



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014

SYNTHOS S.A.

Oświęcim, ul. Chemików 1

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
zakończony 31 grudnia 2014 r.
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską**

Oświęcim, 17 marca 2015 r.

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2014	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R.	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2014 R.	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2014 R.	8
Nota 1. Zasady polityki rachunkowości	11
Nota 2. Przychody ze sprzedaży	28
Nota 3. Koszty według rodzaju.....	28
Nota 4. Pozostałe przychody operacyjne.....	29
Nota 5. Pozostałe koszty operacyjne.....	29
Nota 6. Dywidendy.....	29
Nota 7. Koszty świadczeń pracowniczych.....	29
Nota 8. Przychody/koszty finansowe netto	30
Nota 9. Podatek dochodowy.....	30
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe.....	32
Nota 11. Wartości niematerialne.....	35
Nota 12. Udziały w jednostkach zależnych.....	37
Nota 13. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	38
Nota 14. Pożyczki udzielone	39
Nota 15. Aktywa finansowe	40
Nota 16. Podatek odroczony.....	41
Nota 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	44
Nota 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
Nota 19. Kapitał zakładowy	45
Nota 20. Zysk przypadający na jedną akcję.....	45

Nota 21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.....	46
Nota 22. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	47
Nota 23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	47
Nota 24. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	48
Nota 25. Instrumenty finansowe	49
Nota 26. Leasing operacyjny.....	56
Nota 27. Zobowiązania inwestycyjne	57
Nota 28. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	57
Nota 29. Zdarzenia po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej	57
Nota 30. Znaczące szacunki księgowe i osądy.....	58
Nota 31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	58
Nota 32. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	62

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Synthos S.A. przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się **31.12.2014 r.**, na które składa się:

- Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 1.01.-31.12.2014 r.,
- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 r.,
- Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1.01.-31.12.2014 r.,
- Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1.01.-31.12.2014 r.,
- Noty objaśniające.

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

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

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

Podpisy członków Zarządu

.....
Tomasz Kalwat
Prezes Zarządu

.....
Michał Watóła
Odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

.....
Zbigniew Warmuz
Wiceprezes Zarządu

.....
Zbigniew Lange
Członek Zarządu

.....
Tomasz Piec
Członek Zarządu

.....
Jarosław Rogoża
Członek Zarządu

Oświęcim, 17 marca 2015 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2014

	<i>Nota</i>	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	2	114 173	90 805
Koszt własny sprzedaży	3	(99 824)	(82 359)
Zysk brutto ze sprzedaży		14 349	8 446
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 505	356
Koszty ogólnego zarządu	3	(6 278)	(2 452)
Pozostałe koszty operacyjne	5	(6 537)	(872)
Dywidendy	6	990 683	477 403
Zysk na działalności operacyjnej		994 722	482 881
<i>Przychody finansowe</i>	8	44 555	1 748
<i>Koszty finansowe</i>		(41 047)	(11 788)
Przychody / (koszty) finansowe netto	8	3 508	(10 040)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		998 230	472 841
Podatek dochodowy	9	7 628	(3 432)
Zysk netto		1 005 858	469 409
Inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie			
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego		524	(5 791)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(140)	130
Inne całkowite dochody (netto)		384	(5 661)
Całkowite dochody ogółem		1 006 242	463 748
Zysk na akcję:			
Podstawowy (zł)	20	0,75	0,35
Rozwodniony (zł)	20	0,75	0,35

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 r.

	<i>Nota</i>	31.12.2014	31.12.201
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	54 187	68 201
Wartości niematerialne	11	88 166	73 962
Udziały w jednostkach zależnych	12	740 523	642 895
Długoterminowe aktywa finansowe	15	574 000	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13	6 650	6 823
Pożyczki udzielone	14	1 285 886	44 644
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16	10 501	2 397
Aktywa trwałe razem		2 759 913	838 922
Aktywa obrotowe			
Pożyczki udzielone	14	15 417	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15	27 679	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	9	34	8
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	74 658	33 552
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	40 302	3 317
Aktywa obrotowe razem		158 090	36 877
Aktywa razem		2 918 003	875 799
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	19	39 698	39 698
Kapitał z aktualizacji wyceny		805	945
Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznego oddziału		(5 813)	(6 337)
Zyski zatrzymane w tym:		1 096 551	500 901
<i>Zysk/(strata) netto bieżącego okresu</i>		1 005 858	469 409
Kapitał własny razem		1 131 241	535 207
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21	1 467 790	68 965
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	446	342
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	10	12 229	8 227
Zobowiązania długoterminowe razem		1 480 465	77 534
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21	272 619	245 177
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	25	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24	33 653	17 870
Zobowiązania krótkoterminowe razem		306 297	263 058
Zobowiązania razem		1 786 762	340 592
Kapitał własny i zobowiązania razem		2 918 003	875 799

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 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
Wypłata dywidendy (Nota 19)	-	-	(410 208)	-	-	(410 208)
Całkowite dochody ogółem, brutto	-	-	1 005 858	524	(173)	1 006 209
Podatek odroczony od pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	33	33
Razem całkowite dochody, netto	-	-	1 005 858	524	(140)	1 006 242
31 grudnia 2014 r.	39 698	-	1 096 551	(5 813)	805	1 131 241

	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
Wypłata dywidendy	-	-	(1 005 670)	-	-	(1 005 670)
Przeniesienie (nota 18)	-	(252 875)	252 875	-	-	-
Całkowite dochody ogółem, brutto	-	-	469 409	(5 791)	160	463 778
Podatek odroczony od pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	(30)	(30)
Razem całkowite dochody, netto	-	-	469 409	(5 791)	130	463 748
31 grudnia 2013 r.	39 698	-	500 901	(6 337)	945	535 207

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2014 r.

	<i>Nota</i>	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem		998 230	472 841
Korekty			
Amortyzacja	3	11 126	8 831
Zmiana stanu należności z tyt. dywidendy	24	(574 000)	294 196
(Straty)/Zyski z tytułu różnic kursowych		4 760	(441)
Zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(1 942)	(38)
Odsetki		(12 862)	10 495
Pozostałe		(543)	(8)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym		424 769	785 876
Zmiana stanu należności	24	(40 356)	(20 102)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	24	13 500	476
Zmiana stanu rezerw		-	(13)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	22	117	(76)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		398 030	766 161
Podatek zapłacony		(257)	(805)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		397 773	765 356
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 907	205
Odsetki otrzymane		392	761
Splata pożyczek		1 434	-

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2014 r. - cd.

<i>Nota</i>	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej – cd.		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(35 686)	(81 043)
Zwrot zaliczek na zakup środków trwałych	22 548	-
Pożyczki udzielone	(1 264 555)	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	(53 764)	-
Otrzymane dotacje	4 545	8 235
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 319 179)	(71 842)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	75 112	62 158
Spłata pożyczek	(143 436)	-
Emisja obligacji	1 439 403	240 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(410 208)	(1 005 670)
Odsetki zapłacone	(3 452)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	957 419	(703 512)
Przepływy pieniężne netto, razem	36 013	(9 998)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	36 985	(10 109)
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	3 317	13 426
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(972)	111
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	40 302	3 317

18

Informacje dotyczące Synthos S.A.

Synthos S.A. (poprzednio Firma Chemiczna Dwory S.A., zwana dalej „Spółką”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1.

Podstawowe dane dotyczące Spółki:

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

Telefax: (33) 842 42 18

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. (wykaz jednostek zależnych podano w Nocie 12).

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieoznaczony.

Synthos S.A. ma oddział za granicą w Czechach - Synthos S.A. (organizacyjny oddział)

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

Krzysztof Kwapisz – Wiceprzewodniczący

Mariusz Waniotka – Wiceprzewodniczący

Grzegorz Miroński – Sekretarz

Robert Oskard

– Członek Rady

Nota 1. Zasady polityki rachunkowości

1. Oświadczenie zgodności oraz podstawa sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Synthos S.A. jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 r. Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.synthosgroup.com w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Spółki i skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej za rok 2014.

