

GRUPA KAPITAŁOWA

SYNTHOS S.A.

Oświęcim, ul. Chemików 1

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres
12 miesięcy kończących się
31 grudnia 2010 r.
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Oświęcim, 21 marca 2011 r.

Spis treści

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2010 R.	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 R.	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 R. (CD.)	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2010 R.	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2010 R.	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 31 GRUDNIA 2010 R.	10
NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF	13
Nota 1. Zasady polityki rachunkowości	18
Nota 2. Sprawozdawczość segmentów działalności.....	34
Nota 3. Przychody ze sprzedaży	37
Nota 4. Koszty według rodzaju	37
Nota 5. Pozostałe przychody operacyjne	37
Nota 6. Pozostałe koszty operacyjne.....	38
Nota 7. Koszty świadczeń pracowniczych.....	38
Nota 8. Przychody/koszty finansowe netto	38
Nota 9. Różnice kursowe	39
Nota 10. Podatek dochodowy	39
Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe	41
Nota 12. Wartości niematerialne	45
Nota 13. Nieruchomości inwestycyjne.....	47
Nota 14. Inwestycje długoterminowe	48

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 15.	Inwestycje w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją	48
Nota 16.	Udziały w jednostkach ujmovanych metodą praw własności	49
Nota 17.	Podatek odroczony	49
Nota 18.	Pożyczki udzielone krótkoterminowe	52
Nota 19.	Zapasy.....	52
Nota 20.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	52
Nota 21.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53
Nota 22.	Kapitał zakładowy	53
Nota 23.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	54
Nota 24.	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.....	54
Nota 25.	Świadczenia pracownicze.....	55
Nota 26.	Rezerwy	57
Nota 27.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	58
Nota 28.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	59
Nota 29.	Instrumenty finansowe.....	59
Nota 30.	Leasing operacyjny.....	69
Nota 31.	Zobowiązania inwestycyjne	69
Nota 32.	Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje.....	70
Nota 33.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	72
Nota 34.	Zdarzenia po dacie bilansu	74
Nota 35.	Szacunki księgowe i założenia.....	74
Nota 36.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	74

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Synthos S.A. przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się **31.12.2010 r.**, na które składa się:

- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 1.01.-31.12.2010 r.,
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2010 r.,
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1.01.-31.12.2010 r.,
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1.01.-31.12.2010 r.,
- Noty objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE” oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 Grupy Kapitałowej.

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

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

Podpisy członków Zarządu

.....
Dariusz Krawczyk
Prezes Zarządu

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

.....
Zbigniew Lange
Wiceprezes Zarządu

Oświęcim, 21 marca 2011 r.

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.**

	<i>Nota</i>	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	3	3 860 697	2 600 952
Koszt własny sprzedaży	4	(3 067 810)	(2 143 501)
Zysk brutto ze sprzedaży		792 887	457 451
Pozostałe przychody operacyjne	5	16 622	5 966
Koszty sprzedaży	4	(104 727)	(74 379)
Koszty ogólnego zarządu	4	(137 145)	(125 852)
Pozostałe koszty operacyjne	6	(13 370)	(105 227)
Zysk/(Strata) na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych		(1 165)	20 256
Zysk na sprzedaży udziałów		12 554	-
Zysk na działalności operacyjnej		565 656	178 215
<i>Przychody finansowe</i>	8	39 737	66 108
<i>Koszty finansowe</i>	8	(18 829)	(34 940)
Przychody/koszty finansowe netto	8	20 908	31 168
Udział w stratach jednostek ujmowanych metodą praw własności		-	(589)
Zysk przed opodatkowaniem		586 564	208 794
Podatek dochodowy	10	(109 708)	(44 075)
Zysk netto		476 856	164 719
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		5 249	(8 140)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(3 404)	(264)
Inne całkowite dochody (netto)		1 845	(8 404)
Całkowite dochody ogółem		478 701	156 315
Zysk przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		476 161	164 234
Akcjonariuszy mniejszościowych		695	485
Zysk netto za rok obrotowy		476 856	164 719
Całkowite dochody przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		478 006	155 830
Akcjonariuszy mniejszościowych		695	485
Całkowite dochody za okres		478 701	156 315
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w zł na akcję):			
Podstawowy (zł)	23	0,36	0,12
Rozwodniony (zł)	23	0,36	0,12

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 r.

	<i>Nota</i>	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	1 318 963	1 174 150
Wartości niematerialne	12	26 627	11 761
Nieruchomości inwestycyjne	13	3 476	2 852
Udziały w jednostkach zależnych	14	12 984	1 305
Udziały w jednostkach ujmowanych metodą praw własności	16	28 187	10 323
Pożyczki udzielone	14	65 365	67 570
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	267 250	259 638
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	57 521	64 986
Aktywa trwałe razem		1 780 373	1 592 585
Aktywa obrotowe			
Pożyczki udzielone	18	7 257	-
Zapasy	19	307 404	263 335
Należności z tytułu podatku dochodowego		353	5 058
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	755 938	515 516
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	663 907	559 121
Aktywa obrotowe razem		1 734 859	1 343 030
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		2 205	12 931
Aktywa razem		3 517 437	2 948 546

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 r. (cd.)

	<i>Nota</i>	31.12.2009	31.12.2009
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	22	39 698	39 698
Kapitał z aktualizacji wyceny		(3 668)	(264)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	22	112 726	107 477
Pozostałe kapitały rezerwowe		764 500	764 500
Zyski zatrzymane w tym:		1 203 049	726 888
<i>zysk netto bieżącego okresu</i>		476 161	164 234
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	22	2 116 305	1 638 299
Udziały mniejszości		15 208	14 513
Kapitał własny razem		2 131 513	1 652 812
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	24	602 332	644 233
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	3 741	4 354
Przychody przyszłych okresów oraz z tytułu dotacji rządowych		31	40
Rezerwy	26	53 797	5 984
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	17	40 389	46 944
Zobowiązania długoterminowe razem		700 290	701 555
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	24	123 953	190 299
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	664	856
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		82 175	16 180
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27	471 068	332 585
Rezerwy	26	815	54 259
Wartość godziwa pochodnych instrumentów	26	6 959	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		685 634	594 179
Zobowiązania razem		1 385 924	1 295 734
Kapitał własny i zobowiązania razem		3 517 437	2 948 546

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.

Przypadające na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Przypadające na udziały mniejszości	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2010	39 698	764 500	726 888	107 477	(264)	14 513	1 652 812
Całkowite dochody ogółem	-	-	476 161	5 249	(3 404)	695	478 701
31 grudnia 2010	39 698	764 500	1 203 049	112 726	(3 668)	15 208	2 131 513

Przypadające na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Przypadające na udziały mniejszości	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2009	39 698	764 500	562 654	115 617	-	15 784	1 498 253
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	(1 756)	(1 756)
Całkowite dochody ogółem	-	-	164 234	(8 140)	(264)	485	156 315
31 grudnia 2009	39 698	764 500	726 888	107 477	(264)	14 513	1 652 812

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.

