

SYNTHOS S.A.

Oświęcim, ul. Chemików 1

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
zakończony 31 grudnia 2008 r.
przygotowane zgodnie z Międzynarodowym
Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
Które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Oświęcim, 23 kwietnia 2009 r.

Spis treści

	Strona
Jednostkowe sprawozdanie finansowe	
Oświadczenie kierownictwa	5
Jednostkowy rachunek zysków i strat	6
Jednostkowy bilans	7
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	8
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	9

Synthos S.A.
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2008 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 1.	Zasady polityki rachunkowości	19
Nota 2.	Przychody ze sprzedaży	33
Nota 3.	Koszty według rodzaju.....	33
Nota 4.	Pozostałe przychody operacyjne	34
Nota 5.	Pozostałe koszty operacyjne.....	34
Nota 6.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	34
Nota 7.	Koszty finansowe netto.....	35
Nota 8.	Różnice kursowe	35
Nota 9.	Podatek dochodowy	35
Nota 10.	Rzeczowe aktywa trwałe	37
Nota 11.	Wartości niematerialne	40
Nota 12.	Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	42
Nota 13.	Podatek odroczony	44
Nota 14.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	47
Nota 15.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
Nota 16.	Kapitał zakładowy	48
Nota 17.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	49
Nota 18.	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.....	50
Nota 19.	Świadczenia pracownicze.....	51
Nota 20.	Rezerwy	52
Nota 21.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	52
Nota 22.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.....	53
Nota 23.	Ocena wpływu na działalność Spółki kryzysu na rynkach światowych.....	54
Nota 24.	Instrumenty finansowe.....	54
Nota 25.	Leasing operacyjny	60
Nota 26.	Zobowiązania inwestycyjne	61

Synthos S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2008 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 27. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje.....	61
Nota 28. Zdarzenia po dacie bilansu	61
Nota 29. Szacunki księgowe i założenia.....	63
Nota 30. Transakcje z podmiotami powiązanymi	63
Nota 31. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	64

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Synthos S.A. przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się **31.12.2008 r.**, na które składa się:

- Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 1.01.-31.12.2008 r.,
- Jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 r.,
- Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1.01.-31.12.2008 r.,
- Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 1.01.-31.12.2008 r.,
- Noty objaśniające.

Jednostkowe 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.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Sprawozdanie z działalności Synthos S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć 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 badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy członków Zarządu

.....
Dariusz Krawczyk
Prezes Zarządu

.....
Zbigniew Lange
Wiceprezes Zarządu

.....
Michał Watōła
Odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Oświęcim, 23 kwietnia 2009 r.

**Jednostkowy rachunek zysków i strat
za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2008 r.**

	<i>Nota</i>	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007 Działalność zaniechana
Przychody	2	88 996	1 132 508
Koszt własny sprzedaży	3	(45 623)	(969 619)
Zysk brutto ze sprzedaży		43 373	162 889
Pozostałe przychody operacyjne	4	258	5 460
Koszty sprzedaży	3	-	(35 608)
Koszty ogólnego zarządu	3	(1 429)	(56 924)
Pozostałe koszty operacyjne	5	(844)	(9 820)
Dywidendy		120 512	-
(Strata) / zysk na sprzedaży udziałów		(37 744)	131
Zysk na działalności operacyjnej		124 126	66 128
<i>Przychody finansowe</i>	7	3 596	39 918
<i>Koszty finansowe</i>	7	(7 966)	(24 426)
Przychody / (koszty) finansowe netto	7	(4 370)	15 492
Zysk przed opodatkowaniem		119 756	81 620
Podatek dochodowy	9	1 521	(10 999)
Zysk netto		121 277	70 621
Zysk na akcję:			
Podstawowy (zł)	17	0,09	0,05
Rozwodniony (zł)	17	0,09	0,05

Jednostkowy bilans na dzień 31 grudnia 2008 r.

	<i>Nota</i>	31.12.2008	31.12.2007
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	23 398	16 845
Wartości niematerialne	11	1 696	2 659
Inwestycje długoterminowe	12	627 590	779 084
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	836	-
Aktywa trwałe razem		653 520	798 588
Aktywa obrotowe			
Inwestycje krótkoterminowe		-	736 283
Należności z tytułu podatku dochodowego	9	650	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14	286 672	11 595
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	12 857	243
Aktywa obrotowe razem		300 179	748 121
Aktywa razem		953 699	1 546 709
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	16	39 698	39 698
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		267 551	267 551
Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznego oddziału		(11)	-
Zyski zatrzymane w tym:		631 567	510 290
<i>zysk netto bieżącego okresu</i>		<i>121 277</i>	<i>70 621</i>
Kapitał własny razem		938 805	817 539
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	18	280	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	572	329
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		-	4 023
Zobowiązania długoterminowe razem		852	4 352
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	18	527	705 402
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	45	20
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	9	80	7 411
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	13 184	11 779
Rezerwy	20	206	206
Zobowiązania krótkoterminowe razem		14 042	724 818
Zobowiązania razem		14 894	729 170
Kapitał własny i zobowiązania razem		953 699	1 546 709

Synthos S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2008 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zestawienie zmian w kapitale własnym za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2008 r.

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem Kapitał własny
1 styczeń 2008	39 698	267 551	510 290	-	817 539
Zysk netto	-	-	121 277	-	121 277
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	(11)	(11)
Suma przychodów/kosztów ujętych za okres	-	-	121 277	(11)	121 266
31 grudzień 2008	39 698	267 551	631 567	(11)	938 805

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem Kapitał własny
1 styczeń 2007	39 698	267 800	439 669	-	747 167
Zysk netto	-	-	70 621	-	70 621
Suma przychodów/kosztów ujętych za okres	-	-	70 621	-	70 621
Koszty emisji akcji	-	(249)	-	-	(249)
31 grudzień 2007	39 698	267 551	510 290	-	817 539

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2008 r.

	Nota	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007 Działalność zaniechana
Zysk przed opodatkowaniem		119 756	81 620
Korekty			
Amortyzacja	3	3 953	45 406
Dywidendy		(121 198)	-
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	10	-	(1 136)
(Zyski)/straty ze sprzedaży udziałów		37 783	(131)
Zyski z tytułu różnic kursowych		(4 037)	(31 323)
Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		-	7 485
(Zyski)/straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		28	(2 645)
Odsetki		7 399	8 960
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym		43 684	108 236
Zmiana stanu należności	14	1 263	(16 756)
Zmiana stanu zapasów		-	6 782
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	18	3 979	(27 158)
Zmiana stanu rezerw		-	5 256
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		258	(726)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		49 184	75 634
Podatek zapłacony		(11 326)	(1 736)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		37 858	73 898
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		23	2 795
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		699 341	6 046
Wpływy z aktywów finansowych		-	90 000
Odsetki otrzymane		219	7 585
Wpływy ze zrealizowanych kontraktów forward		-	126

Synthos S.A.
 Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się
 31 grudnia 2008 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	<i>Nota</i>	<i>od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej – cd.			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(15 616)	(62 746)
Nabycie aktywów finansowych		-	(230 000)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		(31)	(894 642)
Wydatki dotyczące zrealizowanych kontraktów forward		-	(1 853)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		683 936	(1 082 689)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		-	729 355
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	281 953
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(694 454)	-
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego		(382)	-
Odsetki zapłacone		(14 531)	(8 850)
Koszty emisji akcji		-	(248)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(709 367)	1 002 210
Przepływy pieniężne netto, razem		12 427	(6 581)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		12 614	(6 908)
Środki pieniężne na początek okresu		243	7 151
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(187)	327
Środki pieniężne na koniec okresu	15	12 857	243

Informacje dotyczące Synthos S.A.

Synthos S.A. (poprzednio Firma Chemiczna Dwory S.A., zwana dalej „Spółką”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1.

Podstawowe dane dotyczące Spółki:

Telefon: Informacja telefoniczna (33) 844 18 21 do 25
Telefax: (33) 842 42 18
Pocztą elektroniczną: 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:

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieoznaczony.

Zarząd Spółki:

Dariusz Krawczyk – Prezes Zarządu

Zbigniew Lange – Wiceprezes

W dniu 16 maja 2008 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Zbigniewa Lange na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Z dniem 4 stycznia 2008 r. Pan Radomir Vek złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

Rada Nadzorcza:

Mariusz Waniółka – Przewodniczący

Tomasz Kalwat – Wiceprzewodniczący

Kamil Latos – Sekretarz

Wojciech Ciesielski – Członek Rady

Grzegorz Miroński – Członek Rady

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 lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie:

a) MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

Spółka zastosuje MSSF 8 od 1 stycznia 2009 r.