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

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

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

Zarząd ma możliwość wprowadzenia zmian do niniejszego sprawozdania finansowego do momentu zatwierdzenia sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie. Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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

3. Nowe i zmienione standardy rachunkowości i interpretacje

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, wchodzące w życie od 1 stycznia 2014 roku i zastosowane przez Spółkę

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 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 obszerne wytyczne dotyczące zastosowania.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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.

Zastosowanie nowego standardu nie ma znaczącego wpływu na ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

d) 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.

Zastosowanie zmian w standardzie nie ma znaczącego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych porozumień. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Zastosowanie zmian w standardzie nie ma znaczącego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

f) Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12

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

Zastosowanie zmian nie ma znaczącego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

g) Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych.

Zastosowanie zmian nie ma znaczącego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

h) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „*posiada ważny tytuł prawny do dokonania*”

kompensaty", oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Zastosowanie zmian nie ma znaczącego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe

i) Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36

Zmiany usuwają wymóg ujawnienia wartości odzyskiwalnej w sytuacji gdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne zawiera wartość firmy lub aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie stwierdzono utraty wartości.

Zastosowanie zmian nie ma znaczącego wpływu na ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

j) Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń – Zmiany do MSR 39

Zmiany pozwalają na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny, który był desygnowany jako instrument zabezpieczający, zostaje odnowiony (tj. strony zgodziły się na zastąpienie oryginalnego kontrahenta nowym) w efekcie rozliczenia instrumentu z centralną izbą rozliczeniową będącego konsekwencją przepisów prawa, jeżeli spełnione są ściśle określone warunki.

Zastosowanie zmian nie ma znaczącego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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”

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

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.

Spółka zastosuje MSSF 9 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

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

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

b) Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2015 r.

Spółka nie spodziewa się że zmiany będą miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

c) Poprawki do MSSF 2010-2012

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w większości dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014 r.

Spółka zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2015 r.

Spółka nie spodziewa się że poprawki będą miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

d) Poprawki do MSSF 2011-2013

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2011-2013”, które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014 r.

Spółka zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2015 r.

Spółka nie spodziewa się że poprawki będą miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

e) KIMSF 21 „Podatki i opłaty”

Interpretacja KIMSF 21 została opublikowana 20 maja 2013 r. i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych. Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Spółka zastosuje KIMSF 21 od 1 stycznia 2015 r.

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

f) 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 ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.

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

g) Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych

Zmiana MSR 27 umożliwia stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany zostały opublikowane 12 sierpnia 2014 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

h) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowie zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r.

Spółka nie spodziewa się że zmiana będzie miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

i) Poprawki do MSSF 2012-2014

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 r. „Poprawki do MSSF 2012-2014”, które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2016 r.

Spółka nie spodziewa się że poprawki będą miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

j) Zmiany do MSR 1

18 grudnia 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane

w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosuje powyższą zmianę od 1 stycznia 2016 r.

Spółka nie spodziewa się że zmiana będzie miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

Wszystkie pozostałe nie wymienione nowe i zmienione standardy i interpretacje nie mają zastosowanie do działalności Spółki.

4. Waluta prezentacji i waluty funkcjonalne

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

- w czeskim oddziale Spółki, walutą funkcjonalną jest korona czeska;
- w Centrali w Polsce, walutą funkcjonalną jest polski złoty.

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

- aktywa i zobowiązania zostały przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polski z dnia bilansowego,
- przychody i koszty zostały przeliczone po kursie średnim NBP z dnia transakcji lub średnim z danego okresu, jeżeli nie występowały znaczące wahania kursów w danym okresie,
- wynikające z tego przeliczenia różnice kursowe zostały ujęte w pozostałych całkowitych dochodach.

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

Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu waluty funkcjonalnej dla danej waluty obowiązujący na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w wyniku finansowym. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu waluty funkcjonalnej obowiązującego w dniu dokonania transakcji.

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

	31.12.2014	31.12.2013
EUR	4,2623	4,1472

USD	3,5072	3,0120
GBP	5,4648	4,9828

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

	31.12.2014	31.12.2013
EUR	27,725	27,425
USD	22,834	19,894
GBP	35,591	32,911

5. Rzeczowe aktywa trwałe

a) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

b) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

c) Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów

trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w wyniku finansowym jako koszty.

d) Amortyzacja

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

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

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

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

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

e) Kapitalizowanie kosztów finansowania zewnętrznego

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

f) Dotacje

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

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

6. Wartości niematerialne

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

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

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

a) Badania i rozwój

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

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

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

b) Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

c) Amortyzacja

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

Szacunkowy okres użytkowania amortyzowanych wartości niematerialnych jest następujący:

- Licencje, oprogramowanie komputerowe 2 lata.
- Licencja dotycząca instalacji do produkcji nowych rodzajów kauczków przez okres 20 lat.

7. Udziały w jednostkach zależnych

Spółka wycenia inwestycje w jednostki zależne według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Zasady testowania tych aktywów na utratę wartości przedstawiono w Nocie 10.

Zbycie udziałów w jednostkach zależnych jest rozliczane metodą FIFO.

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

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

8. Należności krótkoterminowe

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

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

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

9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

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

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje w kwocie netto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych.

10. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

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

Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w każdym wypadku, w którym wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego on należy, przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w wyniku finansowym.

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

a) Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna składników aktywów definiowana jest jako większa z:

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

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

b) Odwracanie odpisów aktualizujących aktywa trwałe

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

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

11. Kapitały własne

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

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

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

12. Świadczenia pracownicze

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

a) Program określonych składek

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

b) Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne i pośmiertne

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

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

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

Zyski/straty aktuarialne z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

c) Świadczenie w formie rent wyrównawczych

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

Kalkulacja zobowiązania przeprowadzana była przez uprawnionego aktuarusza.

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

13. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

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

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

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

14. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

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

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

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

15. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

a) Pożyczki i należności

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

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności ujmuje się w pozycji bilansowej: należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, pożyczki udzielone oraz długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe (nabyte obligacje).

Pożyczki udzielone i należności ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne a po początkowym ujęciu wycenia według zamortyzowanego kosztu przy zastosowanie efektywnej stopy procentowej.

b) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą, a ceną nabycia, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób, odnosi się do pozostałych całkowitych dochodów. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do wyniku finansowego jako pozostałe koszty.

16. Przychody

a) Przychody ze świadczenia usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w proporcji do stopnia realizacji transakcji na dzień bilansowy (tj. przychód ujmowany jest liniowo przez okres świadczenia usługi). Przychody nie są ujmowane, gdy istnieje znaczna niepewność, co do możliwości uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych, ustalenia wysokości poniesionych kosztów i stopnia zaawansowania.

b) Pozostałe przychody

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

- dochody związane ze zbyciem środków trwałych,
- pozostałe przychody nieuwzględnione w przychodach ze sprzedaży lub przychodach finansowych.

c) Przychody finansowe

Zasady dotyczące ujmowania przychodów finansowych:

- odsetki według stopy efektywnej (w tym od pożyczek i obligacji stanowiących element zarządzania płynnością w Grupie),
- nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od środków pieniężnych, zaciągniętych kredytów, należności i zobowiązań.

d) Dywidendy

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

17. Koszty

a) Koszt własny sprzedaży

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

b) Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty:

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

c) Pozostałe koszty

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

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

d) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

e) Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

f) Koszty finansowe

Koszty finansowe dotyczą głównie:

- naliczonych i zapłaconych odsetek od zobowiązań ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową,
- nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od środków pieniężnych, zaciągniętych kredytów, należności i zobowiązań.

18. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje część bieżącą i część odroczonej. Podatek dochodowy ujmowany jest w wyniku finansowym, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami ujmowanymi w pozostałych całkowitych dochodach lub rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

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

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

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

19. Raportowanie segmentów operacyjnych

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

Nota 2. Przychody ze sprzedaży

	2014	2013
Przychody ze sprzedaży usług	114 173	90 805
	114 173	90 805

Nota 3. Koszty według rodzaju

	2014	2013
a) amortyzacja	11 126	8 831
b) zużycie materiałów i energii	3 324	3 163
c) usługi obce	34 247	19 965
d) podatki i opłaty	475	385

e) wynagrodzenia (nota 7)	38 542	31 889
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (nota 7)	7 567	7 532
g) pozostałe koszty rodzajowe	10 821	13 046
Koszty według rodzaju, razem	106 102	84 811
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(6 278)	(2 452)
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	99 824	82 359
Koszt własny sprzedaży	99 824	82 359

Nota 4. Pozostałe przychody operacyjne

	2014	2013
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 914	38
Dotacje (Nota 10)	543	-
Inne	48	318
	2 505	356

Nota 5. Pozostałe koszty operacyjne

	2014	2013
Koszty rekompensaty niezrealizowanych zysków na projekcie PBR	6 154	-
Przekazane darowizny	130	125
Składki członkowskie	130	145
Umorzenie pożyczki	-	400
Inne	123	202
	6 537	872

W 2014 roku spółka podpisała umowę ze spółką zależną Synthos PBR s.r.o. zgodnie z którą od 1 stycznia 2014 Synthos S.A. zobowiązuje się rekompensować spółce Synthos PBR s.r.o. straty w postaci niższej marży realizowanej na sprzedaży przez Synthos PBR s.r.o. do Michelin z tytułu stosowania określonych formuł cenowych w kontrakcie z Michelin.

Nota 6. Dywidendy

W pozycji tej wykazany jest przychód z tytułu dywidendy od Spółki zależnej Synthos Kralupy a.s. w kwocie 990 683 tys. zł (w roku 2013 477.403 tys. zł).

W roku 2014 spółka otrzymała kasowo kwotę 411.792 tys. zł dywidendy z Synthos Kralupy a.s.. Pozostała część dywidendy została skompensowana z obligacjami wyemitowanymi przez Synthos Kralupy a.s. i nabytymi przez Synthos S.A.. Wartość nominalna z tytułu obligacji w kwocie 574.000 tys. zł została zaprezentowana w linii długoterminowe aktywa finansowe. Szczegóły dotyczące obligacji zaprezentowano w nocie 15.

Nota 7. Koszty świadczeń pracowniczych

	2014	2013
Wynagrodzenia	38 542	31 889
Ubezpieczenia społeczne	5 986	5 913
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	240	221
Szkolenia	1 012	1 028
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	329	370
	46 109	39 421

Nota 8. Przychody/koszty finansowe netto

	2014	2013
Przychody z tytułu odsetek od nabytych obligacji	27 680	-
Przychody uzyskane od lokat	463	757
Różnice kursowe netto	-	465
Przychody z tytułu opłaty za udzieloną gwarancję (nota 28)	1 018	-
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych	15 394	526
Przychody finansowe razem	44 555	1 748

Odsetki od obligacji	(27 224)	(10 663)
Odsetki od pożyczek	(3 452)	(1 115)
Różnice kursowe netto	(10 355)	-
Inne	(16)	(10)
Koszty finansowe razem	(41 047)	(11 788)
Przychody/ (koszty) finansowe netto	3 508	(10 040)

Nota 9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym

	2014	2013
Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy za okres bieżący	595	613
Korekta podatku za lata poprzednie	(152)	(17)
	443	596
Podatek odroczony		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	(8 237)	2 836
Ujęcie podatku odroczonego w odniesieniu do pozycji nieuwjętych w latach poprzednich	166	-
Podatek odroczony razem	(8 071)	2 836
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym	(7 628)	3 432

Efektywna stopa podatkowa

	2014		2013	
	%		%	
Zysk przed opodatkowaniem		998 230		472 841
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19%	189 664	19%	89 840
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)		397		312
Przychody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe) – dywidenda otrzymana		(188 230)		(90 707)
Strata podatkowa nieuwzględniona w podatku odroczonym		321		3 795
Wykorzystanie straty podatkowej od której nie utworzono aktywa z tytułu podatku odroczonego		165		-
Utworzenie aktywa z tytułu strat podatkowych		(9 794)		
Korekta podatku za lata poprzednie		(152)		(17)
Pozostałe		1		209
		(7 628)		3 432

Należność z tytułu podatku dochodowego w wysokości 34 tys. zł stanowi kwotę należną od urzędu skarbowego z tytułu dokonanych płatności za bieżący i ubiegły rok obrotowy przekraczających kwotę podatku należnego. Spółka utworzyła dodatkowe aktywo na podatek odroczony z tytułu start podatkowych za lata 2010-2013.

Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 r.	-	7 708	14 140	6 527	13 201	41 576
Nabycie	1 170	224	-	-	48 096	49 490
Przeniesienie do środków trwałych i wartości niematerialnych	-	744	844	3 809	(10 839)	(5 442)
Zbycie / likwidacja	-	(95)	(913)	(7)	-	(1 015)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(123)	(70)	(54)	-	(247)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 r.	1 170	8 458	14 001	10 275	50 458	84 362
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 r.	1 170	8 458	14 001	10 275	50 458	84 362
Nabycie	-	-	-	-	17 597	17 597
Przeniesienie	11 629	1 948	1 802	3 608	(18 987)	-
Zbycie / likwidacja	(16)	(149)	(9 343)	(5)	(22 548)	(32 061)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	24	14	15	(1)	52
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 r.	12 783	10 281	6 474	13 893	26 519	69 950

	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.	-	4 123	5 854	2 111	-	12 088
Amortyzacja za okres	47	1 646	2 243	1 103	-	5 039
Zbycie / likwidacja	-	(90)	(754)	(5)	-	(849)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(72)	(31)	(14)	-	(117)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2013 r.	47	5 607	7 312	3 195	-	16 161
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2014 r.	47	5 607	7 312	3 195	-	16 161
Amortyzacja za okres	303	1 519	1 666	1 697	-	5 185
Zbycie / likwidacja	(8)	(44)	(5 456)	(103)	-	(5 611)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	17	8	3	-	28
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2014 r.	342	7 099	3 530	4 792	-	15 763
Wartość netto						
Na dzień 1 stycznia 2013 r.	-	3 585	8 286	4 416	13 201	29 488
Na dzień 31 grudnia 2013 r.	1 123	2 851	6 689	7 080	50 458	68 201
Na dzień 1 stycznia 2014 r.	1 123	2 851	6 689	7 080	50 458	68 201
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	12 441	3 182	2 944	9 101	26 519	54 187

Koszty amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych zostały wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszt własny w kwocie 4.611 tys. zł oraz w pozycji koszty ogólnego zarządu w kwocie 574 tys. zł.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2014 r. rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Spółka podpisała 23 listopada 2012 r. umowę z Ministerstwem Gospodarki na dofinansowanie Centrum Badawczo-Rozwojowego Nowych Technologii, które powstanie w Oświęcimiu. W dniu 26 maja 2014 podpisano aneks do umowy w którym wydłużono termin zakończenia umowy do 30 czerwca 2015 r.

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

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

Projekt zakłada stworzenie wyposażonego w najnowszą aparaturę Centrum Badawczo-Rozwojowego, którego głównym celem będzie opracowanie i wdrożenie do produkcji nowych, innowacyjnych produktów, w tym przede wszystkim nowych rodzajów kauczuków syntetycznych. Pozwolą one wytwórcom opon na opracowanie produktów o dużo niższych oporach toczenia i zwiększonej przyczepności do nawierzchni, co przełoży się na znaczne zmniejszenie zużycia paliwa i poprawienie bezpieczeństwa jazdy.

