

INFORMACJA FINANSOWA
01.01.2016 – 31.03.2016
RAPORT KWARTALNY

CZĘŚĆ FINANSOWA RAPORTU

(wszystkie dane w milionach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

I. SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 3 miesiące zakończone 31 marca 2016r.

	1 kwartał 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
Przychody ze sprzedaży	1 018	974
Koszty własny sprzedaży	(843)	(837)
Zysk brutto ze sprzedaży	175	137
Koszty sprzedaży	(32)	(33)
Koszty ogólnego zarządu	(48)	(39)
Koszty prac badawczo - rozwojowych	(7)	(4)
Pozostałe (koszty)/przychody operacyjne	(17)	3
Zysk na działalności operacyjnej	71	64
Przychody finansowe	5	50
Koszty finansowe	(19)	(13)
Zysk przed opodatkowaniem	57	101
Podatek dochodowy	(7)	(9)
Zysk netto	50	92
Składniki pozostałych całkowitych dochodów, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym okresie		
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	1	(20)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(1)	(6)
Pozostałe całkowite dochody (netto)	-	(26)
Całkowite dochody ogółem	50	66
Zysk przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	50	92
Akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	50	92
Całkowite dochody przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	50	66
Akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
Całkowite dochody za okres	50	66
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu okresu (wyrażony w zł na akcję) podstawowy i rozwodniony	0,04	0,07

Koszty według rodzaju

	1 kwartał 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
Amortyzacja	49	38
Zużycie materiałów i energii	710	613
Usługi obce	74	65
Podatki i opłaty	9	6
Wynagrodzenia	45	37
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12	12
Pozostałe koszty rodzajowe	4	4
Koszty według rodzaju razem	903	775
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(43)	92
Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych	(19)	1
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(32)	(33)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(48)	(39)
Koszty prac badawczo - rozwojowych	(7)	(4)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	754	792
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	89	45
Koszt własny sprzedaży	843	837

Przychody ze sprzedaży

	1 kwartał 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
Przychody ze sprzedaży produktów	942	914
Przychody ze sprzedaży usług	12	6
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	64	54
Przychody ze sprzedaży razem	1 018	974

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2016 r.

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	2 271	2 287	1 952	1 966
Wartości niematerialne	229	237	279	227
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4	6	127	133
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	14	25	33
Pozostałe aktywa trwałe	2	1	7	6
	2 520	2 545	2 390	2 365
Aktywa obrotowe				
Zapasy	486	467	407	496
Należności z tytułu podatku dochodowego	47	63	52	48
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	781	666	886	949
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 009	1 051	802	784
	2 323	2 247	2 147	2 277
Aktywa razem	4 843	4 792	4 537	4 642
Kapitał własny i zobowiązania				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	40	40	40	40
Kapitał z aktualizacji wyceny	(1)	-	42	48
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	41	40	(3)	17
Zyski zatrzymane	2 263	2 213	2 210	2 118
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 343	2 293	2 289	2 223
Udziały niekontrolujące	13	13	13	13
	2 356	2 306	2 302	2 236
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 687	1 685	1 435	1 473
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4	4	4	4
Przychody przyszłych okresów oraz z tytułu dotacji rządowych	229	224	150	141
Rezerwy	30	30	30	30
Podatek odroczonego	55	50	41	43
Inne zobowiązania długoterminowe - leasing finansowy	30	30	28	29
	2 035	2 023	1 688	1 720
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	4	21	3	19
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	1	1
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	9	9	9	8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	435	429	527	652
Rezerwy	4	4	4	4
Instrumenty pochodne	-	-	3	2
	452	463	547	686
Zobowiązania razem	2 487	2 486	2 235	2 406
Kapitał własny i zobowiązania razem	4 843	4 792	4 537	4 642

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
Wartość księgowa	2 356	2 306	2 302	2 236
Liczba akcji (w szt)	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
Średnia ważona liczba akcji	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,78	1,74	1,74	1,69
Rozwodniona liczba akcji (w szt)	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,78	1,74	1,74	1,69

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian kapitale własnym
 za 3 miesiące zakończone 31 marca 2016r.**

Przypadające na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Przypadające na udziały mniejszości	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2016	40	2 213	40	-	13	2 306
Całkowite dochody ogółem	-	50	1	(1)	-	50
31 marca 2016	40	2 263	41	(1)	13	2 356