Spółka nie przewiduje, że nowy standard będzie miał znaczącego wpływ na prezentację i ujawnienie informacji o segmentach operacyjnych w sprawozdaniu finansowym.

b) Zmiana do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zmiana do MSR 23 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 marca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana odnosi się do podejścia księgowego dla kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W ramach tej zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w rachunku zysków i strat okresu, w którym je poniesiono. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu koszty te powinny być kapitalizowane.

Spółka zastosuje się do powyżej opisanej zmiany do Standardu od momentu wejścia jej w życie, tj. od 1 stycznia 2009 r.

Spółka oczekuje, iż zaktualizowany MSR 23 nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

c) MSR 1 (Z) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 września 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany dotyczą głównie kwestii prezentacyjnych w zakresie zmian kapitałów własnych i miały na celu poprawę zdolności użytkowników sprawozdań finansowych do analizy i porównań informacji w nich zawartych.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 1 od 1 stycznia 2009 r.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowego standardu na sprawozdanie Spółki.

d) MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą na 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 3 od 1 lipca 2009 r.

Spółka nie przewiduje, że zmiany w standardzie będą miały znaczący wpływ na prezentację i ujawnienie informacji w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmieniony MSSF 3 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

e) MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 lipca 2009 r.

Spółka nie przewiduje, że zmiany w standardzie będą miały znaczący wpływ na prezentację i ujawnienie informacji w sprawozdaniu finansowym.

f) Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiana do MSSF 2 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 17 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana do Standardu dotyczy dwóch kwestii: wyjaśnia, że warunkami nabycia uprawnień są tylko warunek świadczenia usługi oraz warunek związany z wynikami operacyjnymi jednostki. Pozostałe cechy programu płatności w formie akcji nie są uznawane jako warunki nabycia uprawnień. Standard wyjaśnia, że ujęcie księgowe anulowania programu przez jednostkę lub inną stronę transakcji powinno być takie samo.

Zmiana nie ma zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie zawierała umów dotyczących płatności w formie akcji.

g) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany do MSR 32 i MSR 1 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 14 lutego 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych

rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany odnoszą się do podejścia księgowego dla niektórych instrumentów finansowych, które charakteryzują się podobieństwem do instrumentów kapitałowych, ale są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu instrumenty finansowe, takie jak instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz instrumenty, które nakładają na spółkę obowiązek wypłaty udziału w aktywach netto tylko w przypadku likwidacji spółki, po spełnieniu określonych warunków, są prezentowane jako kapitał własny.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Spółki.

Spółka zastosuje się do powyżej opisanych zmian do Standardów od momentu wejścia ich w życie, tj. od 1 stycznia 2009 r.

h) Poprawki do MSSF 2008

Rada ds Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała "Poprawki do MSSF", które zmieniają 20 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, powyżej opisane zmiany do standardów nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

i) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.

Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 22 maja 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na zastosowanie jako „domniemany koszt” albo wartość godziwą albo wartość bilansową ustaloną według dotychczasowych zasad rachunkowości dla jednostek zależnych, stowarzyszonych oraz współzależnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Ponadto wyeliminowano definicję *metody kosztowej* i zastąpiono zasadą rozpoznania przychodu w związku z otrzymanymi dywidendami w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Spółki.

Spółka zastosuje zmieniający do MSSF 1 i MSR 27 od 1 lipca 2009 r.

j) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”.

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany

zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 lipca 2009 r.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego konsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 39 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

k) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji”.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 5 marca 2009 r. i obowiązują od dnia 1 stycznia 2009 r.

Zmiany wprowadzają trzystopniową hierarchię na potrzeby ujawniania wyceny wartości godziwej oraz wymóg zamieszczania dodatkowych ujawnień dotyczących względnej wiarygodności wyceny wartości godziwej. Ponadto zmiany wyjaśniają i rozszerzają istniejące wcześniej wymagania w zakresie ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2009 r.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

l) Zmiany do KIMSF 9 i MSSF 7 „Instrumenty wbudowane”.

Zmiany do KIMSF 9 i MSSF 7 „Instrumenty wbudowane” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 marca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych zakończonych 30 czerwca 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany precyzują zmiany do MSSF 7 i MSR 39 wydane w październiku 2008 r. w zakresie instrumentów wbudowanych. Zmiany uściślają, że w ramach reklasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wszystkie instrumenty wbudowane muszą zostać ocenione i, jeżeli to konieczne, odrębnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Spółka zastosuje zmiany do KIMSF 9 i MSSF 7 od 1 stycznia 2009 r.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany do KIMSF 9 i MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

m) KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów. Interpretacja wymaga także ujawnienia dodatkowych informacji w przypadku, gdy aktywa przeznaczone do dystrybucji spełniają kryteria uznania za działalność zaniechaną.

Spółka zastosuje KIMSF17 od 1 lipca 2009 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 17 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

n) KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

Spółka zastosuje KIMSF18 od 1 lipca 2009 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 18 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

o) KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

KIMSF 12 nie ma zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie uczestniczy w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 12 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

p) KIMSF 13 „Programy lojalnościowe dla klientów”

Interpretacja KIMSF 13 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 czerwca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia księgowego transakcji wynikających z wdrożonych przez jednostkę programów lojalnościowych dla swoich klientów takich jak np. karty lojalnościowe czy programy punktowe. W szczególności, KIMSF 13 wskazuje prawidłowy sposób ujęcia zobowiązań wynikających z konieczności dostarczenia darmowych lub po obniżonych cenach produktów bądź usług klientom realizującym uzyskane przez siebie „punkty”.

Spółka zastosuje KIMSF13 od 1 stycznia 2009 r.

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

q) KIMSF 14 „Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie”

Interpretacja KIMSF 14 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 9 lipca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak zgodnie z MSR 19 należy dokonać oceny pułapu dla nadwyżki wartości godziwej aktywów programu ponad bieżącą wartość zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, która może być rozpoznana jako aktywne. Ponadto, KIMSF 14 objaśnia, w jaki sposób statutowe lub umowne wymogi w zakresie minimalnego finansowania mogą wpływać na wysokość aktywa lub zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń.

Spółka nie spodziewa się, że interpretacja będzie miała jakikolwiek wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie prowadzi działalność w krajach, które stosują minimalne wymogi finansowania ograniczające zdolność pracodawcy do otrzymywania refundacji lub zredukowania składki.

r) KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

Spółka zastosuje KIMSF15 od 1 stycznia 2009 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 15 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

s) KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 października 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

Spółka zastosuje KIMSF16 od 1 stycznia 2009 r.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanej interpretacji na działalność Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 16 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Nota 1. Zasady polityki rachunkowości

1. Oświadczenie zgodności

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 zostanie sporządzone zgodnie z wymogami MSSF UE, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi powyżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Ponadto, na dzień bilansowy Spółka nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym, na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

2. Podstawa sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, który jest walutą prezentacji oraz funkcjonalną Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

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. 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.

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 30.

Zarząd ma możliwość wprowadzenia w okresach późniejszych retrospektywnych zmian do niniejszego sprawozdania finansowego w związku z korektami błędów lub zmian zasad rachunkowości zgodnie z MSR 8.

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. Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w złotych przy zastosowaniu kursu kupna lub kursu sprzedaży walut z dnia zawarcia transakcji stosowanym przez bank, z którego usług jednostka korzysta. Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP 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 rachunku zysków i strat. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy:

	31.12.2008	31.12.2007
EUR	4,1724	3,5820
USD	2,9618	2,4350
GBP	4,2913	4,8688

4. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka wykorzystywała pochodne instrumenty finansowe do zabezpieczenia ryzyka kursowego wynikającego z działalności operacyjnej, finansowej lub inwestycyjnej. Zgodnie z przyjętą polityką operacji pieniężnych, Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Jednakże, instrumenty pochodne, niesklasyfikowane jako zabezpieczające, księgowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu.

W momencie początkowego ujęcia pochodne instrumenty finansowe wykazuje się w cenie nabycia. Po początkowym ujęciu pochodne instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Wartością godziwą kontraktów typu „forward” i opcji jest ich kwotowana cena rynkowa na dzień bilansowy, będąca wartością bieżącą kwotowanej ceny kontraktu forward, opcji.