W ramach Projektu opracowana będzie również nowa, innowacyjna technologia wytwarzania głównego surowca do syntezy ww. kauczuków, tj. butadienu.

Technologia ta w odróżnieniu od obecnie stosowanych będzie opierała się na surowcach odnawialnych, co pozwoli na uniezależnienie się od cen ropy.

Spółka wydatkowała w 2014 roku na ten cel 7 610 tys. zł (w 2013 roku 19.694 tys. zł).

W roku 2014 zakończono budowę i oddano do użytkowania środki trwałe dotyczące laboratorium o wartości 15.256 tys. zł. Na dzień bilansowy na środkach trwałych w budowie pozostają środki trwałe związane z laboratorium o wartości 11.520 tys. zł. Planowany termin zakończenia inwestycji to 30 czerwca 2015. Planowane do poniesienia nakłady niezbędne do zakończenia inwestycji wynoszą 40.000 tys. zł.

W roku 2014 ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych 543 tys. zł (w roku 2013: 8 tys. zł) z tytułu rozliczenia dotacji współmiernie z amortyzacją środków trwałych sfinansowanych częściowo dotacją. W roku 2014 Spółka otrzymała z tytułu dotacji kwotę środków pieniężnych w wysokości 4.545 tys. zł (w roku 2013: 8.235 tys. zł). Ogółem saldo dotacji otrzymanych pozostających do rozliczenia w przyszłości w kwocie 12.229 tys. zł wykazywane jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w linii przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych.

Ponadto w 2014 roku Spółka otrzymała zwrot zaliczki na zakup środka trwałego w kwocie 22.548 tys. zł. Kwota ta prezentowana jest w tabeli ruchu środków trwałych jako zmniejszenie w pozycji „Zbycie / likwidacja”.

Nota 11. Wartości niematerialne

	oprogramowanie komputerowe, licencje	Koszty prac rozwojowych	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 r.	55 363	9 027	64 390
Nabycie i przeniesienie z środków trwałych w budowie	4 049	19 686	23 735
Różnice kursowe z przeliczenia	(63)	-	(63)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 r.	59 349	28 713	88 062
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 r.	59 349	28 713	88 062
Nabycie	8 114	12 027	20 141
Różnice kursowe z przeliczenia	13	-	13
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 r.	67 476	40 740	108 216
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości			
Skumulowana amortyzacja na dzień 1 stycznia 2013r.	10 347	-	10 347
Amortyzacja za okres	3 792	-	3 792
Różnice kursowe z przeliczenia	(39)	-	(39)
Skumulowana amortyzacja na dzień 31 grudnia 2013 r.	14 100	-	14 100
Skumulowana amortyzacja na dzień 1 stycznia 2014r.	14 100	-	14 100
Amortyzacja za okres	5 941	-	5 941
Różnice kursowe z przeliczenia	9	-	9
Skumulowana amortyzacja na dzień 31 grudnia 2014 r.	20 050	-	20 050

Wartość netto

Na dzień 1 stycznia 2013 r.	45 016	9 027	54 043
Na dzień 31 grudnia 2013 r.	45 249	28 713	73 962
Na dzień 1 stycznia 2014 r.	45 249	28 713	73 962
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	47 426	40 740	88 166

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowią głównie licencje:

- na produkcję kauczuku polibutadienowego w kwocie 31.459 tys. zł. W oparciu o tę licencję Spółka w 2011 roku uruchomiła produkcję kauczuku poprzez Spółkę zależną Synthos PBR,
 - na produkcję kauczuku polibutadienowego w kwocie 6.717 tys. zł na uruchomienie nowej inwestycji w Synthos do Brasil.
- Koszty amortyzacji wartości niematerialnych zostały wykazane w wyniku finansowym w pozycji koszt własny sprzedaży.

W pozycji koszty prac rozwojowych ujęto nakłady związane z pracami nad rozwojem nowych produktów oraz komercjalizacją procesów pozyskiwania głównych surowców do produkcji z alternatywnych źródeł, co w przyszłości przełoży się na niższe koszty głównych surowców do produkcji w Grupie Kapitałowej. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości kosztów nieukończonych prac rozwojowych. Na dzień 31 grudnia 2014 r. test nie wykazał utraty wartości.

Nota 12. Udziały w jednostkach zależnych**na dzień 31.12.2014**

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Wartość udziałów wg cen nabycia (tys. zł)	Wartość bilansowa a udziałów (tys. zł)	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
SYNTHOS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Kraków	Działalność inwestycyjno – kapitałowa	550	550	100%
Synthos Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	291	291	100%
Synthos XEPS s.r.o.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	33	33	100%
Synthos PBR s.r.o.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	137 819	137 819	100%
Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	Oświęcim	Wytwarzanie energii elektrycznej	76	76	1%*
Synthos Dwory 7 Sp. z o.o.	Oświęcim	Produkcja wyrobów chemicznych	50	50	100%
Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	Oświęcim	Wytwarzanie energii elektrycznej	39	39	1%*
Red Chillii Ltd.	Nikozja	Działalność inwestycyjno – kapitałowa	547 900	547 900	100%
Oristano Investment sp. z o.o. w likwidacji	Oświęcim	Produkcja wyrobów chemicznych	40 374	40 374	100%
Synthos do Brasil	Porto Alegre	Produkcja wyrobów chemicznych	3 906	3 906	99%
Synthos Finanse AB	Stockholm	Działalność finansowa	231	231	100%
Zakład Doświadczalny	Nowa Sarzyna	Produkcja wyrobów chemicznych	9 004	9 004	100%
Forum Fundusz Inwestycyjny	Kraków	Działalność inwestycyjno – kapitałowa	250	250	100%
Razem			740 523	740 523	
w tym:					
<i>Inwestycje długoterminowe</i>			<i>740 523</i>	<i>740 523</i>	

na dzień 31.12.2013

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

Red Chilli Ltd.	Nikozja	Działalność inwestycyjno – kapitałowa	547 900	547 900	100%
Razem			642 895	642 895	
w tym:					
<i>Inwestycje długoterminowe</i>			642 895	642 895	

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nabyła następujące podmioty:

- 100% udziałów w spółce Zakład Doświadczalny "Organika" Sp. z o.o. w Nowej Sarzynie (łącna wartość transakcji nabycia wyniosła 9.003 tys. zł),
- 100% udziałów w spółce Oristano Investment Sp. z o.o. w Sochaczewie (łącna wartość transakcji nabycia wyniosła 40.374 tys. zł), w roku 2014 spółka sprzedała cały swój majątek jako zorganizowaną część przedsiębiorstwa do spółki Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna i na dzień bilansowy znajduje się w likwidacji; aktywa netto Oristano Investment (po uwzględnieniu środków pieniężnych ze sprzedaży ZCP na rzecz Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna) odpowiadają wartości bilansowej inwestycji, w związku z tym nie stwierdzono utraty wartości tej inwestycji.

31 marca 2014 Spółka dokonała podwyższenia kapitału w Synthos PBR s.r.o. o kwotę 43 863 tys. zł (293.009 tys. CZK) – poprzez konwersję pożyczki na kapitał.

Ponadto w roku 2014 założono spółki i opłacono kapitał w spółkach Synthos Finance AB i Synthos do Brasil oraz Forum Fundusz Inwestycyjny.