	<i>Nota</i>	2010	2009
Zysk przed opodatkowaniem		586 564	208 794
Korekty			
Amortyzacja	4	136 963	145 349
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	11, 12	-	55 918
Zyski z tytułu różnic kursowych		(38 465)	(14 132)
Straty z tytułu działalności inwestycyjnej		97	5 835
Straty ze sprzedaży środków trwałych		1 065	(20 060)
Zyski / straty ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych i udział w zyskach/(stratach) jednostek ujmowanych metodą praw własności		(18 687)	589
Odsetki		(719)	(16 034)
<i>Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</i>		666 818	366 259
Zmiana stanu należności	28	(248 015)	(20 328)
Zmiana stanu zapasów		(43 775)	(15 537)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz dotacji rządowych	28	115 871	72 509
Zmiana stanu rezerw		(5 686)	32 509
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(824)	(4 553)
<i>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</i>		484 388	430 859
Podatek zapłacony		(35 074)	(35 094)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		449 315	395 765

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.

	<i>Nota</i>	2010	2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		7 160	23 985
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych		21 397	-
Odsetki otrzymane		9 692	41 174
Wpływy z aktywów finansowych		-	220 050
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(250 345)	(166 578)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych oraz wspólnych przedsięwzięciach		(23 331)	(33)
Nabycie aktywów finansowych		(11 813)	(259 965)
Pożyczki udzielone spółkom zależnym i stowarzyszonym		(6 246)	(36 870)
Wydatki dotyczące zrealizowanych kontraktów forward		-	(12 030)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(253 486)	(190 267)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		98 391	33 214
D ywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		-	(1 756)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(182 492)	(1 176)
Odsetki zapłacone		(11 405)	(27 959)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(28)	(32)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(95 534)	2 291
Przepływy pieniężne netto, razem		100 295	207 789
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		104 786	203 796
Środki pieniężne na początek okresu		559 121	355 325
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych oraz niezrealizowanych odsetek dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(4 491)	3 993
Środki pieniężne na koniec okresu	21	663 907	559 121

Informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej

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

Podstawowe dane dotyczące Jednostki Dominującej:

Telefon: Informacja telefoniczna (33) 844 18 21 do 25
Telefax: (33) 842 42 18
Poczta elektroniczna: 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 Grupy jest w szczególności:

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

Czas trwania Spółek Grupy zgodnie ze statutem jest nieoznaczony.

Zarząd Spółki:

Dariusz Krawczyk – Prezes Zarządu

Zbigniew Lange – Wiceprezes

Rada Nadzorcza:

Tomasz Kalwat – Przewodniczący

Mariusz Waniółka – Wiceprzewodniczący

Grzegorz Miroński – Sekretarz

Wojciech Ciesielski – Członek Rady

Robert Oskard – Członek Rady

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

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	Oświęcim	przyjmowanie, oczyszczanie i odprowadzanie ścieków, unieszkodliwianie odpadów, świadczenie usług sanitarnych i pokrewnych	76,79%
Synthos Dwory Sp. z o.o.	Oświęcim	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Synthos Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou - Czechy	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Synthos PBR	Kralupy nad Vltavou - Czechy	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Butadien Kralupy a.s.*	Kralupy nad Vltavou - Czechy	produkcja wyrobów chemicznych	49%

* spółka ujmowana metodą praw własności (zgodnie z notą 16)

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

1. Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie od 1 stycznia 2010 roku i mające zastosowanie do działalności Grupy.

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

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 roku i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą nie wcześniej niż 1 lipca 2009 roku. Wprowadzone zmiany zawierają m.in. możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej, bądź według ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto; w przypadku przejęć kilkietapowych – konieczność przeszacowania dotychczas posiadanych udziałów do wartości godziwej na dzień nabycia kontroli 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.

Grupa zastosowała zmieniony MSSF 3 od 1 stycznia 2010 roku.

Powyższy standard będzie miał wpływ na sposób rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych w przypadku wystąpienia takiej transakcji.

(b) 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.

Grupa zastosowała zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2010 r.

Grupa nie przewiduje, że zmiany w standardzie będą miały znaczący wpływ na prezentację i ujawniane informacje w sprawozdaniu finansowym.

(c) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie.

Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

Grupa zastosowała zmiany do MSSF 2 od 1 stycznia 2010 roku.

Zmiany będą miały wpływ na sposób prezentacji płatności w formie akcji w przypadku wystąpienia takiej transakcji.

- (d) Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

W dniu 12 marca 2009 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do Interpretacji Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz zmiany do Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 służą wyjaśnieniu traktowania pochodnych instrumentów finansowych wbudowanych w inne umowy w sytuacji, gdy hybrydowy składnik aktywów finansowych zostaje przekwalifikowany z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa zastosowała zmiany do KIMSF 9 oraz MSR 39 od 1 stycznia 2010 roku.

Zmiany mają wpływ na sposób prezentacji wbudowanych instrumentów pochodnych w przypadku wystąpienia takiej transakcji.

2. Standardy, zmiany i interpretacje, które weszły w życie, ale nie mają zastosowania do działalności Grupy.

- (a) KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów niebędących środkami pieniężnymi”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 roku 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.

- (b) KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 roku 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.

- (c) KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 roku 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.

(d) KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku 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.

(e) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia.

(f) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną”.

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

(g) 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 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 października 2008 roku 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 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.

3. Standardy, zmiany i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę.

(a) Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanymi”.

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanymi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 roku.

Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe Grupy.

(b) MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 roku zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 roku MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowy ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 roku.

Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

(c) Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.

Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 lipca 2011 roku.

Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zmian na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

(d) Poprawki do MSSF 2010

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 roku "Poprawki do MSSF 2010", które zmieniają 7 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 2011 roku.

Grupa zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wpływ zastosowania poprawek nie jest możliwy do wiarygodnego oszacowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

4. Standardy, zmiany i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie i w ocenie Grupy nie mają zastosowania do działalności Grupy.

(a) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji praw poboru”

(b) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

(c) Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12

(d) Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1

(e) Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

(f) KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Nota 1. Zasady polityki rachunkowości

1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz grupy do zbycia są wyceniane w wartości bilansowej jednak nie wyższej od wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocie 35.

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przedstawione zasady rachunkowości były stosowane przez wszystkie jednostki należące do Grupy.

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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

3. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Jednostka Dominująca posiada zdolność kierowania bezpośrednio lub pośrednio polityką finansową i operacyjną danej jednostki, w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień bilansowy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Pod pojęciem kontroli rozumie się możliwość kierowania polityką operacyjną i finansową jednostki przez podmiot dominujący w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

Aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółki zależnej na dzień objęcia kontroli i włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Dodatnia różnica między ceną przejęcia a wartością godziwą tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych powoduje powstanie wartości firmy, która, jeśli powstaje, jest wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu. Ujemna różnica między ceną przejęcia, a wartością godziwą tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jest odnoszona bezpośrednio do sprawozdania z całkowitych dochodów.

b) Wspólne przedsięwzięcia

Wspólne przedsięwzięcia to jednostki, nad których działalnością Grupa posiada współkontrolę wraz z innymi jednostkami. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia udział Grupy w skumulowanych zyskach lub stratach wspólnych przedsięwzięć zgodnie z metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego ustania lub przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach wspólnego przedsięwzięcia przewyższa wartość bilansową inwestycji, przyjmuje się, iż udział w skumulowanych zyskach lub stratach wspólnych przedsięwzięć wynosi zero, zaś pozostałe straty są rozpoznawane przez Grupę do wysokości ewentualnych zaciągniętych zobowiązań.

c) Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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:

	31.12.2010	31.12.2009
CZK	0,1580	0,1554
EUR	3,9603	4,1082
USD	2,9641	2,8503
GBP	4,5938	4,5986

5. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe do zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka kursowego wynikającego z działalności operacyjnej, finansowej lub inwestycyjnej. Zgodnie z przyjętą polityką operacji pieniężnych, Grupa nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartością godziwą kontraktów typu „forward”, swap i opcji jest ich kwotowana cena rynkowa na dzień bilansowy.