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. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do momentu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania), w tym również niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy. Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego.

Pozycje rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2004 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Spółkę MSSF UE, są wyceniane w oparciu o zakładany koszt, który stanowi wartość godziwą na dzień dokonania przeszacowania i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz odpisom 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 zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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 ekonomicznej użyteczności.

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 rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

c) Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Prawo wieczystego użytkowania gruntów otrzymane przez Spółkę nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej, stanowi formę leasingu operacyjnego. Prawo to jest wyłączone z aktywów Spółki i ewidencjonowane na kontach pozabilansowych.

d) 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 rachunku zysków i strat jako koszty.

e) Amortyzacja

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartości rezydualnej). W szczególności stosowane są następujące okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych grup środków trwałych:

• Budynki	od 10 do 60 lat
• Budowle, w tym	
• Zbiorniki	17 lat
• Silosy	20 lat
• Kolektory, rurociągi, kanalizacje, torowiska, pomosty, estakady	40 lat
• Ulice, drogi, place	35 lat
• Kotły i maszyny energetyczne	25 lat
• Maszyny i urządzenia	17 lat
• Środki transportu	5 lat
• Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	17 lat

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 ekonomicznej użyteczności.

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

6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują między innymi: wiedzę naukową lub techniczną, licencje, własności intelektualne, znaki towarowe, patenty, relacje z odbiorcami i dostawcami, programy komputerowe pod warunkiem, że zostały nabyte lub przejęte w procesie połączenia, a nie wytworzone we własnym zakresie.

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

a) Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Wydatki poniesione na wewnętrznie wytworzoną wartość firmy lub znaki towarowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

b) Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w rachunku zysków i strat 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. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają testom na utratę wartości na każdy dzień bilansowy.

Szacunkowy okres użytkowania amortyzowanych wartości niematerialnych jest następujący:

- Licencje, oprogramowanie komputerowe 2 lata,

7. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Spółka wycenia inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą ujmowane są według wartości księgowej przekazanych aktywów netto.

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 rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizujące należności, zarówno zawiązanie jak i rozwiązanie, ujmuje się w kosztach sprzedaży.

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 rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiących integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Spółki.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych,
- ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

10. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Wartość bilansowa aktywów Spółki, za wyjątkiem zapasów oraz 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 firmy i wartości niematerialnych, które nie są jeszcze oddane do użytkowania oraz o nieokreślonym okresie użytkowania dokonywane są corocznie na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w każdym wypadku, w którym wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego on należy, przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, w której odpis dotyczy aktywów, które podlegały przeszacowaniu i dla których rozpoznano kapitał z aktualizacji wyceny. W tej sytuacji odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności pomniejsza kapitał z aktualizacji wyceny w odniesieniu do danego składnika aktywów, a dopiero po jego zredukowaniu rozpoznawany jest w rachunku zysków i strat.

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

a) Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w odniesieniu do inwestycji Spółki utrzymywanych do terminu wymagalności oraz należności ustalana jest jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu efektywnej stopy procentowej (wewnętrznej stopy zwrotu danego składnika aktywów).

Wartość odzyskiwalna pozostałych 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, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. 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 trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane.

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 do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

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 i nagród jubileuszowych 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.

c) Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników – nagrody jubileuszowe

Spółka oferuje zatrudnionym pracownikom nagrody jubileuszowe, których wysokość zależy od długości stażu pracy pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia w Spółce. Zobowiązanie Spółki wynikające z nagród jubileuszowych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik nabędzie prawo do poszczególnych nagród jubileuszowych oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej nagrody jubileuszowej. Nagrody te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy. Kalkulacja jest przeprowadzana przez uprawnionego aktuarusza przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

d) 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 wpływ 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.

a) Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest w przypadku, gdy Spółka zaakceptowała szczegółowy i oficjalny plan restrukturyzacji, a proces ten został zapoczątkowany lub został publicznie ogłoszony. Rezerwą nie są objęte przyszłe straty operacyjne.

b) Koszty rekultywacji

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką ochrony środowiska oraz z odpowiednimi wymogami prawnymi, rezerwa na koszty rekultywacji, dotyczącą zanieczyszczonych gruntów lub innych środków trwałych, jest ujmowana, gdy grunt lub inny środek trwały został zanieczyszczony.

c) Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych.

14. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania stanowią wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

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.

Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się na dzień ich powstania w wartości godziwej, a wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. W przypadku zobowiązań krótkoterminowych wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

a) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. W kolejnych okresach zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, 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 rachunek zysków i strat,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

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 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.

a) Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zalicza się aktywa i zobowiązania finansowe nabyte w celu generowania zysku w drodze krótkoterminowych wahań wartości. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej, której zmiany ujmowane są w rachunku zysków i strat, uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

b) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności zawierają się w aktywach długoterminowych, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

c) Pożyczki udzielone i należności

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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 ujmują się w pozycji bilansowej: należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Pożyczki udzielone i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

d) 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, jeżeli zostały wycenione w wartościach historycznych. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, 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 na kapitał. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się w rachunek zysków i strat jako koszt finansowy.

16. Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej firmy, skutkującym zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat udziałowców. Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych brutto na rachunek własny, natomiast kwoty zbierane w imieniu osób trzecich takie jak podatek VAT oraz rabaty nie są korzyściami ekonomicznymi i wyłącza się je z przychodów.

a) Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług

Przychody ze sprzedaży towarów i wyrobów gotowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego. Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w rachunku zysków i strat w proporcji do stopnia realizacji transakcji na dzień bilansowy. Stopień realizacji transakcji jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac. Przychody nie są ujmowane, gdy istnieje znaczna niepewność co do możliwości uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych, ustalenia wysokości poniesionych kosztów lub możliwości zwrotu wyrobów gotowych/towarów.

b) Przychody z tytułu najmu

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania umowy. Specjalne oferty promocyjne, stanowiące dodatkową zachętę do zawarcia umowy najmu są ujmowane łącznie z przychodami z tytułu najmu.

c) Pozostałe przychody

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

- przychody związane ze zbyciem środków trwałych,
- pozostałe przychody nie uwzględnione w przychodach ze sprzedaży lub przychodach finansowych.

d) Przychody finansowe

Przychody finansowe ujmowane są w ciągu roku, o ile istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z przeprowadzoną transakcją, a kwota przychodów może być wyceniona w wiarygodny sposób.

Zasady dotyczące ujmowania przychodów finansowych:

- odsetki według podstawy, która uwzględnia efektywną rentowność danego składnika,
- dywidendy – w momencie ustalenia praw właściciela do ich otrzymania,
- tantiemy – zgodnie z zasadą memoriału.
- nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od środków pieniężnych oraz zaciągniętych kredytów.

17. Koszty

a) Koszt własny sprzedaży

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki, za wyjątkiem kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu, pozostałych kosztów i kosztów finansowych. Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część stałych kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.

b) Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży są to ewidencjonowane koszty związane ze sprzedażą.

Do kosztów tych zalicza się między innymi:

- opakowania wysyłkowe,
- koszty transportu, załadunku, wyładunku,
- opłaty celne i prowizje handlowe (dotyczy sprzedaży eksportowej),
- oraz pozostałe koszty, ubezpieczenia produktów w czasie transportu i inne.

Odpisy aktualizujące należności, zarówno utworzenie jak i rozwiązanie, korygują koszty sprzedaży.

c) Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty:

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

d) Pozostałe koszty

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

- z przekazanymi nieodpłatnie środkami pieniężnymi,
- pozostałe koszty nie uwzględnione w kosztach z działalności operacyjnej, kosztach sprzedaży, kosztach zarządu lub kosztach finansowych.

e) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

f) 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.

g) 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 oraz zaciągniętych kredytów.

18. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go w kapitale własnym.

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

Odroczony podatek dochodowy wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań szacowaną dla celów księgowych a ich wartością szacowaną dla celów podatkowych. Rezerwy 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, 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 działalności

Segment działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej Spółki zajmujący się dystrybucją wyrobów lub świadczeniem usług (segment branżowy) lub działający w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), z działalnością którego jest związane ryzyko charakterystyczne dla danego obszaru działalności Spółki.

Podstawowa działalność Spółki obejmuje świadczenie usług wewnątrz Grupy kapitałowe, w której Spółka jest jednostką dominującą.