Nota 13. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

na dzień 31.12.2014

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Wartość udziałów wg cen nabycia (tys. zł)	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
Global BioEnergies (akcje notowane na NYSE Euronext)	Evry Francja		5 656	6 650	3,6%
Razem			5 656	6 650	

w tym:

Inwestycje długoterminowe

5 656

6 650

Inwestycje krótkoterminowe

-

-

na dzień 31.12.2013

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Wartość udziałów wg cen nabycia (tys. zł)	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
Global BioEnergies (akcje notowane na NYSE Euronext)	Evry Francja		5 656	6 823	3,6%
Razem			5 656	6 823	

w tym:

Inwestycje długoterminowe

5 656

6 823

Inwestycje krótkoterminowe

-

-

Nota 14. Pożyczki udzielone

Pożyczki długoterminowe

	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym	1 285 886	44 644
Razem	1 285 886	44 644

Pożyczki krótkoterminowe

	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym	15 417	-
Razem	15 417	-

Harmonogram spłat pożyczek

	Efektywna stopa procentowa	Razem	<1 roku	1-5 lat
Synthos Dwory Sp. Z o.o. spółka jawna	Stałe oprocentowanie	560 855	6 756	554 099
Synthos Kralupy a.s.	Stałe oprocentowanie	375 341	4 521	370 820
Synthos PBR s.r.o.	Stałe oprocentowanie	198 456	2 390	196 066
Tamero Invest s.r.o. (spółka zależna pośrednio)	Stałe oprocentowanie	94 914	1 143	93 771
Synthos Agro sp. Zo.o.	Stałe oprocentowanie	53 455	455	53 000
Synthos Dwory 4 sp. Z o.o.	Stałe oprocentowanie	8 572	72	8 500
Synthos Dwory 5 sp. Z o.o.	Stałe oprocentowanie	4 538	38	4 500
Zakład Doświadczalny Organika	Stałe oprocentowanie	5 042	42	5 000
Pożyczka dla XEPS s.r.o.	PRIBOR + marża	50	-	50
Pozostałe	WIBOR + marża	80	-	80
Razem		1 301 303	15 417	1 285 886

Nota 15. Aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2014	31.12.2013
Wartość nominalna obligacji wyemitowanych przez Synthos Kralupy a.s.	574 000	-
Razem	574 000	-

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2014	31.12.2013
Należne odsetki od obligacji	27 679	-
Razem	27 679	-

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 16. Podatek odroczony

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

	Aktywa		Zobowiązania		Wartość netto	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	2 423	2 050	2 423	2 050
Pozostałe inwestycje	(4)	(5)	371	222	367	217
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	12 615	4	12 615	4
Świadczenia pracownicze	(89)	(67)	-	-	(89)	(67)

Rezerwy	-	(1)	-	-	-	(1)
Zobowiązania	(12 997)	(1 562)	12	-	(12 985)	(1 562)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych latach	(12 832)	(3 038)	-	-	(12 832)	(3 038)
Aktywa / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(25 922)	(4 673)	15 421	2 276	(10 501)	(2 397)
Kompensata	15 421	2 276	(15 421)	(2 276)	-	-
Aktywa / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(10 501)	(2 397)	-	-	(10 501)	(2 397)
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(2 389)	(1 682)	512	81	(1 877)	(1 601)
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(23 533)	(2 991)	14 909	2 195	(8 624)	(796)

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

Zmiana różnic przejściowych w okresie

	Stan na 01.01.2014	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta w		
		Wyniku finansowym	Pozostałych Całkowitych Dochodach	Stan na 31.12.2014
Rzeczowe aktywa trwałe	2 050	373	-	2 423
Pozostałe inwestycje	217	183	(33)	367
Należności	4	12 611	-	12 615
Świadczenia pracownicze	(67)	(22)	-	(89)
Rezerwy	(1)	1	-	-
Zobowiązania	(1 562)	(11 423)	-	(12 985)
Strata podatkowa podlegająca odliczeniu w przyszłych latach	(3 038)	(9 794)	-	(12 832)
	(2 397)	(8 071)	(33)	(10 501)

	Stan na 01.01.2013	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta w		
		Wyniku finansowym	Pozostałych całkowitych Dochodach	Stan na 31.12.2013
Rzeczowe aktywa trwałe	1 969	81	-	2 050
Pozostałe inwestycje	186	1	30	217
Należności	(108)	112	-	4
Świadczenia pracownicze	(81)	14	-	(67)
Rezerwy	(3)	2	-	(1)
Zobowiązania	(4 188)	2 626	-	(1 562)
Strata podatkowa podlegająca odliczeniu w przyszłych latach	(3 038)	-	-	(3 038)
	(5 263)	2 836	30	(2 397)

Z uwagi na planowane dochody podatkowe do osiągnięcia w związku z oczekiwaną nadwyżką przychodów odsetkowych od udzielonych pożyczek nad kosztami odsetkowymi od zaciągniętego długu wobec spółki zależnej Zarząd szacuje, że straty podatkowe zostaną rozliczone w najbliższych latach i rozpoznane aktywo na stratach podatkowych jest odzyskiwalne. Na dzień 31.12.2014 r. Spółka nie ma strat podatkowych, od których nie byłoby utworzonego aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Nota 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	71 853	31 314
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	116	-
Należności z tytułu dywidendy	422	422
Należności z tytułu podatków	44	1 013
Pozostałe należności	1 278	153
Zaliczki na środki trwałe	-	28
Przedpłaty	945	622
Razem	74 658	33 552

Na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz na 31 grudnia 2013 r. nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość należności.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz na 31 grudnia 2013 r. należności nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

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

Nota 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie	47	39
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	40 255	3 278
Lokaty krótkoterminowe (zapadalność do 3 m-cy)	-	-
Inne środki pieniężne	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	40 302	3 317
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	40 302	3 317

Zgodnie z polskim prawem spółki zarejestrowane w Polsce zarządzają Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) w imieniu swoich pracowników. Składki płacone na ZFŚS są deponowane na oddzielnym koncie bankowym Spółki i nie mogą być wykorzystywane w działalności operacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość środków pieniężnych dotycząca środków pieniężnych na rachunku ZFŚS wyniosła 403 tys. zł (31 grudnia 2013 r. 387 tys. zł).

Oprócz opisanych powyżej kwot dotyczących ZFŚS, na dzień 31 grudnia 2014 r., 31 grudnia 2013 r. Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Nota 19. Kapitał zakładowy

	2014	2013
Ilość akcji na początek okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Ilość akcji na koniec okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Wartość nominalna 1 akcji (zł)	0,03	0,03

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku całkowity możliwy do wypłaty kapitał wyniósł 1 068 516 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów są:

1. Pan Michał Sołowow - posiada pośrednio – poprzez podmioty zależne – 826.559.009 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 62,46 % w kapitale zakładowym oraz daje 826.559.009 głosów na WZ, stanowiących 62,46 % w ogólnej liczbie głosów na WZ spółki Synthos S.A. Wśród akcji posiadanych na dzień publikacji niniejszego raportu pośrednio poprzez :

- Spółkę FTF Galleon S.A. z siedzibą w Luksemburgu. Spółka ta posiada 682.918.112 akcji Spółki SYNTHOS S.A., co stanowi 51,61% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZA SYNTHOS S.A.,

- Spółkę Ustra S.A. z siedzibą w Kielcach. Spółka ta posiada 143.640.897 akcji spółki Synthos S.A, co stanowi 10,85 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZA SYNTHOS S.A.

O zmianach w stanie posiadania znacznych pakietów akcji w okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Emitent informował raportami bieżącym od nr 37/2014 do 42/2014. Zmiany te zostały uwzględnione w powyższym zestawieniu.

Nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta po okresie sprawozdawczym - w okresie od 31 grudnia 2014 roku do dnia przekazania niniejszego raportu.