6. 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.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 Grupa 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 sprawozdana z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

c) Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Prawo wieczystego użytkowania gruntów otrzymane przez Grupę nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej, stanowi formę leasingu operacyjnego. Prawo to jest wyłączone z aktywów Grupy 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 Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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

do 60 lat

• Budowle, w tym	
• Zbiorniki	od 10 - do 30 lat
• Silosy	od 10 - do 20 lat
• Kolektory, rurociągi, kanalizacje, torowiska, pomosty, estakady	od 10 - do 40 lat
• Ulice, drogi, place	do 35 lat
• Kotły i maszyny energetyczne	do 25 lat
• Maszyny i urządzenia	3-25 lat
• Środki transportu	4-8 lat
• Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	4-20 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 Grupę corocznie weryfikowana.

f) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty 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 są aktywowanie. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego powiększają cenę nabycia lub koszty wytworzenia tego składnika aktywów.

7. 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 ujemuje 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) Badania i rozwój

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

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

składnika wartości niematerialnych. Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości.

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

b) Prawa do emisji

Przyznane prawa do emisji ujmowane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Ceną nabycia praw do emisji w przypadku ich nabycia przy połączeniach jednostek gospodarczych jest ich wartość godziwa. Zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza są wyceniane w wysokości równej wartości praw do emisji posiadanych przez Grupę w przypadku jeżeli Grupa posiada ilość praw do emisji wystarczającą do pokrycia swoich zobowiązań. W przypadku, gdy liczba posiadanych praw do emisji jest mniejsza od przewidywanej do wykorzystania liczby praw do emisji rozpoznawana jest rezerwa w wysokości wartości godziwej brakujących praw do emisji.

c) Certyfikaty energii odnawialnej

Prawa do certyfikatów energii odnawialnej oraz z kogeneracji ujmowane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Zobowiązania wynikające z konieczności przedłożenia praw do umorzenia, są wyceniane w wysokości równej wartości praw do certyfikatów posiadanych przez Grupę w przypadku, jeżeli Grupa posiada liczbę tych praw wystarczającą do pokrycia swoich zobowiązań. W przypadku, gdy liczba posiadanych praw do certyfikatów jest mniejsza od koniecznej do umorzenia liczby praw do certyfikatów, rozpoznawana jest rezerwa w wysokości wartości godziwej brakujących praw do certyfikatów. Odpisy amortyzacyjne praw do certyfikatów dokonywane są metodą naturalną.

d) Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Grupę 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

e) 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

f) 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:

- Nabyte relacje z klientami 5 lat,
- Know-how 5 - 10 lat,
- Licencje, oprogramowanie komputerowe 2 lata,

- Aktywowane koszty prac rozwojowych 3 lata,

8. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z zasadami określonymi do wyceny środków trwałych, tj. według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej przed lub na dzień 1 stycznia 2004 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Grupę MSSF UE, została ustalona w oparciu o zakładany koszt, który stanowi wartość godziwą na dzień dokonania przeszacowania.

9. Pozostałe udziały i akcje

Pozostałe udziały i akcje, w tym jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją są ujmowane według ceny nabycia.

10. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje będące w posiadaniu Grupy i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów danego okresu. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w chwili uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania

11. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

Należności długoterminowe i 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 Grupa 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

12. Zapasy

Zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż lub materiały i surowce zużywane w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Składniki zapasów są wyceniane według rzeczywistych cen ich nabycia, zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych jednak od ich wartości netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Cena nabycia to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzania do obrotu, łącznie z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, a obniżona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski. Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywaną w toku działalności gospodarczej, pomniejszoną o rabaty i upusty a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

Przychód i rozchód materiałów i towarów odbywa się wg rzeczywistych cen nabycia.

Wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku wyceniane są według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia obejmującego uzasadnioną część stałych kosztów pośrednich produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Rozchód wyrobów gotowych odbywa się metodą średniej ważonej.

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

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

14. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Wartość bilansowa aktywów Grupy, 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 Grupa 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 Grupy 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.

15. Kapitały własne

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

Kapitał zakładowy Grupy wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, w wysokości zgodnej ze statutem jednostki dominującej. 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.

16. Świadczenia pracownicze

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

a) Program określonych składek

Grupa 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 Grupa za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

b) Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne i pośmiertne

Grupa 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 Grupy 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 aktuarium 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

Grupa oferuje zatrudnionym pracownikom nagrody jubileuszowe, których wysokość zależy od długości stażu pracy pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia w Grupie. Zobowiązanie Grupy 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 aktuarium 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

Grupa 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.

17. 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 Grupa 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 Grupę polityką ochrony środowiska oraz z odpowiednimi wymogami prawnymi, rezerwa na koszty rekultywacji, dotycząca 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 Grupę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych.

18. 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 ujmują 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.

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.

19. Instrumenty finansowe

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

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

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 wynik finansowy

Do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się aktywa i zobowiązania finansowe nabyte w celu generowania zysku w drodze krótkoterminowych wahań wartości. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w sprawozdaniu

z całkowitych dochodów, 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 Grupa 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 Grupa wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszt finansowy.

20. Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej jednostki, 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego. Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania umowy.

c) Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych

Dotacje budżetowe ujmowane są w bilansie jako przychody przyszłych okresów, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz Grupa spełni warunki z nimi związane. Dotacje otrzymane jako zwrot już poniesionych kosztów przez Grupę są systematycznie ujmowane jako przychód w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresach, w których ponoszone są związane z nimi koszty. Dotacje otrzymywane jako zwrot kosztów aktywów ujmowanych przez Grupę, są systematycznie ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres użytkowania aktywa.

d) 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.

e) 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,
- nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od środków pieniężnych, zaciągniętych kredytów, należności i zobowiązań

21. Koszty

a) Koszt własny sprzedaży

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Grupy, 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:

- 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,
- koszty ogólno-produkcyjne (związane z produkcją, która nie dotyczy poszczególnych wydziałów) związane z utrzymaniem i funkcjonowaniem komórek ogólnego przeznaczenia np. laboratoria

d) Pozostałe koszty

Pozostałe koszty są pośrednio związane z działalnością Grupy 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 Grupę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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, zaciągniętych kredytów, należności i zobowiązań

22. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, 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 pasywów, 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 pasywów, 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.

23. Raportowanie segmentów operacyjnych

Sprawozdawczość według segmentów działalności została sporządzona na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów Grupy podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania.

24. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

Grupa 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. Sprawozdawczość segmentów działalności

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

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

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

- kauczuki i lateksy,
- produkty styrenopochodne,
- produkty chloropochodne,
- dyspersje winylowe.

Sprawozdawcze segmenty działalności czerpią swoje przychody przede wszystkim ze sprzedaży poszczególnych grup wyrobów gotowych. Pozostałe przychody i koszty nie zostały uwzględnione w ramach sprawozdawczych segmentów działalności, ponieważ nie są objęte raportami przedkładanymi Zarządowi. Wyniki tej działalności są uwzględnione w wierszach „Nieprzypisane przychody, koszty”.