Z uwagi na to, że Spółka nie prowadzi działalności gospodarczej w segmentach działalności raportowanych przez Grupę Kapitałową oraz na obszarach, które podlegają znacząco różnym ryzykom i korzyściom, nie prowadzi ona sprawozdawczości według segmentów działalności.

20. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka klasyfikuje składniki aktywów trwałych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Warunek zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży. Aktywa te wyceniane są w kwocie niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Nota 2. Przychody ze sprzedaży

	2008	2007 Działalność zaniechana
Przychody ze sprzedaży produktów	-	1 086 313
Przychody ze sprzedaży usług	88 996	5 723
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	34 785
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	-	5 687
	88 966	1 132 508

Nota 3. Koszty według rodzaju

	2008	2007 Działalność zaniechana
a) amortyzacja	3 953	45 406
b) zużycie materiałów i energii	739	857 786
c) usługi obce	10 860	79 524
d) podatki i opłaty	259	14 789
e) wynagrodzenia (nota 6)	21 630	44 013
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (nota 6)	5 512	11 060
g) pozostałe koszty rodzajowe	3 713	6 670
Koszty według rodzaju, razem	46 666	1 059 248
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	386	1 036
Koszty ujęte jako pozostałe koszty operacyjne	-	(9 300)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	(35 608)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 429)	(56 924)
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	45 623	958 452
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	33 217
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	-	(22 050)
Koszty sprzedanych usług, produktów i materiałów	45 623	969 619

Nota 4. Pozostałe przychody operacyjne

	2008	2007 Działalność zaniechana
Zwrot podatku VAT za lata ubiegłe	218	-
Zysk ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	3 595
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	1 135
Rozwiązanie pozostałych rezerw	-	29
Dotacje rządowe	-	239
Otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	-	17
Inne	40	445
	258	5 460

Nota 5. Pozostałe koszty operacyjne

	2008	2007 Działalność zaniechana
Utworzenie rezerw	-	8 573
Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	27	-
Podatek od nieruchomości za lata 2004- 2005	397	-
Składki członkowskie	65	-
Inne	355	1 247
	844	9 820

Nota 6. Koszty świadczeń pracowniczych

	2008	2007 Działalność zaniechana
Wynagrodzenia	21 630	44 013
Ubezpieczenia społeczne	4 563	7 923
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	175	1 730
Pozostałe	644	447
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	130	960
	27 142	55 073

Nota 7. Koszty finansowe netto

	2008	2007 Działalność zaniechana
Przychody uzyskane od pożyczek i należności	220	7 868
Przychody z tytułu realizacji, wyceny instrumentów pochodnych	-	126
Różnice kursowe netto	3 376	31 496
Pozostałe przychody	-	428
Przychody finansowe razem	3 596	39 918
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(7 836)	(16 653)
Koszty z tytułu realizacji i wyceny pochodnych instrumentów finansowych	-	(7 127)
Straty netto z tytułu aktywów finansowych klasyfikowanych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	(484)
Inne	(130)	(162)
Koszty finansowe razem	(7 966)	(24 426)
Przychody / (koszty) finansowe netto	(4 370)	15 492

Nota 8. Różnice kursowe

W okresie kończącym się 31 grudnia 2008 r. łączna kwota różnic kursowych rozpoznana w rachunku zysków i strat wyniosła per saldo 3.376 tys. zł (dodatnie), z czego 36.996 tys. zł stanowiły dodatnie różnice kursowe, a kwotę 33.620 tys. zł stanowiły ujemne różnice kursowe.

Nota 9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	2008	2007 Działalność zaniechana
Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy za okres bieżący	3 539	11 791
Korekta podatku za lata poprzednie	(201)	(356)
	3 338	11 435
Podatek odroczony		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	(4 859)	(436)
Podatek odroczony razem	(4 859)	(436)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(1 521)	10 999

Efektywna stopa podatkowa

		2008		2007 Działalność zaniechana
	%		%	
Zysk przed opodatkowaniem		119 756		81 620
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19%	22 754	19%	15 508
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)		364		408
Przychody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe)		(24 633)		-
Korekta wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego za lata ubiegłe		195		-
Korekta podatku za lata poprzednie		(201)		(356)
Pozostałe		-		(4 561)
		(1 521)		10 999

Należność z tytułu podatku dochodowego w wysokości 650 tys. zł stanowi kwotę należną od urzędu skarbowego z tytułu dokonanych płatności za bieżący i ubiegły rok obrotowy przekraczających kwotę podatku należnego.

Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2007 r.	2	259 383	315 418	9 715	21 673	7 834	614 025
Nabycie oraz przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	3 631	8 460	1 328	2 049	72 294	87 762
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	-	567	-	-	-	-	567
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	-	(112)	(272)	-	-	-	(384)
Zbycie / likwidacja	-	(9 279)	(16 502)	(725)	(1 125)	-	(27 631)
Aport do Synthos Dwory Sp. z o.o.	(2)	(254 190)	(306 033)	(10 260)	(22 558)	(44 929)	(637 972)
Przeniesienie do środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	(19 522)	(19 522)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2007 r.	-	-	1 071	58	39	15 677	16 845
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 r.	-	-	1 071	58	39	15 677	16 845
Nabycie oraz przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	645	2 664	863	3 860	8 032
Przemieszczenia pomiędzy nieruchomościami inwestycyjnymi a rzecзовymi aktywami trwałymi	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie / likwidacja	-	-	(48)	(372)	(2)	-	(422)
Wartość brutto na dzień 31 grudzień 2008 r.	-	-	1 668	2 350	900	19 537	24 455

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2007 r.	-	92 901	175 082	8 210	12 981	-	289 174
Amortyzacja za okres	-	15 182	25 421	782	1 369	-	42 754
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	(1 136)	-	-	-	(1 136)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	-	567	-	-	-	-	567
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	-	(7)	(113)	-	-	-	(120)
Zbycie / likwidacja	-	(9 174)	(16 456)	(725)	(1 116)	-	(27 471)
Aport do Synthos Dwory Sp. z o.o.	-	(99 469)	(182 798)	(8 267)	(13 234)	-	(303 768)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2007 r.	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2008 r.	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	-	-	619	532	66	-	1 217
Zbycie / likwidacja	-	-	(18)	(142)	-	-	(160)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2008 r.	-	-	601	390	66	-	1 057
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2007 r.	2	166 482	140 336	1 505	8 692	7 834	324 851
Na dzień 31 grudnia 2007 r.	-	-	1 071	58	39	15 677	16 845
Na dzień 1 stycznia 2008 r.	-	-	1 071	58	39	15 677	16 845
Na dzień 31 grudnia 2008 r.	-	-	1 067	1 960	834	19 537	23 398

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich wykorzystywanie

W 2008 roku Spółka nie dokonała żadnych odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego.

Środki trwałe w budowie

Na dzień 31 grudnia 2008 r. wartość środków trwałych w budowie w głównej mierze stanowi dokumentacja techniczna budowy fabryki nabyta od spółek Grupy Michelin do produkcji kauczuku polibutadienowego o wartości bilansowej 15.448 tys. zł.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2008 r. rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nota 11. Wartości niematerialne

	Koszty rozwojowe	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2007 r.	597	13 049	358	14 004
Nabycie	69	4 025	6	4 100
Aport do Synthos Dwory Sp. z o.o.	(666)	(14 415)	(364)	(15 445)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2007 r.	-	2 659	-	2 659
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 r.	-	2 659	-	2 659
Nabycie	-	1 773	-	1 773
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2008 r.	-	4 432	-	4 432
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2007 r.	586	10 727	320	11 633
Amortyzacja za okres	17	1 838	10	1 865
Aport do Synthos Dwory Sp. z o.o.	(603)	(12 565)	(330)	(13 498)
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2007 r.	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2008 r.	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	-	2 736	-	2 736
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2008 r.	-	2 736	-	2 736

	Koszty rozwojowe	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2007 r.	11	2 322	38	2 371
Na dzień 31 grudnia 2007 r.	-	2 659	-	2 659
Na dzień 1 stycznia 2008 r.	-	2 659	-	2 659
Na dzień 31 grudnia 2008 r.	-	1 696	-	1 696

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowią głównie oprogramowania komputerowe: system finansowo księgowy IFS, oprogramowanie serwis desk. Koszty amortyzacji wartości niematerialnych zostały wykazane w pozycji „Amortyzacja” w rachunku zysków i strat.

