieczynnych obiektów	1 203	1 415
Spisane należności	2 011	537
Odpisy na należności	1 855	8 417
Inne	1 512	3 656
	8 437	16 020

Nota 7. Przychody/koszty finansowe netto

	I półrocze 2014r.	I półrocze 2013r.
Przychody uzyskane od pożyczek i należności	2 277	5 236
Różnice kursowe netto	-	489
Przychody z tytułu realizacji, wyceny pochodnych instrumentów finansowych	36	469
Przychody finansowe, razem	2 313	6 194
Koszty z tytułu odsetek od kredytów	(9 769)	(8 970)
Koszty z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(877)	-
Różnice kursowe netto	(10 429)	-
Inne	(1 240)	(1 105)
Koszty finansowe razem	(22 315)	(10 075)
Przychody/koszty finansowe netto	(20 002)	(3 881)

Nota 8. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Zysk przed opodatkowaniem został obciążony podatkiem dochodowym według możliwie najlepszego szacunku oczekiwanej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego. Szacowana efektywna stawka podatku dochodowego na 30 czerwca 2014 r. wyniosła 27% (30 czerwca 2013 wyniosła 12%*).

*stawka po korekcie wyniku zgodnie z notą 25.

W 2013 roku Grupa dokonała przekształceń form prawnych w spółkach zależnych jak i struktury grupy kapitałowej, skutkiem czego Spółka Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka jawna (dawniej Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.) nadal jest podmiotem niebędącym podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych, co wpływa na obniżenie efektywnej stopy podatku dochodowego w Grupie.

Grupa w poprzednich okresach sprawozdawczych rozpoznała w pełnej wysokości aktywo z tytułu podatku odroczonego z tytułu ulgi inwestycyjnej w spółce zależnej Synthos PBR s.r.o. Termin możliwy do rozliczenia tej ulgi mija na koniec 2015 roku.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Grupa dokonała rewizji szacunków na podstawie, których rozpoznano aktywo z tytułu ulgi inwestycyjnej w Synthos PBR s.r.o. Po uwzględnieniu nowych warunków rynkowych Zarząd uznał, że aktualna wartość aktywa możliwa do wykorzystania wynosi 42.938 tys. zł. W związku z tym dokonano spisania aktywa w kwocie 36.600 tys. zł. w ciężar wyniku finansowego za bieżący okres.

	I półrocze 2014r.	I półrocze 2013r.
Podatek dochody	12 673	21 131
Podatek dochodowy za okres bieżący	12 673	21 131
Podatek odroczoney		
Powstanie/ odwrócenie różnic przejściowych	14 034	8 745
Aktualizacja aktywa z tytułu ulgi inwestycyjnej	36 600	-
Podatek odroczoney razem	50 634	8 745
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	63 307	29 876

Nota 9. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 r.	33 222	859 811	1 524 127	44 377	55 056	148 772	2 665 365
Nabycie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	82 469	82 469
Przeniesienie do środków trwałych	-	17 115	53 883	4 590	5 719	(81 307)	-
Zbycie / likwidacja	-	(2 429)	(1 003)	(1 319)	(481)	-	(5 232)
Różnice kursowe z przeliczenia	781	9 893	22 122	467	227	1 180	34 670
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2013 r.	34 003	884 390	1 599 129	48 115	60 521	151 114	2 777 272
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 r.	30 879	846 689	1 533 645	47 748	60 353	273 368	2 792 682
Nabycie – środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	130 955	130 955
Przeniesienie do środków trwałych	-	21 959	37 693	868	4 206	(64 726)	-
Nabycie jednostki	14	388	430	75	120	90	1 117
Zbycie / likwidacja	-	(2 427)	(3 289)	(9 169)	(251)	(127)	(15 263)
Różnice kursowe z przeliczenia	40	473	1 092	26	14	103	1 748
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2014 r.	30 933	867 082	1 569 571	39 548	64 442	339 663	2 911 239