Przychody z transakcji z podmiotami zewnętrznymi, przedstawiane Zarządowi w podziale na segmenty działalności, są wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Kwoty przedstawione Zarządowi w zakresie łącznych aktywów w podziale na segmenty działalności są wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w sprawozdaniu finansowym. Aktywa te są alokowane na podstawie operacji segmentu i fizycznej lokalizacji danego składnika majątku (dotyczy to należności handlowych, zapasów, środków trwałych). Pozostałe aktywa, czyli gotówka, udziały, pozostałe należności zostały uwzględnione jako nieprzypisane aktywa.

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Segmenty branżowe										Razem	
	Kauczuki i Lateksy		Styrenopochodne		Dyspersje winylowe		Pozostałe		Eliminacje			
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Przychody												
Sprzedaż towarów/wyrobów gotowych (klienci zewnętrzni)	2 034 022	1 191 420	1 455 749	1 123 870	80 399	71 964	257 317	181 469	-	-	3 827 487	2 568 723
Sprzedaż usług	-	349	-	658	-	-	31 179	28 638	-	-	31 179	29 645
Przychody z najmu	-	-	-	-	-	-	2 031	2 584	-	-	2 031	2 584
Sprzedaż między segmentami	155 275	78 809	328 524	248 198	-	7	98 875	188 987	(582 674)	(516 001)	-	-
Przychody ogółem	2 189 297	1 270 578	1 784 273	1 372 726	80 399	71 971	389 402	401 678	(582 674)	(516 001)	3 860 697	2 600 952
Koszty ogółem	1 788 201	1 120 636	1 725 870	1 415 073	83 463	62 945	294 822	359 020	(582 674)	(516 631)	3 309 682	2 441 043
Zysk między segmentami*)	14 565	12 822	8 829	7 025	443	482	(23 837)	(20 329)			-	-
Wynik segmentu	415 661	162 764	67 232	(35 322)	(2 621)	9 508	70 743	22 329	-	(630)	551 015	159 909
Nieprzypisane przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29 176	26 222
Nieprzypisane koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 534	7 916
Zysk operacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	565 656	178 215
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39 737	66 108
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 829	34 940
Udział w stratach jednostek ujmowanych metodą praw własności												(589)
Nadwyżka wartości godziwej przejętych aktywów netto jednostki zależnej nad kosztem nabycia												
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	586 564	208 794
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(109 708)	(44 075)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	476 856	164 719
Aktywa segmentu	942 808	655 430	937 619	765 528	47 358	40 921	448 496	771 932	(110 138)	(110 775)	2 266 143	2 123 036
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 251 294	825 510
Aktywa razem	942 808	655 430	937 619	765 528	47 358	40 921	448 496	771 932	(110 138)	(110 775)	3 517 437	2 948 546
Wydatki inwestycyjne	173 691	50 802	15 148	72 009	8 046	4 170	53 460	28 423	-	-	250 345	155 404
Amortyzacja	18 993	25 660	73 515	72 571	2 099	1 834	42 356	45 284	-	-	136 963	145 349
Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości	-	(166)	-	55 600	-	-	-	81	-	-	-	55 515

*) Pozycja ta pokazuje marżę jaka jest realizowana przez spółki Miejsko Przemysłowa Oczyszczania Ścieków Sp. z o.o. w poszczególnych segmentach

Informacje geograficzne

Grupa wyodrębnia następujące dwa obszary geograficzne:

- Polska - sprzedaż krajowa obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży (produkcja, handel, usługi) Grupy Kapitałowej w Polsce,
- Inne kraje - obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży Grupy Kapitałowej do wszystkich krajów świata z wyjątkiem Polski.

Wszystkie aktywa Grupy są zlokalizowane na terenie Polski i Republiki Czeskiej.

Informacje geograficzne

	Polska		Inne kraje		Razem	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Przychody (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 192 662	1 182 551	2 668 035	1 418 401	3 860 697	2 600 952
Aktywa	1 660 516	1 474 575	1 856 921	1 473 971	3 517 437	2 948 546
Wydatki inwestycyjne	62 934	52 868	187 411	102 536	250 345	155 404

Informacja o wiodących klientach

W przychodach z tytułu sprzedaży:

- „kautuków i lateksów” w wysokości 1.887.996 tys. zł uwzględniono przychody w wysokości 367.264 tys. zł tytułu sprzedaży do 5 największych klientów,
- „tworzyw styrenopochodnych” w wysokości 1.601.775 tys. zł uwzględniono przychody w wysokości 228.076 tys. zł z tytułu sprzedaży do 5 największych klientów
- „dyspersji winylowych” w wysokości 80.399 tys. zł uwzględniono przychody w wysokości 37.954 tys. zł z tytułu sprzedaży do 5 największych klientów

Nota 3. Przychody ze sprzedaży

	2010	2009
Przychody ze sprzedaży produktów	3 544 344	2 507 566
Przychody ze sprzedaży usług	31 050	27 289
Przychody ze sprzedaży towarów	103 754	59 662
Przychody ze sprzedaży materiałów	179 517	3 851
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	2 032	2 584
	3 860 697	2 600 952

Nota 4. Koszty według rodzaju

	2010	2009
a) amortyzacja	136 963	145 349
b) zużycie materiałów i energii	2 601 174	1 821 030
c) usługi obce	190 575	177 140
d) podatki i opłaty	24 086	21 936
e) wynagrodzenia (nota 7)	114 597	98 790
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (nota 7)	34 702	29 185
g) pozostałe koszty rodzajowe	15 853	20 964
Koszty według rodzaju, razem	3 117 950	2 314 394
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(40 668)	(22 936)
Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych	3 245	(4 980)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-	(1 434)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(104 727)	(74 379)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(137 145)	(125 852)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 838 655	2 084 813
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	229 155	58 688
Koszt własny sprzedaży	3 067 810	2 143 501

Nota 5. Pozostałe przychody operacyjne

	2010	2009
Zwrot podatku VAT za lata ubiegłe	-	851
Rozwiązanie pozostałych rezerw	3 959	3 741
Otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	4 439	893
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	6 097	-
Inne	2 127	481
	16 622	5 966

Nota 6. Pozostałe koszty operacyjne

	2010	2009
Aktualizacja rezerw	165	42 466
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	55 515
Spisane należności	2 062	-
Inne	11 143	7 246
	13 370	105 227

Nota 7. Koszty świadczeń pracowniczych

	2010	2009
Wynagrodzenia	114 597	98 790
Ubezpieczenia społeczne	27 967	23 503
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	2 048	1 977
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	4 957	3 705
	149 569	127 975

Nota 8. Przychody/koszty finansowe netto

	2010	2009
Przychody uzyskane od pożyczek i należności	12 301	43 132
Różnice kursowe netto (nota 9)	27 417	22 824
Pozostałe przychody	19	152
Przychody finansowe, razem	39 737	66 108
Koszty z tytułu odsetek od kredytów	(11 351)	(26 915)
Koszty z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(6 981)	(7 298)
Inne	(497)	(727)
Koszty finansowe razem	(18 829)	(34 940)
Przychody/koszty finansowe netto	20 908	31 168

Nota 9. Różnice kursowe

W okresie kończącym się 31 grudnia 2010 r. łączna kwota różnic kursowych rozpoznana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosła per saldo 27.417 tys. zł (dodatnie)(w roku 2009 per saldo 22.824 tys. zł ujemnych), z czego 112.035 tys. zł (w roku 2009 230.317 tys. zł) stanowiły dodatnie różnice kursowe, a kwotę 84.618 tys. zł (w roku 2009 207.493 tys. zł) stanowiły ujemne różnice kursowe.