Nota 12. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Rok 2007

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
PPHU RCH „Dekochem” Sp. z o.o.	Oświęcim	ochrona przeciwpożarowa, likwidacja przyczyn i skutków klęsk żywiolowych, unieszkodliwianie odpadów	1 089	1 089	99,91%
Energetyka Dwory Sp. z o.o.	Oświęcim	wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej, pobór i uzdatnianie wody, pozostała działalność usługowa	60 295	60 295	100%
Synthos Dwory Sp z o.o.	Oświęcim	Produkcja wyrobów chemicznych	721 952	717 652	100%
Dwory Investments S.a r.l.	Luxemburg	Aktywizacja zarządzanie innymi podmiotami	48	48	100%
Synthos Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	735 013	735 013	100%
Sport Olimp Sp. z o.o. w likwidacji	Oświęcim	hotelarstwo, działalność w obiektach sportowych	10 457	1 270	100%
Razem			1 528 854	1 515 367	
w tym:					
<i>Inwestycje długoterminowe</i>			<i>783 384</i>	<i>779 084</i>	
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>			<i>745 470</i>	<i>736 283</i>	

W dniu 26 lutego 2008 r. została zarejestrowana Spółka Synthos PBR s.r.o. z siedzibą w Kralupach nad Vltavou. Synthos S.A. posiada 100 % udział w kapitale zakładowym Spółki wynoszącym 200 tys. CZK.

Spółka Synthos PBR s.r.o. została założona w celu zbudowania i prowadzenia działalności w nowej jednostce produkcyjnej produkującej kauczuk polibutadienowy. Jednostka ta zlokalizowana jest w Kralupach, na terenie fabryki Synthos Kralupy a.s. Jednostka produkcyjna osiągnie pełną zdolność produkcyjną w 2011 roku.

W dniu 4 marca 2008 r. pomiędzy Spółką a Synthos Dwory Sp. z o.o. została zawarta umowa sprzedaży udziałów, na mocy której Synthos Dwory Sp. z o.o. nabył od Spółki 21.400 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego w spółce Ośrodek Sportowo-Rekreacyjny Sport-Olimp Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Oświęcimiu. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 1.228 tys. zł.

W dniu 7 marca 2008 r. pomiędzy Spółką a Dwory Kralupy a.s. z siedzibą w Kralupach nad Vltavou została zawarta umowa sprzedaży akcji, na mocy której spółka zależna kupiła od Spółki 6.236.000 akcji Synthos Kralupy a.s.

Cena sprzedaży akcji wyniosła 4.926.630 tys. CZK tj. 696.625 tys. zł płatne w następujący sposób:
- 195.000 tys. EUR tj. 689.890,5 tys. zł, w dniu zawarcia umowy lub w terminie do 15 dni od zawarcia umowy (pierwsza rata),
- różnica ceny i kwoty w koronach czeskich stanowiącej równowartość pierwszej raty obliczonej zgodnie ze średnim kursem określonym przez Narodowy Bank Republiki Czeskiej w dniu zapłaty pierwszej raty, płatna w koronach czeskich na warunkach osobno określonych przez strony, jednakże nie wcześniej niż w dniu 31 grudnia 2015 r.

Zgodnie z warunkami umowy kredytowej zawartej przez Spółkę w dniu 11 czerwca 2007 r., pierwsza rata została przeznaczona przez Spółkę na wcześniejszą, obligatoryjną spłatę tego kredytu.

W dniu 18 marca 2008 r. Spółka spłaciła w całości kredyt bankowy zaciągnięty na zakup akcji Synthos Kralupy a.s..

W dniu 1 czerwca 2008 roku nastąpiło połączenie Spółki Synthos Kralupy a.s. z siedzibą w Kralupach nad Vltavou (Spółka Przejmowana) oraz Dwory Kralupy a.s. z siedzibą w Kralupach nad Vltavou (Spółka Przejmująca). Połączenie spółek nastąpiło bez podniesienia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca była jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej. Równolegle z zarejestrowaniem połączenia spółek, Sąd Miejski w Pradze zmienił firmę Spółki Przejmującej na Synthos Kralupy a.s.

Dwory Investments S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu posiadał 100% udziałów Dwory Kralupy a.s. z siedzibą w Kralupach. W dniu 7 sierpnia 2008 r. Zgromadzenie Wspólników spółki Dwory Investments S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu podjęło uchwałę o otwarciu postępowania likwidacyjnego Spółki.

W dniu 23 października 2008 r. Spółka nabyła udziały podmiotu Synthos Kralupy w wyniku przejęcia majątku z zlikwidowanej spółki Dwory Investments S.a.r.l. w kwocie 291 tys. zł..

Likwidacja Spółki zależnej spowodowała, że Spółka stała się znowu akcjonariuszem bezpośrednim Spółki Synthos Kralupy a.s. z siedzibą w Kralupach nad Vltavou.

W dniu 7 lipca 2008 r. Spółka sprzedała udziały PPHU RCH „Dekochem” do podmiotu zależnego za cenę 1.786 tys. zł..

W dniu 1 września 2008 roku Spółka sprzedała za kwotę 150.700.095 zł, 1.131 udziałów Synthos Dwory do Synthos Dwory w celu ich umorzenia.

W dniu 26 listopada 2008 r. Spółka nabyła za kwotę 200 tys. CZK udziały od Spółki Golden River s.r.o. z siedzibą w Pradze 100%-owy udział w czeskiej Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Mastara s.r.o. z siedzibą w Pradze, Zizkov, Konevova 2660/141. Następnie Spółka dokonała zmiany nazwy siedziby Spółki, którą nabył, na Synthos Inovation z siedzibą w Kralupach nad Vltavou.

Synthos S.A.

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2008 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Rok 2008

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
Energetyka Dwory z o.o.	Sp. Oświęcim	wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej, pobór i uzdatnianie wody, pozostała działalność usługowa	60 295	60 295	100%
Synthos Dwory Sp z o.o.	Oświęcim	Produkcja wyrobów chemicznych	571 242	566 941	100%
Synthos Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	291	291	100%
Synthos Inovation	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	35	35	100%
Synthos PBR Kralupy	Kralupy nad Vltavou	Produkcja wyrobów chemicznych	28	28	100%
Razem			631 891	627 590	
w tym:					
<i>Inwestycje długoterminowe</i>			<i>631 891</i>	<i>627 590</i>	
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>			-	-	

Nota 13. 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 z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa		Zobowiązania		Wartość netto	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	(176)	-	106	-	(70)	-
Pozostałe inwestycje	(4)	(4)	-	857	(4)	853
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	(119)	-	-	-	(119)
Świadczenia pracownicze	(97)	(66)	-	-	(97)	(66)
Rezerwy	(39)	(39)	-	-	(39)	(39)
Zobowiązania	(626)	(1 202)	-	-	(626)	(1 202)
Kredyty bankowe	-	(1 417)	-	6 013	-	4 596
(Aktywa) / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(942)	(2 847)	106	6 870	(836)	4 023
Kompensata	106	2 847	(106)	(2 847)	-	-
(Aktywa) / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w bilansie	(836)	-	-	4 023	-	-
Krótkoterminowe aktywa z tytułu podatku odroczonego	(833)	(2 783)	106	6 870		
Długoterminowe aktywa z tytułu podatku odroczonego	(109)	(64)	-	-		

Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nie wystąpiły istotne ujemne różnice przejściowe, od których Spółka nie rozpoznała aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Nieujęte rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nie wystąpiły istotne dodatnie różnice przejściowe, od których Spółka nie rozpoznała rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiana różnic przejściowych w okresie

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta w		
	Stan na 01.01.2008	Rachunku zysków i strat	Stan na 31.12.2008
Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	-	(70)	(70)
Pozostałe inwestycje	853	(857)	(4)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(119)	119	-
Świadczenia pracownicze	(66)	(31)	(97)
Rezerwy	(39)	-	(39)
Zobowiązania	(1 202)	576	(626)
Kredyt bankowy	4 596	(4 596)	-
	4 023	(4 859)	(836)

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta w		
	Stan na 01.01.2007	Rachunku zysków i strat	Stan na 31.12.2007
Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	10 272	(10 272)	-
Pozostałe inwestycje	2 095	(1 242)	853
Zapasy	(450)	450	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 297)	1 178	(119)
Świadczenia pracownicze	(1 514)	1 448	(66)
Rezerwy	(2 948)	2 909	(39)
Pozostałe	62	(62)	-
Zobowiązania	(1 761)	559	(1 202)
Kredyt bankowy	-	4 596	4 596
	4 459	(436)	4 023

Nota 14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2008	31.12.2007
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	9 633	2 511
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	4	-
Należności z tytułu podatków	-	9 008
Pozostałe należności	644	32
Zaliczki na środki trwałe	4 347	-
Należności od jednostek powiązanych z tytułu sprzedaży udziałów	150 700	-
Należności z tytułu dywidend	121 208	-
Przedpłaty	136	44
Razem	286 672	11 595

Na dzień 31 grudnia 2008r. i 31 grudnia 2007 nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz na 31 grudnia 2007 r. należności nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki z tytułu kredytów.