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2013 r.	-	264 097	671 832	21 587	34 937	49 716	1 042 169
Amortyzacja za okres	-	14 701	57 290	2 247	2 052	-	76 290
Zbycie / likwidacja	-	(2 321)	(896)	(1 107)	(387)	-	(4 711)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	1 406	9 078	206	233	-	10 923
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2013 r.	-	277 883	737 304	22 933	36 835	49 716	1 124 671
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2014 r.	-	283 236	753 407	22 857	37 169	49 714	1 146 383
Amortyzacja za okres	-	14 407	53 716	2 209	2 310	-	72 642
Zbycie / likwidacja	-	(1 567)	(3 323)	(5 522)	(307)	(127)	(10 846)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	52	363	9	11	-	435
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2014 r.	-	296 128	804 163	19 553	39 183	49 587	1 208 614
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2013 r.	33 222	595 714	852 295	22 790	20 119	99 056	1 623 196
Na dzień 30 czerwca 2013 r.	34 003	606 507	861 825	25 182	23 686	101 398	1 652 601
Na dzień 1 stycznia 2014 r.	30 879	563 453	780 238	24 891	23 184	223 654	1 646 299
Na dzień 30 czerwca 2014 r.	30 933	570 954	765 408	19 995	25 259	290 076	1 702 625

Koszty amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych zostały wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedaży w kwocie 58.525 tys. zł (w 2013 r. 62.011 tys. zł).

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

W raportowanym okresie Grupa Kapitałowa nie dokonała żadnego odpisu aktualizującego wartość środków trwałych.

W ramach wcześniej podpisanych umów na dofinansowanie inwestycji w I półroczu 2014 r. Grupa otrzymała dotację na Instalację do produkcji kauczuków SSBR w kwocie 12 368 tys. zł, wdrożenie nowych rodzajów EPS w kwocie 8 620 tys. zł oraz centrum badawczo rozwojowe w kwocie 2 960 tys. zł.

Nota 10. Wartości niematerialne

	Koszty rozwojowe	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 r.	9 694	159 688	100 539	269 921
Nabycie	-	4 583	-	4 583
Różnice kursowe z przeliczenia	-	878	2 235	3 113
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2013 r.	9 694	165 149	102 774	277 617
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 r.	29 380	162 986	93 853	286 219
Nabycie jednostki	-	48	-	48
Nabycie	6 263	9 182	1 655	17 100
Sprzedaż/likwidacja	-	(1 914)	-	(1 914)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	50	116	166
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2014 r.	35 643	170 352	95 624	301 619

	Koszty rozwojowe	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2013 r.	639	34 971	100 368	135 978
Amortyzacja za okres	3	3 054	143	3 200
Różnice kursowe z przeliczenia	-	364	2 235	2 599
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2013 r.	642	38 389	102 746	141 777
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2014 r.	646	40 327	93 853	134 826
Amortyzacja za okres	3	4 210	894	5 107
Różnice kursowe z przeliczenia	-	16	116	132
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2014 r.	649	44 553	94 863	140 065
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2013 r.	9 055	124 717	171	133 943
Na dzień 30 czerwca 2013 r.	9 052	126 760	28	135 840
Na dzień 1 stycznia 2014 r.	28 734	122 659	-	151 393
Na dzień 30 czerwca 2014 r.	34 994	125 799	761	161 554

Nota 11. Inwestycje długoterminowe

	30 czerwca 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	210 520	258 715
Pozostałe pożyczki	1 067	726
Udziały w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją	2 295	2 106
Razem	213 882	261 547

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wykaz posiadanych akcji 30 czerwca 2014

	Ilość akcji	Wartość w tys. zł
- Echo Investment S.A.	17 884 050	81 444
- Rovese S.A.	63 281 250	119 465
- Global BioEnergies	59 625	9 611
Razem		210 520

Wykaz posiadanych akcji 2013

	Ilość akcji	Wartość w tys. zł
- Echo Investment S.A.	17 884 050	119 823
- Rovese S.A.	63 281 250	132 069
- Global BioEnergies	59 625	6 823
Razem		258 715