Nota 10. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	2010	2009
Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy za okres bieżący	106 647	49 867
Korekta podatku za lata poprzednie	(44)	55
	106 603	49 922
Podatek odroczony		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	3 105	(5 847)
Podatek odroczony razem	3 105	(5 847)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	109 708	44 075

Efektywna stopa podatkowa

	2010	2009
%		%
Zysk przed opodatkowaniem	586 564	208 794
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	111 447	39 671
Różnica wynikająca z zastosowania stawek podatkowych w innych krajach	-	843
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	210	589
Przychody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe)	(233)	(187)
Strata podatkowa nieuwzględniona w podatku odroczonym	169	-
Korekta podatku za lata poprzednie	(44)	19
Pozostałe	(1 841)	3 140
19%	109 708	19%
		44 075

Należność z tytułu podatku dochodowego w wysokości 353 tys. zł (31.12.2009 r. 5.058 tys. zł) stanowi kwotę należną od urzędu skarbowego z tytułu dokonanych płatności za bieżący i ubiegły rok obrotowy przekraczających kwotę podatku należnego.

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się
31 grudnia 2010 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w wysokości 82.175 tys. zł (31.12.2009 r. 16.180 tys. zł) stanowi kwotę zobowiązań wobec urzędu skarbowego z tytułu różnicy pomiędzy dokonanyymi płatnościami za bieżący i ubiegły rok obrotowy a kwotą podatku należnego.

Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 r.	1 624	590 357	945 472	28 840	35 309	124 816	1 726 418
Nabycie oraz przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	59 255	70 418	1 231	2 662	73 870	207 436
Przeniesienie do środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	(34 855)	(34 855)
Przekwalifikowanie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	(878)	(12 304)	(1 950)	-	-	(15 132)
Zbycie / likwidacja	-	(11 439)	(45 802)	(1 376)	(1 988)	-	(60 605)
Różnice kursowe z przeliczenia	(12)	(3 541)	(4 434)	36	(1)	(2 476)	(10 428)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 r.	1 612	633 754	953 350	26 781	35 982	161 355	1 812 834
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 r.	1 612	633 754	953 350	26 781	35 982	161 355	1 812 834
Przeniesienie do wartości niematerialnych i prawnych	-	(22 290)	-	-	-	-	(22 290)
Nabycie oraz przeniesienie ze środków trwałych w budowie	90	19 026	40 853	10 111	3 409	295 081	368 570
Przeniesienie do środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	(79 707)	(79 707)
Zbycie / likwidacja	-	(765)	(10 335)	(1 590)	(1 223)	(3 353)	(17 266)
Różnice kursowe z przeliczenia	26	3 433	8 280	205	14	643	12 601
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010 r.	1 728	633 158	992 148	35 507	38 182	374 019	2 074 742

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	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 2009 r.	-	167 335	305 727	12 082	18 595	917	504 656
Amortyzacja za okres	-	23 962	111 702	4 287	2 377	-	142 328
Odpisy z tytułu utraty wartości		3 459	8 125	37	23	43 871	55 515
Przekwalifikowanie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	(375)	(210)	(1 616)	-	-	(2 201)
Zbycie / likwidacja	-	(5 586)	(47 401)	(1 239)	(1 902)	-	(56 128)
Różnice kursowe z przeliczenia		(353)	(2 814)	(46)	-	(2 273)	(5 486)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2009 r.	-	188 442	375 129	13 505	19 093	42 515	638 684
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2010 r.	-	188 442	375 129	13 505	19 093	42 515	638 684
Przeniesienie do wartości niematerialnych i prawnych	-	(5 014)	-	-	-	-	(5 014)
Amortyzacja za okres	-	26 575	99 451	3 982	2 705	-	132 713
Zbycie / likwidacja	-	(560)	(9 694)	(1 220)	(1 134)	-	(12 608)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	241	1 687	74	2	-	2004
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2010 r.	-	209 684	466 573	16 341	20 666	42 515	755 779

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wartość netto

Na dzień 1 stycznia 2009 r.	1 624	423 022	639 745	16 758	16 714	123 899	1 221 762
Na dzień 31 grudnia 2009 r.	1 612	445 312	578 221	13 276	16 889	118 840	1 174 150
Na dzień 1 stycznia 2010 r.	1 612	445 312	578 221	13 276	16 889	118 840	1 174 150
Na dzień 31 grudnia 2010 r.	1 728	423 474	525 575	19 166	17 516	331 504	1 318 963

Koszty amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych zostały wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedaży w kwocie 110.819 tys. zł

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich wykorzystywanie

W raportowanym okresie Grupa Kapitałowa nie dokonała odpisów aktualizujących rzeczowe aktywów trwałych.

Środki trwale w leasingu

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa Kapitałowa Synthos nie posiadała żadnych środków trwałych używanych w leasingu.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość bilansowa netto budynków i budowli oraz maszyn i urządzeń stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych wyniosła 384 985 tys. zł (31 grudnia 2009 r. 486.099 tys. zł) (nota 24).

Środki trwale w budowie

Na koniec 2010 roku Grupa posiadała środki trwale w budowie o wartości 331.504 tys. zł (na koniec roku 2009 ich wartość wynosiła 118.840 tys. zł). Na tę kwotę składało się kilkadziesiąt rozpoczętych zadań inwestycyjnych, z których najważniejsze to: budowa nowego zakładu produkcji kauczuku polibutadienowego w Kralupach – kwota poniesionych nakładów 235.746 tys. zł, modernizacja kotła nr 9 – kwota poniesionych nakładów 31.138 tys. zł, budowa linii produkcyjnej XEPS – kwota poniesionych nakładów 29.039 tys. zł, zabudowa turbozespołu – kwota poniesionych nakładów 8 910 tys. zł.

Nota 12. Wartości niematerialne

	Koszty rozwojowe	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 r.	666	23 113	100 593	124 372
Wytworzone we własnym zakresie	-	-	961	961
Nabycie	-	4 877	4 164	9 041
Zbycie / likwidacja	-	(167)	(4 145)	(4 312)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(826)	(826)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 r.	666	27 823	100 747	129 236
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 r.	666	27 823	100 747	129 236
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	-	22 290	-	22 290
Nabycie	-	6 347	231	6 577
Zbycie / likwidacja	-	(389)	(5 152)	(5 541)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	388	1 490	1 878
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010 r.	666	56 458	97 316	154 440

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Koszty rozwojowe	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2009 r.	611	18 773	96 274	115 658
Amortyzacja za okres	7	2 814	7	2 828
Zbycie / likwidacja	-	(167)	-	(167)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(18)	(826)	(844)
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2009 r.	618	21 402	95 455	117 475
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2010 r.	618	21 402	95 455	117 475
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	-	5 014	-	5 014
Amortyzacja za okres	7	3 949	126	4 082
Zbycie / likwidacja	-	(250)	-	(250)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	2	1 490	1 492
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2010 r.	625	30 117	97 071	127 813
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2009 r.	55	4 340	4 319	8 714
Na dzień 31 grudnia 2009 r.	48	6 421	5 292	11 761
Na dzień 1 stycznia 2010 r.	48	6 421	5 292	11 761
Na dzień 31 grudnia 2010 r.	41	26 341	245	26 627

Pozostałe wartości niematerialne

Grupa na lata 2008-2012 otrzymała średnioroczny przydział 909.953 uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. Jedno uprawnienie zezwala na wyemitowanie 1 tony dwutlenku węgla.