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

Nota 15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2008	31.12.2007
Środki pieniężne w kasie	69	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 288	3
Lokaty krótkoterminowe	9 500	240
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie	12 857	243
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	12 857	243

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 2008 r. wartość środków pieniężnych dotycząca środków pieniężnych na rachunku ZFŚS wyniosła 281 tys. zł (31 grudnia 2007 r. 0 tys. zł).

Oprócz opisanych powyżej kwot dotyczących ZFŚS, na dzień 31 grudnia 2008 r., 31 grudnia 2007 r. Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Nota 16. Kapitał zakładowy

	31.12.2008	31.12.2007
Ilość akcji po splicie* na początek okresu	1 323 250 000	1 303 500 000
Ilość akcji na koniec okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Wartość nominalna 1 akcji (zł)	0,03	0,03

***Podział akcji Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10 października 2007 r. podjęło uchwałę o dokonaniu zmiany dotychczasowej liczby akcji Spółki w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:67 w ten sposób, iż dotychczasowa wartość nominalna każdej akcji w wysokości 2,01 zł została obniżona do kwoty 0,03 zł.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2008 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów są:

1. Pan Michał Sołowow posiadał:

- bezpośrednio 536 377 880 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 40,53 % w kapitale zakładowym oraz daje 536 377 880 głosów na WZA, stanowiących 40,53 % w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki Synthos S.A.

- pośrednio – poprzez podmioty zależne – 203 182 505 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 15,35 % w kapitale zakładowym oraz daje 203 182 505 głosów na WZA stanowiące 15,35 % w ogólnej liczbie głosów na WZA Synthos S.A.

Łącznie, pośrednio i bezpośrednio Pan Michał Sołowow posiadał 739 560 385 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 55,89 % w kapitale zakładowym oraz daje 739 560 385 głosów na WZA stanowiące 55,89 % w ogólnej liczbie głosów na WZA Synthos S.A.

Wśród akcji posiadanych na dzień 31 grudnia 2008 r. pośrednio przez Pana Michała Sołowowa były między innymi akcje Synthos S.A. posiadane przez Spółkę MAGELLAN PRO-EQUITY FUND I S.A. Spółka ta na dzień 31 grudnia 2008 r. posiadała 145 556 629 akcji spółki Synthos S.A, co stanowi 11,00% w kapitale zakładowym oraz daje 145 556 629 głosów na WZA stanowiących 11,00% w ogólnej liczbie głosów na WZA Synthos S.A.

2. Fundusze inwestycyjne zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (ING Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji, ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony, ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Wzrostu, ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Średnich i Małych Spółek oraz ING Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji 2) łącznie posiadały 988 883 akcji*

Emitenta, co stanowi 5,01 % kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawnionych do 988 883 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 5,01 % w ogólnej liczbie głosów.

Wymienieni wyżej akcjonariusze działając w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku, Nr 184, poz. 1539) przesłali do Emitenta stosowne zawiadomienia o liczbie akcji posiadanych w Spółce, ich procentowym udziale w kapitale zakładowym Emitenta oraz o liczbie akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

* liczba posiadanych akcji i głosów z nich przypadających będąca w posiadaniu podmiotu wymienionego powyżej w pkt. 2, została podana według treści złożonego przez niego zawiadomienia doręzonego Emitentowi przed dniem 15 listopada 2007 roku, tj. przed dniem podziału 19.750.000 (dziewiętnastu milionów siedemset pięćdziesięciu tysięcy) akcji oznaczonych kodem PLDWORY00019 na 1.323.259.000 (jeden miliard trzysta dwadzieścia trzy miliony dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,03 zł każda, w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji Spółki z 2,01 zł na 0,03 zł.

Nota 17. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

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

	31.12.2008	31.12.2007 Działalność zaniechana
Zysk netto za rok	121 076	70 621
Liczba akcji po splicie 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)	0,09	0,05
Rozwodniony (zł)	0,09	0,05

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 18. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

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

	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	280	-
	280	-
Zobowiązania krótkoterminowe		
Pożyczki od jednostek powiązanych	404	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	123	-
Krótkoterminowa część kredytów bankowych	-	705 402
	527	705 402

Harmonogram spłat pożyczek

	Razem	do 1 roku	od 1-go roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat
<i>waluta i wysokość oprocentowania</i>					
CZK PRIBOR + marża	338	338			
EUR EURIBOR + marża	66	66	-	-	-
	404	404	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2008 r. możliwy do wykorzystania limit kredytowy wynosił 10 mln zł.

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
31 grudnia 2008 r.			
do roku	129	6	123
1 do 5 lat	294	14	280
	423	20	403
31 grudnia 2007 r.			
do roku	-	-	-
1 do 5 lat	-	-	-
	-	-	-

Nota 19. Świadczenia pracownicze

Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	395	202
Zobowiązania na nagrody jubileuszowe	95	76
Zobowiązania na odprawy pośmiertne	82	51
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	572	329

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	8	6
Zobowiązania na nagrody jubileuszowe	31	10
Zobowiązania na odprawy pośmiertne	6	4
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	45	20

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na początek okresu	349	7 967
Wypłata odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	65	(259)
Utworzenie/(rozwiązanie) rezerwy	333	(467)
Aport przedsiębiorstwa (nota 32)	-	(6 892)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu	617	349

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień bilansowy	31.12.2008	31.12.2007
Stopa dyskonta	5,0%	4,5%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	2,0%	2,0%

Nota 20. Rezerwy

	Restrukturyzacja zatrudnienia	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na dzień 1 stycznia 2007 r.	14 959	554	15 513
Zwiększenia	8 379	400	8 779
Wykorzystanie	(3 020)	(383)	(3 403)
Rozwiązanie	-	(119)	(119)
Aport przedsiębiorstwa	(20 212)	(452)	(20 564)
Wartość na dzień 31 grudnia 2007 r.	206	-	206
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	206	-	206
Wartość na dzień 1 stycznia 2008 r.	206	-	206
Zwiększenia	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-
Wartość na dzień 31 grudnia 2008 r.	206	-	206
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	206	-	206
	206	-	206

Restrukturyzacja zatrudnienia

Rezerwy dotyczą głównie kosztów związanych z odprawami dla zwalnianych pracowników.

Nota 21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do jednostek powiązanych	1 124	2 270
Pozostałe zobowiązania od jednostek powiązanych	450	4 598
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do pozostałych jednostek	547	751
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego	2 573	1 829
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	742	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 065	2 118
Fundusze specjalne	46	-
Pozostałe zobowiązania	1 637	213
Razem	13 184	11 779

Nota 22. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

	od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.	od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.
Należności:		
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(275 079)	(18 920)
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe oraz należności z tytułu działalności inwestycyjnej	4 081	5 247
Należność z tytułu dywidendy	121 208	-
Należność z tytułu sprzedaży udziałów	150 700	-
Różnice kursowe	353	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	1 263	(13 673)
Zobowiązania:		
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz dotacji rządowych	1 405	(9 334)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	3 027	1 312
Różnice kursowe	(453)	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	3 979	(8 022)

Nota 23. Ocena wpływu na działalność Spółki kryzysu na rynkach światowych.

Pogorszenie sytuacji płynnościowej wynikającej z kryzysowej sytuacji rynkowej może wpłynąć na ich pogorszenie zdolności regulowania zobowiązań przez odbiorców Spółki. Pogarszające się warunki działalności dla klientów mogą mieć także wpływ na szacunki zarządu dotyczące prognoz przepływów pieniężnych oraz oceny utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych. W stopniu, w jakim informacje te były dostępne, zarząd odpowiednio uwzględnił zrewidowane szacunki oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w swojej ocenie utraty wartości aktywów.