Nota 12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30 czerwca 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 212	2 127
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	913 870	782 848
Należności z tytułu pozostałych podatków	71 517	94 021
Należności z tytułu instrumentów finansowych	-	1 375
Pozostałe należności	5 355	1 007
Zaliczki na zakup środków trwałych	12 790	2 064
Należności z tytułu umowy cash pooling	48 895	26 400
Przedpłaty	8 701	3 366
	1 062 340	913 208

Nota 13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30 czerwca 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	459 976	432 741
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	650	750
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego	1 972	4 839
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 731	5 462
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	52 516	53 202
Fundusze specjalne	647	342
Zobowiązania inwestycyjne	64 660	51 441
Pozostałe zobowiązania	5 792	6 177
	593 944	554 954

Nota 14. Kapitał zakładowy

	30 czerwca 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Ilość akcji na początek okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Ilość akcji na koniec okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Wartość nominalna 1 akcji (zł)	0,03	0,03

Nota 15. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

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

	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.
Zysk netto za okres w tys. zł	168 756	223 722
Średnia ważona liczba akcji na koniec okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Zysk na jedną akcję		
Podstawowy (zł)	0,13	0,17
Rozwodniony (zł)	0,13	0,17

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 16. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu finansowego oraz innych instrumentów dłużnych

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

	30 czerwca 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	587 267	428 873
	587 267	428 873
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część kredytów bankowych	128 248	131 644
	128 248	131 644

Harmonogram spłat kredytów

	Razem	do 1 roku	od 1-go roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat
<i>waluta i wysokość oprocentowania</i>					
PLN/WIBOR + marża	18 470	10 543	6 465	1 462	-
CZK/PRIBOR + marża	10 647	3 549	7 098		
EUR/EURIBOR + marża	686 398	114 156	244 946	327 296	-
	715 515	128 248	258 509	328 758	-

Grupa Synthos w dniu 5 marca 2014 roku zawarła z bankiem BNP PARIBAS umowę wielocelowej linii kredytowej w kwocie 250 mln zł. Oprocentowanie umowy kredytowej wynosi WIBOR + marża, EURIBOR + marża, termin wymagalności 30 marca 2016 roku.

Na 30.06.2014 wykorzystano r. 27 mln EUR.

Ponadto otrzymano kolejne transze kredytów z pozostałych umów zawartych w latach poprzednich.

Nota 17. Wyplacone kredyty w rachunku bieżącym

Kredytodawca	Waluta zadłużenia	Kwota zadłużenia w PLN	Data ostatecznej spłaty
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	EUR	217 569	31 grudnia 2015 r.
BANK ZACHODNI WBK S.A.	EUR	74 975	24 maja 2015 r.
PKO BP S.A.	EUR	62 763	30 września 2016 r.
BNP Paribas Bank Polska S.A.	EUR	15 764	30 marca 2016 r.
		371 071	

Nota 18. 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.

Dywidenda wypłacona na akcję

	I półrocze 2014	2013
Dywidenda wypłacona na jedną akcję	0,31	0,76

Nota 19. Inne zobowiązania

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu leasingu finansowego dzierżawionych gruntów.

	30 czerwca 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	28 400	28 363
	28 400	28 363

Nota 20. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2014 r., Grupa powzięła zobowiązania inwestycyjne w kwocie 134.818 tys. zł (31 grudnia 2013 r. 221.312 tys. zł).

Nota 21. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Grupa Kapitałowa na dzień bilansowy 30 czerwca 2014 r. nie udzieliła żadnych zobowiązań warunkowych poza grupę.