Grupa obliczyła ilość dwutlenku węgla, który został wyemitowany w roku 2010 Ilość ta wynosi 894.174 Mg dwutlenku węgla (2009 -826.259Mg), co oznacza, że za rok 2010 umorzeniu podlega 894.174 Mg (2009 – 826.259 Mg) uprawnień do emisji CO₂.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku ilość przysługujących Grupie uprawnień do emisji gazów cieplarnianych i innych substancji do powietrza wynosi 4.128.299 szt. W pozycji „Inne wartości niematerialne” została ujęta wartość powyższych praw w kwocie 91,3 tys. zł.

Nota 13. Nieruchomości inwestycyjne

	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Wartość brutto na początek okresu	5 722	7 906
Korekta	473	-
Modernizacja	325	
Zbycie/likwidacja	(31)	(2 184)
Wartość brutto na koniec okresu	6 489	5 722
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 870	4 224
Amortyzacja za okres	168	193
Zbycie/likwidacja	(26)	(1 547)
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 012	2 870
Wartość netto na początek okresu	3 682	3 682
Wartość netto na koniec okresu	3 476	2 852

Nieruchomości inwestycyjne stanowią budynki i budowle znajdujące się w Oświęcimiu, na terenie należącym do spółki zależnej Synthos Dwory Sp. z o.o. i które są wynajmowane przez Grupę do jednostek niepowiązanych.

W okresie sprawozdawczym kończącym się 31 grudnia 2010 r. uzyskano przychody z tytułu wynajmu budynków i budowli w wysokości 2.031 tys. zł (12 miesięcy 2009 r. 2.584 tys. zł), które zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „przychody ze sprzedaży”.

Wartość godziwa oszacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne z dzierżawy tego majątku na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosi około 10 mln zł (przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem w wysokości 12%).

Nota 14. Inwestycje długoterminowe

	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	267 250	259 638
Udzielona pożyczka dla Butadien Kralupy	65 365	67 570
Udziały w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją	12 984	1 305
Razem	345 599	328 513

Nota 15. Inwestycje w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik za okres
31 grudnia 2010 r.				
Synthos Dwory 2 sp. z o.o.	1 280	-	1 280	37
Synthos Dwory 3 sp. z o.o. w likwidacji	33	2	31	(19)
Synthos Dwory 4 sp. z o.o.	10 243	2 618	7 625	(26)
Synthos Dwory 5 sp. z o.o.	5 016	1 186	3 830	(20)
Synthos Dwory 6 sp. z o.o.	10	6	4	(2)
Red Chili Limited	14	-	14	-
Tamero Invest s.r.o.	32	-	32	-
Synthos XEPS s.r.o.	31	-	31	-
	16 659	3 812	12 847	(30)
31 grudnia 2009 r.				
Synthos Dwory 2 sp. z o.o.	1 249	12	1 237	26
Synthos XEPS s.r.o.	31	-	31	-
	1 280	12	1 268	26

W skład inwestycji w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją wchodzi:

- Synthos Dwory 2 Sp. z o.o. (dawna nazwa Sport Olimp Sp. z o.o.) – przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów chemicznych,
- Synthos Dwory 3 Sp. z o.o. w likwidacji - przedmiotem działalności jest wytwarzanie energii elektrycznej,
- Synthos Dwory 4 Sp. z o.o. - przedmiotem działalności jest wytwarzanie energii elektrycznej,
- Synthos Dwory 5 Sp. z o.o. - przedmiotem działalności jest wytwarzanie energii elektrycznej,
- Synthos Dwory 6 Sp. z o.o. - przedmiotem działalności jest wytwarzanie energii elektrycznej,
- Tamero Invest s.r.o. - przedmiotem działalności jest wytwarzanie, dystrybucja energii elektrycznej,
- Red Chili Limited - przedmiotem działalności jest działalność inwestycyjno – kapitałowa,
- Synthos XEPS z siedzibą w Kralupach nad Vltavou, Czechy - przedmiotem działalności spółki jest produkcja wyrobów chemicznych.

Wymienione powyżej spółki obecnie nie prowadzą działalności operacyjnej i dlatego nie podlegają konsolidacji.

Nota 16. Udziały w jednostkach ujmowanych metodą praw własności

Grupa posiada poniższe inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach:

		Udział w kapitale własnym %	
		31.12.2010	31.12.2009
	Kraj		
Butadien Kralupy a.s.	Czechy	49,0%	49,0%

Grupa posiada 49,0% udziałów w Butadien Kralupy a.s z siedzibą w Kralupach nad Vltavou, Czechy, jako wspólne przedsięwzięcie Synthos Kralupy a.s. oraz Unipetrol a.s. Wspólne przedsięwzięcie zostało założone w celu budowy nowej instalacji do produkcji butadienu, który jest dostarczany do spółek Grupy.

	trwale	Aktywa obrotowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Przychody	Koszty	Zysk/strata za okres
31 grudnia 2010 r.							
Butadien Kralupy a.s.	197 732	79 818	146 797	73 228	316 918	304 475	12 443
31 grudnia 2009 r.							
Butadien Kralupy a.s.	159 694	2 398	136 775	4 249	-	(1 202)	(1 202)

	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Stan na początek okresu	10 323	10 966
Nabycie udziałów	11 613	-
Udział w zyskach/(stratach)	6 097	(589)
Różnice kursowe	154	(54)
Stan na koniec okresu	28 187	10 323

Udział Grupy w zyskach wspólnych przedsięwzięć, ujmowanych metodą praw własności, wyniósł w okresie kończącym się 31 grudnia 2010 r. 6 097 tys. zł (strata w 2009 r. 589 tys. zł).

Nota 17. 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	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	(44 114)	(52 073)	44 458	50 027	344	(2 046)
Pozostałe inwestycje	(1 718)	(1 011)	1 422	879	(296)	(132)
Zapasy	(125)	(601)	145	190	20	(411)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 639)	(1 209)	-	17	(1 639)	(1 192)
Świadczenia pracownicze	(1 174)	(945)	-	-	(1 174)	(945)
Rezerwy	(10 288)	(11 409)	-	-	(10 288)	(11 409)
Zobowiązania	(4 099)	(1 907)	-	-	(4 099)	(1 907)
Aktywa / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(63 157)	(69 155)	46 025	51 113	(17 132)	(18 042)
Kompensata	5 636	4 169	(5 636)	(4 169)	-	-
Aktywa / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w bilansie	(57 521)	(64 986)	40 389	46 944	(17 132)	(18 042)
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(10 159)	(16 818)	5 614	3 712	(4 545)	(13 106)
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(47 362)	(48 168)	34 775	43 232	(12 587)	(4 936)

Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nie wystąpiły istotne różnice przejściowe, od których Grupa nie rozpoznała aktywa ani zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiana różnic przejściowych w okresie

	Zmiana różnic przejściowych ujęta w				
	Stan na 01.01.2010	Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Kapitale z aktualizacji wyceny	Kapitale z tytułu różnic kursowych	W wyniku na sprzedaży udziałów
Rzeczowe aktywa trwałe	(2 046)	3 745		738	(2 093)
Pozostałe inwestycje	(132)	636	(798)	(2)	
Zapasy	(411)	434	-	(2)	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 192)	(433)		(15)	
Pożyczki udzielone i otrzymane	-	1	-	-	
Świadczenia pracownicze	(945)	(228)	-	(2)	
Rezerwy	(11 409)	1 142	-	(21)	
Pozostałe	-	-	-	-	
Zobowiązania	(1 907)	(2 193)	-	-	
	(18 042)	3 105	(798)	(696)	(2 093)