Dywidenda wypłacona na akcję

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

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 20. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

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

	2014	2013
Zysk netto za rok	1 005 858	469 409
Liczba akcji na 1 stycznia	1 323 250 000	1 323 250 000
Średnia ważona liczba akcji na 31 grudnia	1 323 250 000	1 323 250 000
Zysk na jedną akcję		
Podstawowy (zł)	0,75	0,35
Rozwodniony (zł)	0,75	0,35

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu obligacji	1 467 790	-
Pożyczki długoterminowe	-	68 965
	1 467 790	68 965
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu obligacji	240 000	240 000
Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji	32 619	5 177
	272 619	245 177

Harmonogram spłat pożyczek oraz obligacji

<i>waluta i wysokość oprocentowania</i>	Razem	do 1 roku	od 1 do 5 lat
Stałe oprocentowanie	1 485 129	17 339	1 467 790
WIBOR + marża	255 280	255 280	-
	1 740 409	272 619	1 467 790

W 2014 r. Spółka dokonała emisji obligacji na łączną kwotę 350.000.000 EUR (równowartość 1.491.805.000 PLN) a (w 2013 r. 240.000.000 PLN). Wyemitowano 3.500 sztuk obligacji imiennych niezabezpieczonych o numerach od 01 do 3.500. Cena emisyjna jednej obligacji równa jest 98.286 EUR a jej wartości nominalna wynosi 100.000 EUR.

Wykup obligacji nastąpi w drodze zapłaty kwoty pieniężnej równej wartości nominalnej obligacji w dniu 30 września 2021 r.

W 2013 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.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. obligacje na okaziciela wyemitowane w roku 2013 są w posiadaniu spółki zależnej Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna.

Ponadto w tej pozycji prezentowane jest zobowiązanie z tytułu pożyczek w roku 2013 do Spółki zależnej Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna. W roku 2014 zaciągnięto dodatkową pożyczkę w kwocie 75.112 tys. zł, Zobowiązanie to zostało spłacone w roku 2014 i na dzień 31 grudnia 2014 Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek.

Nota 22. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych

Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	147	163
Zobowiązania z tyt. odpraw pośmiertnych	299	179
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	446	342
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	6	2
Zobowiązania z tyt. odpraw pośmiertnych	19	9
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	25	11
Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2014	2013
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na początek okresu	353	429
Wypłata odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	-	-
Utworzenie/(rozwiązanie) rezerwy	118	(76)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu	470	353
Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień bilansowy	31.12.2014	31.12.2013
Stopa dyskonta	2,6%	4,0%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	2,3%	4,0%

Nota 23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

31.12.2014	31.12.2013
------------	------------

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do jednostek powiązanych	7 360	1 492
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do pozostałych jednostek	6 127	1 856
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego	1 078	776
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	887	807
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7 561	4 249
Fundusze specjalne	653	536
Zobowiązania inwestycyjne	9 987	7 897
Pozostałe zobowiązania	-	257
Razem	33 653	17 870

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

	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Dywidendy:		
Przychody z tytułu dywidend w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(990 683)	(477 403)
Dywidendy otrzymane	411 792	771 599
Różnice kursowe pomiędzy przychodem z dywidendy a wartością dywidendy otrzymanej	4 891	-
Dywidendy w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(574 000)	294 196
Należności:		
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(65 311)	747 056
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe oraz należności z tytułu działalności inwestycyjnej	118	118
Należności z tytułu dywidendy	-	(764 900)
Wycena obligacji	24 205	-
Różnice kursowe z tytułu przeliczenia oddziału zagranicznego	632	(2 376)
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(40 356)	(20 102)
Zobowiązania:		
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz dotacji rządowych	15 783	(13 579)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(2 090)	13 383
Różnice kursowe z tytułu przeliczenia oddziału zagranicznego	(193)	672
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	13 500	476

W roku 2014 miały miejsce następujące istotne transakcje niepieniężne:

- kompensata należności z tytułu dywidendy od spółki zależnej Synthos Kralupy a.s. z objęciem przez Synthos S.A. obligacji wyemitowanych przez spółkę Synthos Kralupy a.s. (szczegóły zaprezentowano w nocie 6),

- konwersja pożyczki udzielonej przez Synthos S.A. spółce Synthos PBR s.r.o. na kapitał (szczegóły zaprezentowano w nocie 12).

Nota 25. Instrumenty finansowe

a) Klasyfikacja instrumentów finansowych

	31 grudnia 2014		Razem
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 650	-	6 650
Pożyczki udzielone *	1 285 886	15 417	1 301 303
Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe *	574 000	27 679	601 679
Należności handlowe i pozostałe *		73 669	73 669
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*	-	40 302	40 302
Zobowiązania handlowe	-	(31 035)	(31 035)
Zobowiązania z tytułu obligacji	(1 467 790)	(272 619)	(1 740 409)
	398 746	(146 587)	252 159

*pozycje zaliczane są wg MSR 39 do kategorii „pożyczki i należności”.

	31 grudnia 2013		Razem
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 823	-	6 823
Pożyczki udzielone *	44 644		44 644
Należności handlowe*		31 889	31 889
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*	-	3 317	3 317
Zobowiązania handlowe	-	(15 494)	(15 494)
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(68 965)	(245 177)	(314 142)
	(17 498)	(225 465)	(242 963)

b) Efektywne stopy procentowe i terminy przeszacowania

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

Stopa	Razem	<1 roku	1-5 lat
-------	-------	---------	---------

	procentowa*			
Aktywa finansowe - obligacje	Stale	601 679	27 679	574 000
	oprocentowanie			
Pożyczki udzielone	Stale	1 229 567	14 810	1 214 757
	oprocentowanie			
Pożyczki udzielone	Stale	71 607	607	71 000
	oprocentowanie			
Pożyczki udzielone	PRIBOR + marża	50	-	50
Pożyczki udzielone	WIBOR + marża	80	-	80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**	PRIBOR +/- marża	970	970	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**	EURIBOR +/- marża	37 508	37 508	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**	WIBOR + marża	1 689	1 689	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**	LIBORUSD +/- marża	135	135	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	Stale	(1 485 089)	(17 339)	(1 467 750)
	oprocentowanie			
Zobowiązania z tytułu obligacji	WIBOR + marża	(255 280)	(255 280)	-

*nie odbiega od stopy nominalnej

** nie obejmuje środków pieniężnych w kasie

c) Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

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

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe (odpowiadające wartości bilansowej tych pozycji):

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Pożyczki udzielone, inne aktywa finansowe i należności	1 976 651	76 533
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 302	3 317
	2 016 953	79 850

Należności z tytułu dostaw i usług

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności z tytułu świadczonych usług (Nota 17)	71 853	31 314
	71 853	31 314

Ryzyko kredytowe Spółki dotyczy głównie należności od jednostek powiązanych, obligacji i pożyczek.

W ocenie Zarządu ryzyko kredytowe w odniesieniu do tych należności jest oceniane jako nieznaczące.

Należności dotyczą w całości jednostek powiązanych i fakt ich niespłacenia jest związany z zarządzaniem i optymalizacją płynności w Grupie Kapitałowej.

Utrata wartości

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2013
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Nieprzeterminowane	20 244	-	9 740	-
Przeterminowane	51 609	-	21 574	-
1-30 dni	7 991	-	2 570	-
31-90 dni	3 808	-	2 478	-
91-180 dni	10 493	-	8 180	-
powyżej 181	29 317	-	8 346	-
	71 853	-	31 314	-

Środki pieniężne i lokaty

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

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane poprzez poprawną oceną poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych. Spółka wraz ze spółkami zależnymi zawarła umowy na kredyty obrotowe wielocelowe na łączną kwotę 500 mln zł, kredyt obrotowy nie był wykorzystywany na 31 grudnia 2014 r.

Na dzień 31 grudnia 2014 zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 148.207 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. 226 181 tys. zł). W ocenie Zarządu z uwagi na fakt, iż największą kwotą zobowiązania krótkoterminowego (272.619 tys. zł) są zobowiązania z tytułu obligacji, które objęły jednostki zależne stąd Spółka ma możliwość zarządzania własną płynnością. Ponadto Spółka w kolejnych okresach według szacunków otrzyma dywidendy od jednostek zależnych, które zostaną wykorzystane na spłatę zobowiązań krótkoterminowych. W związku z tym w ocenie Zarządu, nie występuje ryzyko utraty płynności.

31 grudnia 2014 r.