Nota 22. 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	210 520	-	-
Instrumenty pochodne	-	3 390	-

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

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
--	----------	----------	----------

Aktywa dostępne do sprzedaży	258 715	-	-
Instrumenty pochodne	-	(3 351)	-

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 23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązаныmi

	30.06.2014	31.12.2013
Należności		
Pozostałe	1 212	2 127
Suma	1 212	2 127
Zobowiązania		
Pozostałe	650	750
Suma	650	750
	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Przychody		
Pozostałe	1 861	2 898
Suma	1 861	2 898
Koszty		
Klub Sportowy Cersanit (spółka powiązana przez osobę głównego akcjonariusza)	960	1500
Pozostałe	5 844	5 232
Suma	6 804	6 732

Nota 24. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 7 sierpnia 2014 roku Grupa zawarła umowę nabycia praw własności intelektualnej, w tym własności przemysłowej, praw autorskich, receptur produktów, znaków towarowych od podmiotu z branży chemicznej na rynku krajowym. Wartość transakcji wyniosła około 43 miliony PLN.

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 do dnia 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.

Nota 25. Zmiana zasad rachunkowości w wyniku zastosowania MSSF 11

Zgodnie z MSSF 11 wspólne porozumienia są klasyfikowane jako wspólne przedsięwzięcia lub wspólne operacje. Grupa przeanalizowała wspólne porozumienie (Butadien Kralupy a.s.) istniejące na 1 stycznia 2013 r. w świetle MSSF 11 i skonkludowała, że wypełnia ono przesłanki wspólnej operacji na podstawie oceny innych faktów i okoliczności zgodnie z wymogami MSSF 11 par. B29-B33. Butadien Kralupy a.s. stanowi odrębną jednostkę prawną, niemniej z uwagi na istniejącą umowę pomiędzy udziałowcami strony mają obowiązek odkupu produktów wytwarzanych przez wspólne działanie. W praktyce strony są więc praktycznie jedynym źródłem wpływów środków pieniężnych zapewniających kontynuację działalności wspólnego działania tym samym strony mają prawa do znacząco wszystkich korzyści z aktywów tego przedsięwzięcia oraz mają obowiązek do pokrycia jego zobowiązań.

Zgodnie z MSSF 11 zastosowano nową politykę rachunkowości dotyczącą rozpoznania udziałów we wspólnej operacji. Grupa wycofała z bilansu udziały w Butadien Kralupy a.s., które były ujmowane metodą praw własności i rozpoznała odpowiednio procentowy udział w aktywach i zobowiązaniach wspólnej działalności. Grupa określa przypadającą na nią część aktywów i zobowiązań a także przychodów i kosztów niezwiązanych z działalnością operacyjną odnoszących się do wspólnej działalności na podstawie jej praw i obowiązków w określonej proporcji wynoszącej 49% (tj. posiadanego udziału w spółce Butadien Kralupy a.s.). Grupa określa przypadającą na nią część przychodów i kosztów operacyjnych odnoszących się do wspólnej działalności na podstawie udziału w produkcji wspólnej działalności.

Dokonano wyłączenia wzajemnych transakcji i sald. W zobowiązaniach/aktywach Grupy ujmowane jest odpowiednio zobowiązanie wobec/należność od drugiego operatora wspólnej działalności wyrównujące udział Grupy do poziomu 49% udziału w wyniku netto wspólnej operacji oraz w aktywach netto Butadien Kralupy a.s.

Dostosowując się do MSSF 11 „Wspólne porozumienia” Grupa przekształciła dane porównawcze na 31 grudnia 2012 r., 31 grudnia 2013 r. oraz za rok 2013 I półrocze 2013 r.

Przekształcone Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 r.

	<i>Nota</i>	31.12.2013	Korekta	31.12.2013
		Opublikowane		przekształcone
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		1 577 434	68 865	1 646 299
Wartości niematerialne		142 339	9 054	151 393
Nieruchomości inwestycyjne		483		483
Udziały w jednostkach zależnych		2 106		2 106
Udziały w jednostkach ujmowanych metodą praw własności		84 118	(84 118)	-
Pożyczki udzielone		18 100	(17 374)	726
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		258 715		258 715
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		81 894		81 894
Aktywa trwałe razem		2 165 189	(23 573)	2 141 616
Aktywa obrotowe				
Pożyczki udzielone		6 950	(6 950)	-
Zapasy		450 694	4 237	454 931
Należności z tytułu podatku dochodowego		66 296		66 296
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		931 050	(17 842)	913 208
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		447 041	14	447 055
Aktywa obrotowe razem		1 902 031	(20 541)	1 881 490
Aktywa razem		4 067 220	(44 114)	4 023 106

Przekształcone Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 r. (cd.)