Przypadające na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Przypadające na udziały mniejszości	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2015	40	2 118	17	48	13	2 236
Całkowite dochody ogółem	-	92	(20)	(6)	-	66
31 marca 2015	40	2 210	(3)	42	13	2 302

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
 za 3 miesiące zakończone 31 marca 2016r.**

	1 kwartał 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
Zysk brutto	57	101
Korekty		
Amortyzacja	49	38
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	-	(18)
(Zyski) / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	-	(14)
Odsetki	14	9
Pozostałe	2	(5)
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	122	111
Zmiana stanu należności	(85)	61
Zmiana stanu zapasów	(17)	101
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań	(8)	(50)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	12	223
Podatek zapłacony	14	(9)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	26	214
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	3	2
Otrzymane dotacje	8	11
Wpływy ze zrealizowanych forwardów	2	15
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(48)	(178)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych oraz wspólnych przedsięwzięciach	-	(1)
Wpływy/Wydatki z tytułu umowy cash pool	(1)	(12)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(36)	(163)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wydatki dotyczące zrealizowanych transakcji swap	(3)	(1)
Odsetki zapłacone	(34)	(25)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(37)	(26)
Przepływy pieniężne netto, razem	(47)	25
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(42)	18
Środki pieniężne na początek okresu	1 051	784
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5	(7)
Środki pieniężne na koniec okresu	1 009	802

II. SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za 3 miesiące zakończone 31 marca 2016r.

	1 kwartał 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
Przychody ze sprzedaży	35	27
Koszty własny sprzedaży	(29)	(22)
Zysk brutto ze sprzedaży	6	5
Koszty ogólnego zarządu	(4)	(3)
Pozostałe (koszty)/przychody operacyjne	(2)	-
Zysk na działalności operacyjnej	0	2
Przychody finansowe	21	39
Koszty finansowe	(18)	(20)
Zysk przed opodatkowaniem	3	21
Podatek dochodowy	(1)	(4)
Zysk netto	2	17
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie		
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	(1)	-
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(1)	1
Pozostałe całkowite dochody (netto)	(2)	1
Całkowite dochody ogółem	(0)	18
Podstawowy (zł)	2	17
Rozwodniony (zł)	2	17
Zysk na akcję:		
Podstawowy (zł)	0,00	0,01
Rozwodniony (zł)	0,00	0,01

Koszty według rodzaju

	1 kwartał 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
Amortyzacja	4	2
Zużycie materiałów i energii	1	1
Usługi obce	7	7
Podatki i opłaty	1	-
Wynagrodzenia	16	10
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3	3
Pozostałe koszty rodzajowe	2	2
Koszty według rodzaju razem	33	25
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(4)	(3)
Koszt własny sprzedaży	29	22

Przychody ze sprzedaży

	1 kwartał 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
Przychody ze sprzedaży usług	35	27
Przychody ze sprzedaży razem	35	27

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2016r.

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	82	79	61	54
Wartości niematerialne	88	94	87	88
Udziały w jednostkach zależnych	816	815	742	740
Długoterminowe aktywa finansowe	574	574	574	574
Pożyczki udzielone	537	521	958	1 286
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4	6	8	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	11	7	11
Aktywa trwałe razem	2 112	2 100	2 437	2 760
Aktywa obrotowe				
Pożyczki udzielone	-	-	15	15
Krótkoterminowe aktywa finansowe	38	28	38	28
Należności z tytułu podatku dochodowego	3	3	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30	26	99	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	484	522	283	40
Aktywa obrotowe razem	555	579	435	158
Aktywa razem	2 667	2 679	2 872	2 918
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	40	40	40	40
Kapitał z aktualizacji wyceny	(1)	-	2	1
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	(5)	(4)	(6)	(6)
Zyski zatrzymane	1 109	1 107	1 114	1 097
Kapitał własny razem	1 143	1 143	1 150	1 132
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 474	1 471	1 431	1 468
Inne zobowiązania długoterminowe				
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	30	30	17	12
Zobowiązania długoterminowe razem	1 504	1 501	1 448	1 480
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	18	258	272
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	17	16	34
Zobowiązania krótkoterminowe razem	20	35	274	306
Zobowiązania razem	1 524	1 536	1 722	1 786
Kapitał własny i zobowiązania razem	2 667	2 679	2 872	2 918

Pozycje pozabilansowe w mln złotych

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
2. Zobowiązania warunkowe	1 707	1 705	1 581	1 642
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych	1 707	1 705	1 581	1 642
- Gwarancja dla Synthos AB - Gwarancja spłaty wyemitowanych obligacji*	1 707	1 705	1 431	1 492
- poręczenie z tytułu umowy kredytu	-	-	150	150
3. Inne (z tytułu)				
Pozycje pozabilansowe, razem	(1 707)	(1 705)	(1 581)	(1 642)

*Wystawcy zabezpieczenia: Synthos SA, SD 7 Sp. z o.o. sp. j., Synthos Kralupy a.s., Synthos PBR s.r.o., Tamero Invest s.r.o.