Wartość bieżąca (bilansowa)	Umowna	do 1 roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
	niezdyktowana wartość przepływów			

finansowych

Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych

Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(1 740 409)	(2 237 698)	(325 205)	(280 459)	(1 632 034)
Gwarancje udzielone	0	(2 387 707)	(150 000)		(2 237 707)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(31 035)	(31 035)	(31 035)	-	-
	(1 771 444)	(4 656 440)	(506 240)	(280 459)	(3 869 741)

31 grudnia 2013 r.

Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych	Wartość bieżąca (bilansowa)	Umowna niezdyskontowana wartość przepływów finansowych	do 1 roku		
			1-5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(314 142)	(314 142)	(245 177)	(68 965)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(15 494)	(15 494)	(15 494)	-	-
Gwarancje udzielone	-	(1 444 451)	-	(1 444 451)	-
	(329 636)	(1 774 087)	(260 671)	(1 513 416)	-

Ryzyko rynkowe*Ryzyko stopy procentowej*

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie udzielonych pożyczek opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na PRIBOR + marża oraz zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na zmiennej stopie procentowej WIBOR 3M plus marża oraz EURIBOR plus marża. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	Wartość bieżąca	Wartość bieżąca
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 302	3 276
Udzielone pożyczki	50	44 644
Zobowiązania finansowe	(255 280)	(314 142)
	(214 928)	(266 222)

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

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby zwiększenie i zmniejszenie stopy procentowej o 100 bp na wynik finansowy i na kapitały własne. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. kursy wymiany walut pozostają niezmiennione. Analizę przeprowadzono dla okresu rocznego 2014 i dla okresu porównywalnego tj. roku 2013 roku.

	wynik finansowy		Kapitał własny	
	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp
WIBOR				
31 grudnia 2014 r.	(2 536)	2 536	(2 536)	2 536
31 grudnia 2013 r.	(2 911)	2 911	(2 911)	2 911
PRIBOR				
31 grudnia 2014 r.	10	(10)	10	(10)
31 grudnia 2013 r.	448	(448)	448	(448)
EURIBOR				
31 grudnia 2014 r.	375	(375)	375	(375)
31 grudnia 2013 r.	(151)	151	(151)	151
LIBORUSD				
31 grudnia 2014 r.	1	(1)	1	(1)
31 grudnia 2013 r.	(48)	48	(48)	48

Ryzyko kursowe

Spółka jest narażona na ryzyko kursowe z tytułu zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w EUR oraz należności z tytułu pożyczek udzielonych w EUR. Obecnie spółka nie zabezpiecza się z tytułu tego ryzyka, jednak w perspektywie dłuższego czasu rozważane jest zawarcie kontraktów walutowych które ograniczą ryzyko kursowe. Równocześnie należy zaznaczyć że część przychodów Spółki osiądana jest w walucie CZK. Przychody w CZK generowane są przez oddział Spółki działający w Czechach dla którego CZK jest walutą funkcjonalną stąd w odniesieniu do rozrachunków Oddziału denominowanych w CZK nie występuje ryzyko kursowe.

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

31 grudnia 2014 r.

	Pozycje w walucie		Pozycje w walucie funkcjonalnej	
	EUR	USD	CZK	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 624		55 569	12 475
Środki pieniężne	37 508	135	970	1 689
Pożyczki udzielone	1 229 567		50	71 686
Aktywa finansowe - obligacje				601 679
Zobowiązania	(14 081)	(337)	(1 184)	(15 458)
Obligacje wyemitowane	(1 485 089)			(255 280)
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	(226 471)	(202)	Nie dotyczy	

31 grudnia 2013 r.

	Pozycje w walucie		Pozycje w walucie funkcjonalnej	
	EUR	USD	CZK	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	557	122	29 939	2 724
Pożyczki udzielone	-	-	44 312	332
Zobowiązania	(4 874)	(55)	(1 203)	(9 362)
Pożyczki otrzymane	(15 188)	(4 961)	-	48 816
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	(19 505)	(4 894)	Nie dotyczy	

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

	wynik finansowy		Kapitał własny	
	wzrost kursów walut obcych 10%	spadek kursów walut obcych 10%	wzrost kursów walut obcych 10%	spadek kursów walut obcych 10%
31 grudnia 2014 r.	(22 647)	22 647	(22 647)	22 647
31 grudnia 2013 r.	(2 440)	2 440	(2 440)	2 440

Ryzyko cenowe

Ekspozycja Spółki na zmiany cen rynkowych na 31 grudnia 2014 dotyczy głównie posiadanych akcji notowanych na NYSE EURONEXT.

Wykaz posiadanych akcji (ilość)	2014	2013
- Global Bioenergies	59 625	59 625

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

	pozostałe całkowite dochody		Kapitał własny	
	wzrost kursów 10%	spadek kursów 10%	wzrost kursów 10%	spadek kursów 10%
31 grudnia 2014 r.	665	(665)	665	(665)

	pozostałe całkowite dochody		Kapitał własny	
	wzrost kursów 10%	wzrost kursów 10%	spadek kursów 10%	spadek kursów 10%
31 grudnia 2013 r.	682	(682)	682	(682)

d) Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów;
- Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter;
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest ich wartością godziwą, ceną notowaną na rynku giełdowym (poziom 1 w hierarchii wyceny do wartości godziwej).
- Zobowiązania z tytułu pożyczek i innych instrumentów dłużnych. Wartość bilansowa zobowiązania z tytułu obligacji do spółki zależnej Synthos Dwory Sp. z o.o. sp. jawna (w kwocie 240.000 tys. zł) jest zbliżona do wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter oprocentowania. Wartość bilansowa zobowiązania z tytułu obligacji do spółki zależnej Synthos Finance AB (w kwocie 1.467.790 tys. zł) skorygowana o kwotę kosztów transakcyjnych (24.205 tys. zł) tj. 1.491.995 tys. zł jest zbliżona do wartości godziwej zobowiązania z uwagi na krótki okres jaki upłynął od czasu pozyskania finansowania do daty bilansowej (3 miesiące) i brak istotnych zmian w poziomach rynkowych stóp procentowych w tym okresie oraz brak zmian w ocenie ryzyka kredytowego po stronie spółki."
- Należności z tytułu pożyczek i nabyte obligacje. Wartość bilansowa należności z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim (w kwocie 1.301.303 tys. zł) jest zbliżona do wartości godziwej z uwagi na krótki okres jaki upłynął od czasu udzielenia finansowania do daty bilansowej (3 miesiące) i brak istotnych zmian w poziomach rynkowych stóp procentowych w tym okresie oraz brak zmian w ocenie ryzyka kredytowego po stronie pożyczkobiorców. Wartość godziwa nabytych obligacji na dzień bilansowy wyniosła 583.108 tys. zł.

W odniesieniu do należności i zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, wartość godziwa dla celów ujawnień została oszacowana na bazie zdyskontowanych przepływów przy zastosowaniu stopy dyskonta opartej na aktualnych rynkowych stopach procentowych (poziom 2 w hierarchii wyceny wartości godziwej).

e) Zarządzanie kapitałami

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

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

	2014	2013	zmiana
Wskaźnik rentowności kapitału*	88,92%	87,71%	1,21 p.p.
Wskaźnik płynności bieżącej**	0,52	0,14	0,38 p.p.
Wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego***	158%	64%	-94%

* zysk netto do wartości kapitałów własnych na dzień bilansowy

** aktywa obrotowe do zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy

*** zobowiązania razem do kapitałów własnych na dzień bilansowy

W roku 2014 rentowność kapitału Spółki wzrosła w stosunku do roku poprzedniego. Spółka w okresie sprawozdawczym poprawiła wskaźniki płynności o 0,38 p.p. W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Spółki dotyczącej zarządzania kapitałami.

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

Nota 26. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w których Spółka jest leasingobiorcą.