	31.12.2013	Korekta	31.12.2013
	Opublikowane		przekształcone
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	39 698		39 698
Kapitał z aktualizacji wyceny	75 237		75 237
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(8 636)		(8 636)
Pozostałe kapitały rezerwowe	-		-
Zyski zatrzymane w tym:	2 171 139		2 171 139
<i>zysk netto bieżącego okresu</i>	416 891		416 891
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	2 277 438		2 277 438
Udziały niekontrolujące	13 823		13 823
Kapitał własny razem	2 291 261		2 291 261
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	420 012	8 861	428 873
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 816		3 816
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	42 761		42 761
Rezerwy	30 260		30 260
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	41 638	509	42 147
Inne zobowiązania długoterminowe	28 363		28 363
Zobowiązania długoterminowe razem	566 850	9 370	576 220
Kredyty w rachunku bieżącym	456 231		456 231
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	128 100	3 544	131 644
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	150		150
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 225	744	3 969
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	612 726	(57 772)	554 954
Rezerwy	3 951		3 951
Instrumenty pochodne	4 726		4 726
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 209 109	(53 484)	1 155 625
Zobowiązania razem	1 775 959	(44 114)	1 731 845
Kapitał własny i zobowiązania razem	4 067 220	(44 114)	4 023 106

Przekształcone Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 r.

	31.12.2012 Opublikowane	Korekta	31.12.2012 przekształcone
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 543 996	79 200	1 623 196
Wartości niematerialne	123 719	10 224	133 943
Nieruchomości inwestycyjne	3 432		3 432
Udziały w jednostkach zależnych	2 115		2 115
Udziały w jednostkach ujmowanych metodą praw własności	73 547	(73 547)	-
Pożyczki udzielone	52 921	(52 409)	512
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	187 280		187 280
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	97 930	191	98 121
Aktywa trwałe razem	2 084 940	(36 341)	2 048 599
Aktywa obrotowe			
Pożyczki udzielone	7 487	(7 487)	-
Zapasy	617 902	5 197	623 099
Należności z tytułu podatku dochodowego	22 229		22 229
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 078 269	(7 346)	1 070 923
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	746 587	14	746 601
Aktywa obrotowe razem	2 472 474	(9 622)	2 462 852
Aktywa razem	4 557 414	(45 963)	4 511 451

Przekształcone Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 r. (cd.)

	31.12.2012	Korekta	31.12.2012
	Opublikowane		przekształcone
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	39 698		39 698
Kapitał z aktualizacji wyceny	3 832		3 832
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	110 044		110 044
Pozostałe kapitały rezerwowe	252 875		252 875
Zyski zatrzymane w tym:	2 507 043		2 507 043
<i>zysk netto bieżącego okresu</i>	586 345		586 345
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	2 913 492	-	2 913 492
Udziały niekontrolujące	14 617	-	14 617
Kapitał własny razem	2 928 109	-	2 928 109
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	474 655	26 728	501 383
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 288		4 288
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	17 781		17 781
Rezerwy	30 260		30 260
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	43 001		43 001
Inne zobowiązania długoterminowe	30 556		30 556
Zobowiązania długoterminowe razem	600 541	26 728	627 269
Kredyty w rachunku bieżącym	48 901		48 901
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	171 641	3 818	175 459
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	218		218
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11 477	4 507	15 984
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	782 436	(81 016)	701 420
Rezerwy	4 164		4 164
Instrumenty pochodne	9 927		9 927
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 028 764	(72 691)	956 073
Zobowiązania razem	1 629 305	(45 963)	1 583 342
Kapitał własny i zobowiązania razem	4 557 414	(45 963)	4 511 451

Przekształcone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 r.