	Zmiana różnic przejściowych ujęta w				Stan na
	Stan na 01.01.2009	Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Kapitale z aktualizacji wyceny	Kapitale z tytułu różnic kursowych	31.12.2009
Rzeczowe aktywa trwałe	(2 350)	368		(64)	(2 046)
Pozostałe inwestycje	675	(747)	(62)	2	(132)
Zapasy	(1 632)	1 201		20	(411)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	665	(1 857)		-	(1 192)
Pożyczki udzielone i otrzymane	(2)	2		-	-
Świadczenia pracownicze	(1 823)	878		-	(945)
Rezerwy	(4 690)	(6 728)		9	(11 409)
Pozostałe	(3)	3		-	-
Zobowiązania	(2 060)	177		(24)	(1 907)
Straty do odliczenia w przyszłych okresach	(856)	856		-	-
	(12 076)	(5 847)	(62)	(57)	(18 042)

Nota 18. Pożyczki udzielone krótkoterminowe

	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Udzielona pożyczka dla Butadien Kralupy	7 257	-
Razem	7 257	-

Nota 19. Zapasy

	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Materiały	88 086	86 447
Produkty w toku	65 144	53 131
Wyroby gotowe	153 848	121 412
Towary	326	2 345
	307 404	263 335

Zapasy są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne w kwocie 4.725 tys. zł (31 grudnia 2009 r. 4.714 tys. zł). Zmiany wartości odpisów aktualizujących wynikają ze sprzedaży, wykorzystania lub likwidacji odpowiednich pozycji asortymentowych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedaży. Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, wyniosła w 2010 r. 11 tys. zł (w 2009 r. 364 tys. zł).

Nota 20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	30 866	3 205
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	658 384	452 576
Należności z tytułu pozostałych podatków	54 629	39 126
Pozostałe należności	10 310	11 841
Przedpłaty	1 749	8 768
	755 938	515 516

Należności z tytułu dostaw i usług są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 8.441 tys. zł (31 grudnia 2009 r. 11.554 tys. zł). Odpisy aktualizujące wartość należności utworzono w związku z uprawdopodobnionym brakiem ich ściągальności. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedaży. Wartość odpisów aktualizujących należności ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosła w 2010 r. 1.008 tys. zł (2009 r. 482 tys. zł). Dodatkowo, odpisy aktualizujące w wysokości 565 tys. zł (2009 r. 615 tys. zł) zostały rozwiązane w związku ze spłatą należności.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Grupy z tytułu kredytów wynosiła 502.694 tys. zł (31 grudnia 2009 r. 451.123 tys. zł).

Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 30-120 dni, w zależności od segmentu działalności.

Nota 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Środki pieniężne w kasie	143	175
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	357 104	205 405
Lokaty krótkoterminowe	305 469	353 541
Inne środki pieniężne	1 191	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie	663 907	559 121
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	663 907	559 121

Zgodnie z polskim prawem spółki zarejestrowane w Polsce zarządzają Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych („ZFSS”) w imieniu swoich pracowników. Składki płacone na ZFSS są deponowane na oddzielnych kontach bankowych Spółek i nie mogą być wykorzystywane w działalności operacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość środków pieniężnych dotycząca środków pieniężnych na rachunkach ZFSS wyniosła 478 tys. zł (31 grudnia 2009 r. 208 tys. zł). Oprócz opisanych powyżej kwot dotyczących ZFSS, na dzień 31 grudnia 2010 r., 31 grudnia 2009 r. Grupa nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Nota 22. Kapitał zakładowy

	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Ilość akcji na początek okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Ilość akcji na koniec okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Wartość nominalna 1 akcji (zł)	0,03	0,03

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów są:

1. Pan Michał Sołowow posiadał pośrednio – poprzez podmioty zależne – 762.563.052 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 57,62 % w kapitale zakładowym oraz daje 762.563.052 głosów na WZ, stanowiących 57,62 % w ogólnej liczbie głosów na WZ spółki Synthos S.A.

Wśród akcji posiadanych na dzień sprawozdania finansowego pośrednio przez Pana Michała Sołowowa są między innymi akcje Synthos S.A. posiadane przez:

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- Spółkę FTF Galleon S.A. z siedzibą w Luksemburgu. Spółka ta posiada 559.380.547 akcji Spółki Synthos S.A., co stanowi 42,27% w kapitale zakładowym oraz daje 559.380.547 głosów na WZ stanowiących 42,27% w ogólnej liczbie głosów na WZ Synthos S.A.

- Spółkę Barcocapital Investment Ltd. Spółka ta posiada 186.399.629 akcji spółki Synthos S.A, co stanowi 14,09% w kapitale zakładowym oraz daje 186.399.629 głosów na WZA stanowiących 14,09% w ogólnej liczbie głosów na WZA Synthos S.A.

2. 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.

Nota 23. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

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

	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Zysk netto za rok w tys. zł	476 856	164 719
Średnia ważona liczba akcji na koniec okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Zysk na jedną akcję		
Podstawowy (zł)	0,36	0,12
Rozwodniony (zł)	0,36	0,12

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 24. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

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

	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	602 332	644 233
	602 332	644 233
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część kredytów bankowych	123 953	190 271
Krótkoterminowa część zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	28
	123 953	190 299

Harmonogram spłat kredytów

	Razem	do 1 roku	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
<i>waluta i wysokość oprocentowania</i>				
PLN/WIBOR1M + marża	30 853	4 704	22 380	3 769
EUR/EURIBOR + marża	594 386	119 249	475 137	-
EUR/EURIBOR + marża	101 046	-	101 046	-
	726 285	123 953	598 563	3 769

Wartość naliczonych odsetek z tytułu zaciągniętych kredytów przypadających na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosła 2 419 tys. zł. Kredyty bankowe są zabezpieczone hipotekami na budynkach i budowlach oraz zastawami na maszynach i urządzeniach Grupy w łącznej wysokości 384 985 tys. zł (31 grudnia 2009 r. 486.099 tys. zł) oraz cesjami należności w łącznej wysokości 502.694 tys. zł (31 grudnia 2009 r. 451.123 tys. zł).

W dniu 1 czerwca 2010 roku Spółka Synthos PBR s.r.o. z siedzibą w Kralupach nad Węltawą, jako kredytobiorca zawarł umowę kredytową (Umowa Kredytowa) – wysokość udzielonego kredytu 57.525.000 EUR (równowartość 237.049.020 zł). Kredyt został udzielony na finansowanie oraz refinansowanie realizacji przez Spółkę Synthos PBR s.r.o inwestycji budowy linii produkcyjnej do wytwarzania kauczuku polibutadienowego w oparciu o licencję nabytą w 2007 roku przez Grupę od firmy Michelin. Ciągnięcie Kredytu będzie następowało w transzach do 31 grudnia 2011 roku, w raportowanym okresie uruchomiono kredyt w kwocie 25.025 tys. EUR. Spłata kredytu następowała będzie w ratach i zakończy się w dniu 30 czerwca 2017 roku.

W raportowanym okresie Grupa dokonała spłaty pierwszych dwóch rat kredytu inwestycyjnego (nabycie udziałów spółki Synthos Kralupy) w kwocie 45 mln EUR.