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
do roku	3 532	142
od 2 do 5 lat	13 276	405
Powyżej 5 lat	9 654	-
	26 462	547

Nota 27. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r., Spółka powzięła zobowiązania inwestycyjne w kwocie 11.089 tys. zł.

Nota 28. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

W dniu 30 września 2014 roku Synthos Finance AB, z siedzibą w Sztokholmie w Szwecji, spółka w 100% zależna od Synthos S.A. wyemitowała obligacje typu senior notes o łącznej wartości nominalnej 350.000.000 EUR.

Zobowiązania Synthos Finance AB wynikające z obligacji zostały zabezpieczone gwarancją udzieloną przez Synthos S.A. solidarnie z jej spółkami zależnymi Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. Jawna, SYNTHOS Kralupy a.s., TAMERO INVEST s.r.o. oraz SYNTHOS PBR (razem jako „Gwarantów”). Gwarancja udzielona przez Gwarantów obejmuje całość zobowiązań Synthos Finance AB wynikających z obligacji (w tym zobowiązanie do zapłaty wartości nominalnej obligacji oraz odsetek od obligacji) oraz została udzielona na rzecz wszystkich obligatariuszy.

Maksymalna wysokość gwarancji udzielona przez Gwarantów obejmuje 150% wartości nominalnej wyemitowanych obligacji. Gwarancja wygaśnie po wygaśnięciu roszczeń obligatariuszy wobec Synthos AB.

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). Następnie zgodnie z aneksem z dnia 16 września 2014 roku zmniejszonej do wysokości 100.000.000 zł (słownie sto milionów złotych) - udzielone poręczenie zostało na kwotę 150.000 tys. zł (w 2013 roku 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.

Nota 29. Zdarzenia po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

Zarząd Spółki Synthos S.A. rekomenduje część zysku w kwocie 330 812,5 tys. PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy, tj. 0,25 PLN na akcje natomiast kwotę 675 045,5 tys. PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Nota 30. Znaczące szacunki księgowe i osądy

Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

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

- szacunki dotyczące kapitalizacji kosztów rozwojowych przedstawiono w nocie 11.
- szacunki w zakresie odroczonego podatku przedstawiono w nocie 16.

Nota 31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z kadrą kierowniczą

	2014	2013
Wynagrodzenie członków Zarządu		
Kalwat Tomasz	1 534	1 542
Lange Zbigniew	620	667
Piec Tomasz	1 051	981
Rogoża Jarosław	635	-
Warmuz Zbigniew	905	740
	4 745	3 930

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	2014	2013
Grodzki Jarosław	84	84
Kwapisz Krzysztof	60	60
Miroński Grzegorz	48	48
Oskard Robert	48	48
Waniółka Mariusz	60	60
	300	300

Inne umowy z kadrą kierowniczą

W raportowanym okresie Spółka korzystała z usług doradczych członków Rady Nadzorczej na łączną kwotę netto 500 tys. zł.

Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązаныmi

Należności od spółek powiązanych

	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki zależne bezpośrednio		
Synthos Kralupy a.s.	54 214	26 077
Synthos PBR s.r.o.	866	985

Synthos Finance AB (publ)	5 335	-
Red Chilli Ltd.	210	632
Jednostki zależne pośrednio		
Miejsko Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	17	14
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	7 622	2 722
Synthos Dwory 4 Sp z o.o.	96	1
Synthos Dwory 5 Sp z o.o.	49	1
Synthos Dwory 8 Sp. z o.o.	21	11
Synthos Agro Sp. z o.o.	2 425	-
Zakład Doświadczalny Organika Sp. z o.o.	284	-
Tamero Invest s.r.o.	708	446
Butadien Kralupy a.s.	5	-
Pozostałe	76	44
	71 928	30 933

Zobowiązania do spółek powiązanych

	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki zależne bezpośrednio		
Synthos Kralupy a.s.	892	405
Red Chilli Ltd.	1	4
Synthos PBR s.r.o	6 080	-
Jednostki zależne pośrednio		
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	1 083	701
Pozostałe	223	382
	8 279	1 492

Przychody ze wzajemnych transakcji pomiędzy spółkami powiązanymi

	2014	2013
Jednostki zależne bezpośrednio		
Synthos Kralupy a.s.	35 135	29 920
Synthos PBR s.r.o.	6 898	5 471
Synthos Finance AB (publ)	5 297	-
Jednostki zależne pośrednio		
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	60 753	51 878
Miejsko Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	168	167
Butadien Kralupy a.s.	46	75
Tamero Invest s.r.o	3 506	3 040
Synthos Dwory 4 Sp z o.o.	232	140
Synthos Dwory 5 Sp z o.o.	115	70
Synthos Dwory 8 Sp. z o.o.	46	28
Synthos Agro Sp. z o.o.	1 621	-
Zakład Doświadczalny Organika Sp. z o.o.	234	-
Pozostałe	111	4
	114 162	90 793

Zakupy od spółek powiązanych

	2014	2013
Jednostki zależne bezpośrednio		
Synthos Kralupy a.s.	1 991	1 898
Jednostki zależne pośrednio		
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	3 303	3 293
Inne podmioty powiązane (kontrolowane przez głównego udziałowca)		
"Klub Sportowy Cersanit "	1 440	3 000
Magellan Pro-Service Sp. z o.o.	3 294	1 817
Pozostałe	3 438	2 259
	13 466	12 267

Przychody z tytułu dywidend

	2014	2013
Synthos Kralupy a.s.	990 683	477 403
	990 683	477 403

Należności od spółek powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek

	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki zależne bezpośrednio		
Synthos Kralupy a.s.	375 341	-
Synthos PBR s.r.o.	198 456	44 263
Red Chilli Ltd.	80	50
Jednostki zależne pośrednio		
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	560 855	-
Synthos Dwory 4 Sp z o.o.	8 572	-
Synthos Dwory 5 Sp z o.o.	4 538	-
Synthos Agro Sp. z o.o.	53 455	-
Zakład Doświadczalny Organika Sp. z o.o.	5 042	-
Tamero Invest s.r.o.	94 914	-
Pozostałe	50	331
	1 301 303	44 644

Zobowiązania od spółek powiązanych z tytułu otrzymanych pożyczek

	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki zależne pośrednio		
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	-	68 965
	-	68 965

Należności od spółek powiązanych z tytułu obligacji oraz udzielonych gwarancji

	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki zależne bezpośrednio		

Synthos Kralupy a.s.	601 679	-
Synthos Finance AB (public)	1 031	-
	602 710	-

Zobowiązania od spółek powiązanych z tytułu obligacji

	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki zależne bezpośrednio		
Synthos Finance AB (public)	1 485 129	-
Jednostki zależne pośrednio		
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	255 280	245 177
	1 740 409	245 177

Przychody finansowe ze wzajemnych transakcji pomiędzy spółkami powiązanymi

	2014	2013
Jednostki zależne bezpośrednio		
Synthos Kralupy a.s.	32 201	-
Synthos PBR s.r.o.	2 510	500
Jednostki zależne pośrednio		
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	6 756	-
Miejsko Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	1	-
Synthos Dwory 4 Sp z o.o.	72	-
Synthos Dwory 5 Sp z o.o.	38	-
Synthos Agro Sp. z o.o.	455	-
Zakład Doświadczalny Organika Sp. z o.o.	42	-
Tamero Invest s.r.o.	1 143	-
Pozostałe	30	22
	43 248	522

Koszty finansowe ze wzajemnych transakcji pomiędzy spółkami powiązanymi

	2014	2013
Jednostki zależne bezpośrednio		
Red Chilli Ltd.	-	5 496
Synthos Finance AB (public)	18 235	-
Jednostki zależne pośrednio		
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	12 441	6 282
	30 676	11 778

Nota 32. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Synthos S.A. oświadcza, że z dniem 17 marca 2015 roku zatwierdza niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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