	od 01.01.2013 do 30.06.2013		od 01.01.2013 do 30.06.2013
Przychody ze sprzedaży	2 785 779	(192 284)	2 593 495
Koszt własny sprzedaży	(2 386 588)	203 537	(2 183 051)
Zysk brutto ze sprzedaży	399 191	11 253	410 444
Pozostałe przychody operacyjne	11 304		11 304
Koszty sprzedaży	(70 165)		(70 165)
Koszty ogólnego zarządu	(77 841)		(77 841)
Pozostałe koszty operacyjne	(16 020)		(16 020)
Zysk na działalności operacyjnej	246 469	11 253	257 722
<i>Przychody finansowe</i>	<i>6 194</i>		<i>6 194</i>
<i>Koszty finansowe</i>	<i>(10 075)</i>		<i>(10 075)</i>
Przychody/koszty finansowe netto	(3 881)		(3 881)
Odpis ne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-		-
Udział w zyskach jednostek ujmowanych metodą praw własności	9 113	(9 113)	-
Zysk przed opodatkowaniem	251 701	2 140	253 841
Podatek dochodowy	(27 736)	(2 140)	(29 876)
Zysk netto	223 965	-	223 965
Inne całkowite dochody, które mogą zostać ujęte w wyniku finansowym			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	24 118		24 118
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	41 595		41 595
Inne całkowite dochody (netto)	65 713		65 713
Całkowite dochody ogółem	289 678		289 678
Zysk przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	223 722		223 722
Akcjonariuszy niekontrolujących	243		243
Zysk netto za rok obrotowy	223 965	-	223 965
Całkowite dochody przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	289 435		289 435
Akcjonariuszy niekontrolujących	243		243
Całkowite dochody za okres	289 678		289 678
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w zł na akcję):			
Podstawowy (zł)	0,17		0,17
Rozwodniony (zł)	0,17	-	0,17

Przekształcone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 r.

	od 01.01.2013 do 30.06.2013		od 01.01.2013 do 30.06.2013
Zysk przed opodatkowaniem	251 701	2 140	253 841
Korekty			
Amortyzacja	76 529	3 048	79 577
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	-		-
Straty z inwestycji finansowych	-		-
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	6 071	306	6 377
Straty z tytułu działalności inwestycyjnej	2 997		2 997
Straty/(zyski) ze sprzedaży środków trwałych	39		39
Udział w zyskach jednostek ujmowanych metodą praw własności	(9 113)	9 113	-
Odsetki	4 384		4 384
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	332 608	14 607	347 215
Zmiana stanu należności	(110 516)	9 238	(101 278)
Zmiana stanu zapasów	10 490	(3 794)	6 696
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz dotacji rządowych	(992)	11 903	10 911
Zmiana stanu rezerw	38	121	159
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	231 628	32 075	263 703
Podatek zapłacony	(47 969)	(149)	(48 118)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	183 659	31 926	215 585

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	395		395
Splata pożyczek	3 877	(3 877)	-
Odsetki otrzymane	4 984		4 984
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(117 472)	(753)	(118 225)
Wpływy/Wydatki z tytułu umowy cash pool	-	(27 116)	(27 116)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(108 216)	(31 746)	(139 962)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-		-
Zaciągnięcie overdraftu	567 430		567 430
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(661 587)		(661 587)
Inne wpływy finansowe	-		-
Wydatki dotyczące zrealizowanych transakcji swap	(2 997)		(2 997)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(87 301)		(87 301)
Odsetki zapłacone	(8 932)	(177)	(9 109)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(193 387)	(177)	(193 564)
Przepływy pieniężne netto, razem	(117 944)	3	(117 941)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(113 543)	3	(113 540)
Środki pieniężne na początek okresu	746 587	14	746 601
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 401		4 401
Środki pieniężne na koniec okresu	633 044	17	633 061

Przekształcone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r.