Zarząd nie jest w stanie w pełni oszacować wpływu ewentualnego dalszego pogorszenia się płynności na rynkach finansowych oraz podwyższonej niestabilności na rynkach walutowych i instrumentów kapitałowych na sytuację finansową Spółki. Kierownictwo jest przekonane, że podejmuje wszelkie kroki, jakie są niezbędne do wspierania stabilności i rozwoju działalności gospodarczej Spółki w obecnych okolicznościach

Nota 24. Instrumenty finansowe

a. Klasyfikacja instrumentów finansowych

	31 grudnia 2007 r.		Razem
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	
Pożyczki i należności	-	2 543	2 543
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	243	243
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	(713 234)	(713 234)
	-	(710 448)	(710 448)

	31 grudnia 2008 r.		Razem
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	
Pożyczki i należności	-	286 672	286 672
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	12 857	12 857
Pozostałe zobowiązania finansowe	(280)	(5 076)	(5 356)
	(280)	294 453	294 173

b. Efektywne stopy procentowe i terminy przeszacowania

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

	Efektywna stopa procentowa*	Razem	<1 roku	1-5 lat
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**	WIBOR +/- marża	12 788	12 788	-
Pożyczki	PRIBOR + marża	338	338	
Pożyczki	EURIBOR + marża	66	66	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WIBOR + marża	403	123	280

*nie odbiega od stopy nominalnej

** nie obejmuje środków pieniężnych w kasie

Zobowiązania z tytułu pożyczek zostały przejęte w wyniku likwidacji Spółki zależnej Synthos Investments i dotyczą następujących umów:

umowa pożyczki z dnia 3 grudnia 2007 pomiędzy Synthos Dwory Sp. z o.o a Synthos Investments w kwocie 2 mln CZK. Warunki oprocentowania pożyczki zostały ustalone jako 6 m-c stopa PRIBOR plus marża. Termin spłaty 3 grudnia 2010 rok.

umowa pożyczki z dnia 14 lipca 2008 pomiędzy Synthos Dwory Sp. z o.o (pożyczkodawca) a Synthos Investments na kwotę 16 tys Euro. Warunki oprocentowania pożyczki zostały ustalone jako 6 m-c stopa EURIBOR plus marża. Termin spłaty 14 lipca 2011 rok.

c. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe) powstają w normalnym toku działalności Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie Spółki na dany rok podstawowe parametry finansowe (wynik finansowy, wielkość przepływów pieniężnych) z wykorzystaniem hedgingu naturalnego i instrumentów pochodnych

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:

Synthos S.A.
 Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się
 31 grudnia 2008 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	31 grudnia 2008r.	31 grudnia 2007 r.
Pożyczki i należności	14 764	11 595
Należności z tytułu dywidendy*	121 208	
Należność z tytułu zbycia udziałów**	150 700	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 857	243
	299 529	11 838

* Należność z tytułu dywidendy od Synthos Kralupy w wysokości 774.000 tys. CZK

** Należność z tytułu zbycia Spółce zależnej Synthos Dwory Sp. z o.o. 1.131 udziałów własnych, celem ich umorzenia.

Należności z tytułu dostaw i usług

Struktura ryzyka kredytowego należności z tytułu dostaw i usług według grup produktów:

	31 grudnia 2008 r.	31 grudnia 2007 r.
Należności z tytułu świadczonych usług	9 637	2 511
Pozostałe	-	-
	9 637	2 511

Ryzyko kredytowe Spółki dotyczy głównie należności od jednostek powiązanych. W wyniku zmiany zakresu działalności Spółki, która w obecnej chwili skupia się głównie na świadczeniu usług dla pomiotów zależnych, ekspozycja kredytowa jest nieznaczna.

Utrata wartości

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

	31 grudnia 2008r.	31 grudnia 2008 r.	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2007 r.
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Nieprzeterminowane	9 637	-	2 484	-
Przeterminowane				
1-30 dni	-	-	10	-
31-90 dni	-	-	7	-
91-180 dni	-	-	10	-
181-365 dni	-	-	-	-
powyżej 1 roku	-	-	-	-
	9 637	-	2 511	-

Środki pieniężne i lokaty

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

Na koniec 2008 roku środki pieniężne były ulokowane w Banku PEKAO SA oraz w FORTIS Bank Polska S.A.

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane poprzez poprawną oceną poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych. Na dzień 31 grudnia 2008 r. Spółka nie ma otwartej żadnej linii kredytowej.

31 grudnia 2007 r.

	Wartość bieżąca	Zakontrak- towana wartość przepływów finansowych	do 1 roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych					
Zobowiązania z tytułu kredytu bankowego	(705 402)	(713 020)	(713 020)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw usług i inne zobowiązania	(7 832)	(7 832)	(7 832)	-	-
	(713 234)	(720 852)	(720 852)	-	-

31 grudnia 2008 r.

	Wartość bieżąca	Zakontrak- towana wartość przepływów finansowych	do 1 roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych					
Zobowiązania z tytułu kredytu bankowego, leasingu, pożyczek	(807)	(827)	(527)	(280)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw usług i inne zobowiązania	(4 549)	(4 549)	(4 549)	-	-
	(5 356)	(5 376)	(5 076)	(280)	-

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie lokat bankowych opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

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

	Wartość bieżąca 31 grudnia 2008 r.	Wartość bieżąca 31 grudnia 2007 r.
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	12 857	240
Zobowiązania finansowe	(807)	(705 402)
	12 050	(705 162)

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 niezmiennic. Analizę przeprowadzono dla okresu rocznego 2008 i dla okresu porównywalnego tj. roku 2007 roku.

	Rachunek zysków i strat		Kapitał własny	
	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp
31 grudnia 2008 r.	121	(121)	121	(121)
31 grudnia 2007 r.	(7 052)	7 052	(7 052)	7 052

Ryzyko kursowe

Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań które byłyby istotnym czynnikiem ryzyka kursowego (wielkość należności w euro wynika z należności wewnątrz grupowych z tytułu dywidendy). Równocześnie należy zaznaczyć że część przychodów Spółki osiągnięta jest w walucie CZK, jednak ryzyko kursowe związane z tym obszarem działalności jest nieistotne ponieważ koszty uzyskania tego przychodu również są ponoszone w CZK.

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 2007 r.

	EUR	USD	GBP	CZK
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytu	(705 402)	-	-	-
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	(705 402)	-	-	-

31 grudnia 2008 r.

	EUR	USD	GBP	CZK
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	123 808	540	1	5 576
Zobowiązania	-	(25)	-	(5 444)
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	123 808	515	1	132

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.

	Rachunek zysków i strat		Kapitał własny	
	wzrost kursów walut obcych 10%	spadek kursów walut obcych 10%	wzrost kursów walut obcych 10%	spadek kursów walut obcych 10%
31 grudnia 2008 r.	12 444	(12 444)	12 444	(12 444)
31 grudnia 2007 r.	(70 540)	70 540	(70 540)	70 540

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 oraz krótkoterminowe kredyty 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;
- Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania;

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 oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

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

	2008	2007	zmiana
Wskaźnik rentowności kapitału*	12,92%	8,64%	4,28%
Wskaźnik relacji kapitału własnego do zobowiązań**	63,03	1,12	61,91

* - zysk netto do wartości kapitałów własnych na dzień bilansowy

** - stosunek wartości kapitałów własnych do wartości zobowiązań razem na dzień bilansowy

W roku 2008 Spółka odnotowała wzrost rentowności kapitałów własnych o 4,28%, na tak znaczącą zmianę rentowności kapitałów miała wpływ zadeklarowana dywidenda. Wskaźnika relacji kapitału do zobowiązań uległ poprawie o 61,89 co było wynikiem spłaty zobowiązania z tytułu kredytu.

Spółka jako spółka akcyjna podlega regulacji wynikającej z art. 396. § 1 Kodeksu spółek handlowych, który wymaga przekazania na kapitał zapasowy spółki akcyjnej co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Na dzień 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. Spółka spełniła powyższy wymóg.

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

Nota 25. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w których Spółka jest leasingodawcą

W ciągu roku Spółka nie była stroną leasingu jako leasingodawca.

Umowy leasingu operacyjnego, w których Spółka jest leasingobiorcą

W związku z aportem przedsiębiorstwa Spółka podpisała umowę najmu budynku od Synthos Dwory sp. z o.o.