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
Wartość księgowa	1 143	1 143	1 150	1 132
Liczba akcji (w szt)	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
Podział akcji w stosunku 1:67 w 2007r.				
Średnia ważona liczba akcji	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,86	0,86	0,87	0,86
Rozwodniona liczba akcji (w szt)	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,86	0,86	0,87	0,86

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
 za 3 miesiące zakończone 31 marca 2016r.**

Przypadające na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2016	40	1 107	(4)	-	1 143
Całkowite dochody ogółem	-	2	(1)	(1)	(0)
31 marca 2016	40	1 109	(5)	(1)	1 143

Przypadające na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2015	40	1 097	(6)	1	1 132
Całkowite dochody ogółem	-	17	-	1	18
31 marca 2015	40	1 114	(6)	2	1 150

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
 za 3 miesiące zakończone 31 marca 2016r.**

	1 kwartał 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
Zysk brutto	3	21
Korekty		
Amortyzacja	4	2
(Straty) / zyski z tytułu różnic kursowych	2	(15)
Odsetki	(1)	(4)
Pozostałe	2	-
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	10	4
Zmiana stanu należności	22	(3)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz dotacji	(24)	(8)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	8	(7)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8	(7)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Spłata pożyczek udzielonych	4	-
Dywidendy otrzymane	-	290
Odsetki otrzymane	9	14
Otrzymane dotacje	-	5
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3)	(16)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(1)	(1)
Pożyczki udzielone spółkom zależnym i stowarzyszonym	(19)	(8)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10)	284
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Odsetki zapłacone	(35)	(34)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(35)	(34)
Przepływy pieniężne netto, razem	(37)	243
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(38)	243
Środki pieniężne na początek okresu	522	40
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1	-
Środki pieniężne na koniec okresu	484	283

III. Sprawozdawczość segmentów działalności

Informacja geograficzna

	Kauczuki		Styrenopochodne		Dyspersje, Kleje i Lateksy		Media		Agro		Pozostałe		Razem	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Przychody														
Sprzedaż na towarów/wyrobów gotowych (klienci zewnętrzni)	495	482	392	354	46	43	47	60	25	27	1	1	1 006	967
Sprzedaż usług (klienci zewnętrzni)	-	-	-	-	-	-	9	3	-	-	3	4	12	7
Przychody ogółem	495	482	392	354	46	43	56	63	25	27	4	5	1 018	974
Koszty ogółem	451	441	363	358	43	41	44	49	24	22	5	2	930	913
- w tym R&D	4	2	2	1	1	1	-	-	-	-	-	-	7	4
Wynik segmentu	44	41	29	(4)	3	2	12	14	1	5	(1)	3	88	61
Pozostałe(koszty)/ przychody	(11)	-	(4)	1	-	-	1	2	-	-	(3)	-	(17)	3
Zysk operacyjny	33	41	25	(3)	3	2	13	16	1	5	(4)	3	71	64
Przychody finansowe													5	50
Koszty finansowe													19	13
Zysk przed opodatkowaniem	33	41	25	(3)	3	2	13	16	1	5	(4)	3	57	101
Podatek dochodowy													7	9
Zysk netto	33	41	25	(3)	3	2	13	16	1	5	(4)	3	50	92
Aktywa segmentu	1 798	1 481	947	854	121	102	583	511	134	94	223	182	3 806	3 224
Nieprzypisane aktywa													1 037	1 313
Aktywa razem	1 798	1 481	947	854	121	102	583	511	134	94	223	182	4 843	4 537
Wydanki inwestycyjne	7	129	4	8	2	-	22	15	4	9	9	17	48	178
Amortyzacja	22	14	13	13	3	2	9	8	1	1	1	-	49	38

Informacja geograficzna

	Polska, Czeska Republika		Pozostałe kraje		Razem	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	470	431	548	543	1 018	974



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