	od 01.01.2013 do 31.12.2013		od 01.01.2013 do 31.12.2013
	Opublikowane		przekształcone
Przychody ze sprzedaży	5 359 315	(370 346)	4 988 969
Koszt własny sprzedaży	(4 619 577)	391 575	(4 228 002)
Zysk brutto ze sprzedaży	739 738	21 229	760 967
Pozostałe przychody operacyjne	31 508		31 508
Koszty sprzedaży	(141 540)		(141 540)
Koszty ogólnego zarządu	(148 767)		(148 767)
Pozostałe koszty operacyjne	(31 943)		(31 943)
Zysk na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	3 973		3 973
Zysk na działalności operacyjnej	452 969	21 229	474 198
<i>Przychody finansowe</i>	23 727		23 727
<i>Koszty finansowe</i>	(26 748)		(26 748)
Przychody/koszty finansowe netto	(3 021)		(3 021)
Udział w zyskach jednostek ujmowanych metodą praw własności	17 192	(17 192)	-
Zysk przed opodatkowaniem	467 140	4 037	471 177
Podatek dochodowy	(49 861)	(4 037)	(53 898)
Zysk netto	417 279	-	417 279
Inne całkowite dochody, które mogą zostać ujęte w wyniku finansowym			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(118 680)		(118 680)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	71 405		71 405
Inne całkowite dochody (netto)	(47 275)		(47 275)
Całkowite dochody ogółem	370 004		370 004
Zysk przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	416 891		416 891
Akcjonariuszy niekontrolujących	388		388
Zysk netto za rok obrotowy	417 279	-	417 279
Całkowite dochody przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	369 616		369 616
Akcjonariuszy niekontrolujących	388		388
Całkowite dochody za okres	370 004		370 004
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w zł na akcję):			
Podstawowy (zł)	0,32		0,32
Rozwodniony (zł)	0,32	-	0,32

Przekształcone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r.

	od 01.01.2013 do 31.12.2013		od 01.01.2013 do 31.12.2013
	Opublikowane		przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	467 140		4 037
Korekty			471 177
Amortyzacja	152 327	6 149	158 476
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	(2 688)	591	(2 097)
Straty z tytułu działalności inwestycyjnej	3 285	164	3 449
Straty/(zyski) ze sprzedaży środków trwałych	(4 129)		(4 129)
Udział w zyskach jednostek ujmowanych metodą praw własności	(17 192)	17 192	-
Odsetki	15 126		15 126
Pozostałe	(7 519)		(7 519)
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	606 350		28 133
Zmiana stanu należności	57 884	14 798	72 682
Zmiana stanu zapasów	149 124	(2 532)	146 592
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz dotacji rządowych	(68 284)	2 494	(65 790)
Zmiana stanu rezerw	64		64
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(534)		(534)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	744 604		42 893
Podatek zapłacony	(95 441)	(7 022)	(102 463)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	649 163		35 871
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 370		9 370
Spłata pożyczek udzielonych	31 817	(31 817)	-
Wpływy ze zrealizowanych forwardów	3 342		3 342
Odsetki otrzymane	6 349		6 349
Otrzymane dotacje	26 443		26 443
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(300 268)	(1 387)	(301 655)
Pożyczki udzielone	(218)		(218)
Wpływy/Wydatki z tytułu umowy cash pool	-	187	187
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(223 165)		(256 182)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	524 361		524 361
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	407 331		407 331
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(1 006 892)		(1 006 892)
Wydatki dotyczące zrealizowanych instrumentów pochodnych IRS	(6 628)	(153)	(6 781)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(631 021)	(564)	(631 585)
Odsetki zapłacone	(21 071)	(2 137)	(23 208)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(733 920)	(2 854)	(736 774)
Przepływy pieniężne netto, razem	(307 922)	0	(307 922)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(299 546)		(299 546)
Środki pieniężne na początek okresu	746 587	14	746 601
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 376		8 376
Środki pieniężne na koniec okresu	447 041	14	447 055