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

	31.12.2008	31.12.2007
<i>do roku</i>	1 701	425
	1 701	425

Nota 26. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2008 r. zakontraktowane zobowiązania inwestycyjne dotyczą w głównej mierze:

- dokumentacji technicznej budowy fabryki zakupionej od spółek Grupy Michelin na produkcję kauczuku polibutadienowego. Zobowiązania te staną się wymagalne w momencie uruchomienia produkcji w/w kauczuku., które przywidziane jest na rok 2011. Całkowita wartość inwestycji to 8 mln EUR.

- wdrożenie systemu finansowo księgowego IFS, wartość całego projektu inwestycyjnego w skład którego wchodzi opłaty za licencje, sprzęt komputerowy, konsultacje, szkolenia wynosi 8.8 mln zł. Kwota pozostała do zapłaty wynosi około 5 mln zł.

- zakup w ramach wspólnego przedsięwzięcia, samolotu – zobowiązania w kwocie około 2,5 mln USD staną się wymagalne w momencie dostarczenia środka trwałego, które przywidziane jest na rok 2011.

Nota 27. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

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

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

Gwarancje wystawione

Gwarancja dla SYNTHOS Kralupy - gwarancja spłaty części kredytu

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

Nota 28. Zdarzenia po dacie bilansu

- a) 21 stycznia 2009 roku wpłynęła należność z tytułu dywidendy równowartość w PLN 120.786 tys. zł.,
- b) 31 marca wpłynęła należność w kwocie 150.700 tys. zł z tytułu sprzedaży Spółce zależnej Synthos Dwory Sp. z o.o. 1.131 udziałów własnych, celem ich umorzenia,
- c) Zarząd Spółki Synthos SA rekomenduje przeznaczyć zysk z 2008 roku na podwyższenie kapitału własnego.

- d) Po dniu 31 grudnia 2008 zaszły zmiany w stanie posiadania znaczących pakietów akcji. W wyniku tych zmian na dzień publikacji niniejszego raportu:
1. Pan Michał Sołowow posiada: - bezpośrednio – 549 889 716 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 41,56 % w kapitale zakładowym oraz daje 549 889 716 głosów na WZA, stanowiących 41,56 % w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki Synthos S.A. - pośrednio – poprzez podmioty zależne – 203 182 505 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 15,35 % w kapitale zakładowym oraz daje 203 182 505 głosów na WZA stanowiących 15,35 % w ogólnej liczbie głosów na WZA Synthos S.A. Łącznie, pośrednio i bezpośrednio posiada 753 072 221 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 56,91 % w kapitale zakładowym oraz daje 753 072 221 głosów na WZA stanowiących 56,91 % w ogólnej liczbie głosów na WZA Synthos S.A. Podmiotami zależnymi od Pana Michała Sołowowa posiadającymi akcje Synthos S.A. są: Magellan Pro – Equity Fund I S.A. z siedzibą w Kielcach, Amundsen Pro-Equity Fund III Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach, BARCOCAPITAL INVESTMENT LIMITED z siedzibą w Nikozji, Cypr. Wśród akcji posiadanych na dzień publikacji niniejszego raportu pośrednio przez Pana Michała Sołowowa są między innymi akcje Synthos S.A. posiadane przez Spółkę MAGELLAN PRO-EQUITY FUND I S.A. Spółka ta na dzień publikacji niniejszego raportu posiada 145 556 629 akcji spółki Synthos S.A, co stanowi 11,00% w kapitale zakładowym oraz daje 145 556 629 głosów na WZA stanowiących 11,00% w ogólnej liczbie głosów na WZA Synthos S.A.
 2. Fundusze inwestycyjne zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (ING Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji, ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony, ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Wzrostu, ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Średnich i Małych Spółek oraz ING Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji 2) łącznie posiadają 988 883 akcji* Synthos S.A., co stanowi 5,01 % kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających do 988 883 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 5,01 % w ogólnej liczbie głosów.
- * liczba posiadanych akcji i głosów z nich przypadających będąca w posiadaniu podmiotu wymienionego powyżej w pkt. 2, została podana według treści złożonego przez niego zawiadomienia doręzonego Emitentowi przed dniem 15 listopada 2007 roku, tj. przed dniem podziału 19.750.000 (dziewiętnastu milionów siedemset pięćdziesięciu tysięcy) akcji oznaczonych kodem PLDWORY00019 na 1.323.259.000 (jeden miliard trzysta dwadzieścia trzy miliony dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,03 zł każda, w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji Spółki z 2,01 zł na 0,03 zł.
3. ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 66 498 055 akcji Spółki, co stanowi 5,03 % kapitału zakładowego. Akcje te uprawniają do 66 498 055 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,03 % ogólnej liczby głosów.
- Wymienieni wyżej akcjonariusze działając w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku, Nr 184, poz. 1539) przesłali do Emitenta stosowne zawiadomienia o liczbie akcji posiadanych w Spółce, ich procentowym udziale w kapitale zakładowym Emitenta oraz o liczbie akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. O zmianach w stanie posiadania znacznych pakietów akcji w okresie sprawozdawczym Emitent informował raportami bieżącymi: nr 6/2008 z dnia 25 stycznia 2008 r. i nr 54/2008 z dnia 24 grudnia 2008 r, a po okresie sprawozdawczym raportami bieżącymi nr 7/2009 z dnia 29 stycznia 2009 r. oraz nr 15/2009 z dnia 6 marca 2009 r.. Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń co do wykonywania prawa głosu ani też zapisów, zgodnie z którymi przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi byłyby oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Nota 29. Szacunki księgowe i założenia

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

- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w nocie 19,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w nocie 20.

Nota 30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z kadrą kierowniczą

	2008	2007
Wynagrodzenie członków Zarządu		
Krawczyk Dariusz	719	1 316
Lange Zbigniew **	335	-
Kula Stanisław *	-	44
	1 054	1 360

* wynagrodzenie za okres pełnienia funkcji członka Zarządu (1 stycznia do 7 lutego 2007 r.)

** wynagrodzenie za okres pełnienia funkcji członka Zarządu (16 maja 2008r.)

Zgodnie z umową z dnia 28.04.2008 r. Spółka udzieliła pożyczki Zbigniewowi Lange w kwocie 500 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało na poziomie rocznego WIBOR + marża. Termin spłaty 29.04.2011 r.

	2008	2007
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej		
Tekiel Andrzej	338	85
Ciesielski Wojciech	48	79
Bogusławski Rafał	27	49
Kalwat Tomasz	26	-
Latos Kamil	48	48
Miroński Grzegorz	21	42
Waniółka Mariusz	70	60
	578	363

Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązanymi

Należności od spółek powiązanych

	31.12.2008	31.12.2007
Synthos Dwory Sp. z o.o.	156 765	2 495
Synthos Kralupy a.s.	124 755	16
SYNTHOS PBR s.r.o.	4	
Butadien Kralupy a.s.	2	
"Energetyka - Dwory" Sp. z o.o.	15	-
	281 541	2 511

Zobowiązania do spółek powiązanych

	31.12.2008	31.12.2007
Synthos Kralupy A.S.	507	
Synthos Dwory Sp. z o.o.	1 067	6 868
Columbus PRO_EQUITY FUND II sp. z o.o.	43	-
	1 617	6 868

Przychody ze wzajemnych transakcji pomiędzy spółkami powiązanymi

	2008	2007
Synthos Dwory Sp. z o.o.	72 560	4 086
Synthos Kralupy a.s.	16 282	26 455
Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	12	98
PPHU RCH "Dekochem" Sp. z o.o.		305
"Energetyka - Dwory" Sp. z o.o.	116	8 666
SYNTHOS PBR s.r.o.	59	
Butadien Kralupy a.s.	7	
Sport - Olimp Sp. z o.o. w likwidacji		13
	89 036	39 623

Zakupy od spółek powiązanych

	2008	2007
Synthos Dwory Sp. z o.o.	3 995	3 941
Synthos Kralupy a.s.	2 604	62 047
Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.		6 174
PPHU RCH "Dekochem" Sp. z o.o.	40	3 573
"Energetyka – Dwory" Sp. z o.o.		72 662
	6 639	148 397

Nota 31. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Synthos S.A. oświadcza, że z dniem 23 kwietnia 2009 roku zatwierdza niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.