Nota 26. Szacunki księgowe i założenia oraz osądy

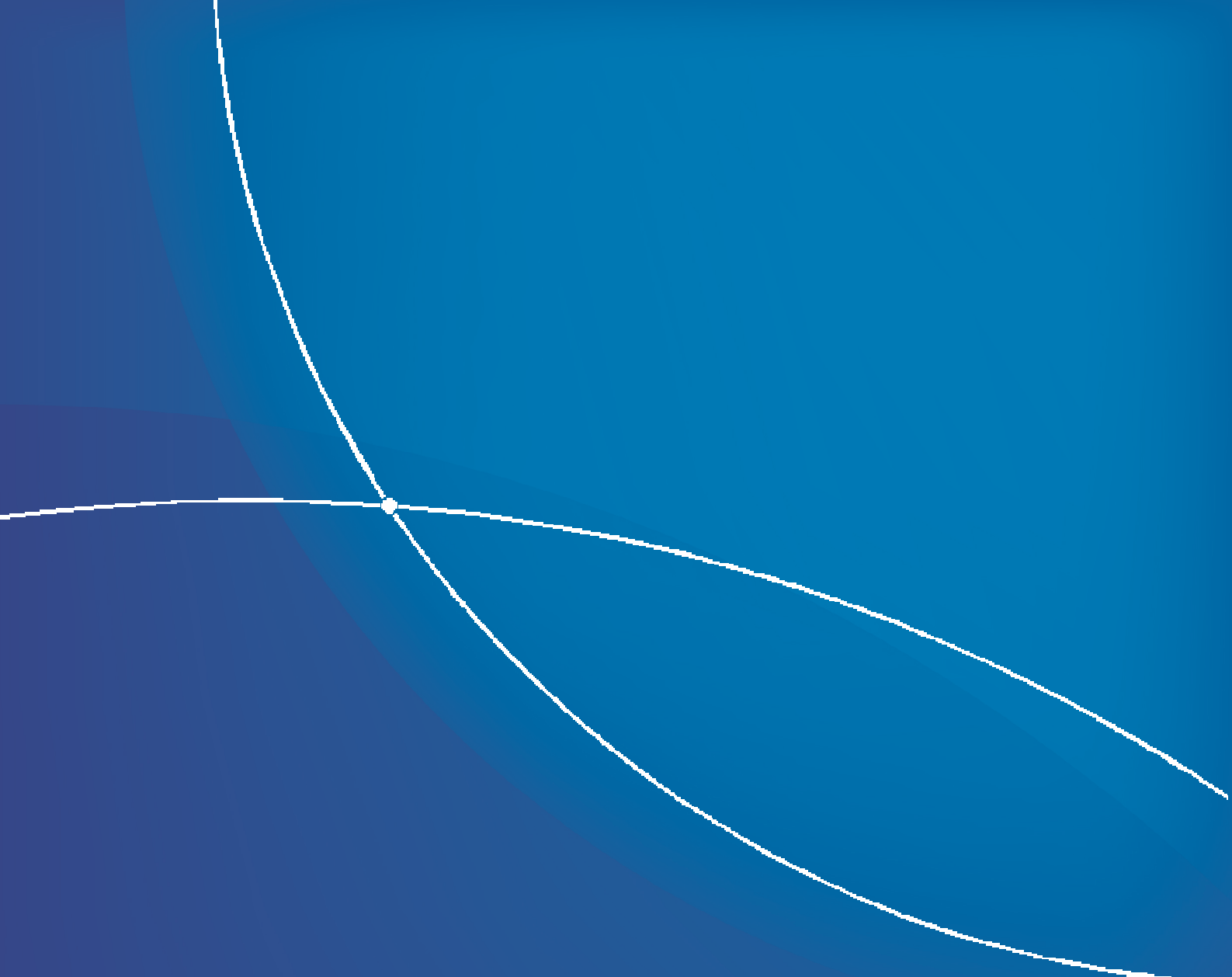
Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia i osądy zostały przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- osąd dotyczący ustalenia rodzaju wspólnego przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 – dalsze informacje przedstawiono w Nocie 25.
- szacunki w zakresie utworzonego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiono w nodzie 6.

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 27. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej Synthos S.A. oświadcza, że z dniem 25 sierpnia 2014 roku zatwierdza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku.



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