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
31 grudnia 2010 r.			
do roku	-	-	-
1 do 5 lat	-	-	-
	-	-	-
31 grudnia 2009 r.			
do roku	31	3	28
1 do 5 lat			
	31	3	28

Nota 25. Świadczenia pracownicze

Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	1 606	1 642
Zobowiązania na nagrody jubileuszowe	-	451
Zobowiązania na odprawy pośmiertne	1 267	1 090
Zobowiązania z tytułu rent wyrównawczych	868	1 171
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	3741	4 354

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się
 31 grudnia 2010 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	157	273
Zobowiązania na nagrody jubileuszowe	186	243
Zobowiązania na odprawy pośmiertne	123	110
Zobowiązania z tytułu rent wyrównawczych	134	166
Zobowiązania na ubezpieczenia zdrowotne	64	64
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	664	856

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na początek okresu	5 210	9 517
Wypłata odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	(442)	(20)
Utworzenie/(rozwiązanie rezerwy)	(384)	(4 271)
Różnice kursowe z przeliczenia	21	(16)
	4 405	5 210

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień bilansowy	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Stopa dyskonta	5,25%	6,25%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	2,5%	2,5%

Nota 26. Rezerwy

	Restrukturyzacja	Rekultywacja	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na dzień 1 stycznia 2010 r.	52 717	2 853	4 673	60 243
Zwiększenia	-	228	74	302
Wykorzystanie	(130)	-	(296)	(426)
Rozwiązanie	-	(371)	(3 368)	(3 739)
Aktualizacja z tytułu zmian kursu walut	(1 882)	-	-	(1 882)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	48	66	114
Wartość na dzień 31 grudnia 2010 r.	50 705	2 758	1 149	54 612
Część długoterminowa	50 705	2 617	475	53 797
Część krótkoterminowa	-	141	674	815
	50 705	2 758	1 149	54 612
Wartość na dzień 1 stycznia 2009 r.	16 913	2 875	7 860	27 648
Zwiększenia	41 936	-	530	42 466
Wykorzystanie	(1 126)	-	(84)	(1 210)
Rozwiązanie	-	(2)	(3 739)	(3 741)
Aktualizacja z tytułu zmian kursu walut	(5 006)	-	-	(5 006)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(20)	106	86
Wartość na dzień 31 grudnia 2009 r.	52 717	2 853	4 673	60 243
Część długoterminowa	-	2 409	3 575	5 984
Część krótkoterminowa	52 717	444	1 098	54 259
	52 717	2 853	4 673	60 243

Restrukturyzacja

Likwidacja wydziału elektrolizy

W grudniu 2005 roku Zarząd Firmy Chemicznej Dwory S.A. podjął decyzję o zamknięciu wydziału elektrolizy.

Zidentyfikowany na podstawie przeprowadzonych próbnych pomiarów oraz wcześniejszych doświadczeń Grupy poziom zanieczyszczeń budynków wydziału elektrolizy wskazuje na konieczność ich całkowitego wyburzenia i poniesienia kosztów utylizacji w celu spełnienia wymogów środowiskowych określonych przepisami prawa oraz w pozwoleniu zintegrowanym dla wydziału elektrolizy.

W 2010 roku dokonując aktualizacji szacunku kwoty rezerwy na koszty związane z zamknięciem wydziału przyjęto jednocześnie założenie, iż zakończenie prac wyburzeniowych nastąpi do końca 2030 roku (przewidywany okres trwałości budynków). W wyniku nowych założeń dokonano reklasyfikacji rezerwy z krótkoterminowej na długoterminową rezerwę. W 2010 roku w związku z trwającymi pracami związanymi z wyburzaniem instalacji i budynków wydziału elektrolizy Grupa poniosła wydatki w wysokości 130 tys. zł.

Rezerwa na ochronę hydrologiczną wód podziemnych

Rezerwa dotyczy ryzyka w zakresie ochrony środowiska. Ryzyko to związane jest z hydrogeologiczną ochroną wód podziemnych, gdzie występuje zwiększona obecność wolnych węglowodorów olejowych w gruncie. Zaktualizowana analiza ryzyka dotyczącego podglebia wskazuje na pewne zanieczyszczenia wolnymi węglowodorami aromatycznymi w miejscu zlokalizowania magazynów gazów ciekłych, styrenu i polistyrenów.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Grupa wykazuje rezerwę w wysokości 2 758 tys. zł na przewidywane koszty rekultywacji terenów. Równocześnie Grupa prowadzi badania i prace zabezpieczające mające na celu zapobieżenie przeniknięciu zanieczyszczenia przez bariery ochrony hydrogeologicznej.

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie rezerwy na likwidację majątku trwałego, na odszkodowania dla pracowników z tytułu wypadków przy pracy.

Nota 27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	308 677	249 418
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	42 339	-
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego	6 318	6 742
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 321	4 847
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	42 025	17 774
Fundusze specjalne	393	103
Zobowiązania inwestycyjne	61 581	42 062
Pozostałe zobowiązania	4 414	11 639
	471 068	332 585

Nota 28. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r.	od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r.
Należności:		
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(240 422)	24 562
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe oraz należności z tytułu działalności inwestycyjnej	(442)	1 626
Różnice kursowe z przeliczenia	(7 151)	(5 860)
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(248 015)	(20 328)
Zobowiązania:		
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz dotacji rządowych	138 483	54 977
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(19 519)	14 339
Różnice kursowe z przeliczenia	(3 093)	3 193
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	115 871	72 509

Nota 29. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

	31.12.2010	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe
		Razem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	267 250	-
Pożyczki i należności handlowe oraz pozostałe	65 365	706 817
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	663 863
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	(602 332)	(474 969)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (instrumenty pochodne)	(6 959)	-
	(276 676)	895 711
		619 035

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	31.12.2009		
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	259 638	-	259 638
Pożyczki i należności handlowe oraz pozostałe	67 570	467 622	535 192
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	558 946	558 946
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	(644 233)	(481 779)	(1 126 012)
	(317 025)	544 789	227 764

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	Powyżej 5 lat
Pożyczki	PRIBOR+marża	72 622	7 257	65 365	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WIBOR +/- marża	663 863	663 863	-	-
Kredyty bankowe	EURIBOR + marża	(695 432)	(119 249)	(576 183)	-
Kredyty bankowe	WIBOR + marża	(30 853)	(4 704)	(22 380)	(3 769)

*nie odbiega od stopy nominalnej

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe) powstają w normalnym toku działalności Grupy. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie Grupy 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 Grupę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Grupy od klientów oraz inwestycjami finansowymi.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe:

	31.12.2010	31.12.2009
Pożyczki udzielone	72 622	67 570
Należności handlowe oraz pozostałe	699 560	467 622
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	663 863	558 946
	1 436 045	1 094 138

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

	31.12.2010	31.12.2009
Dyspersje i kleje	12 334	10 864
Kauczuki i lateksy	377 201	250 209
Tworzywa styrenowe	230 664	141 282
Pozostałe	79 361	65 267
	699 560	467 622

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

Ryzyko kredytowe w Grupie dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług. Z uwagi na obowiązujące w Grupie procedury oraz liczną bazę klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Grupa dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców oraz w uzasadnionych przypadkach wymaga stosownych zabezpieczeń. Ponadto około 61% należności Grupy jest objętych polisą ubezpieczenia należności.

Kontrahenci, w stosunku do których Grupa nie posiada historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast kredyt kupiecki jest przyznawany odbiorcom, z którymi istnieje pozytywna historia współpracy oraz posiadają zdolność kredytową ocenioną na podstawie źródeł zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Ekspozycja na ryzyko kredytowe zdefiniowana jest jako całość nierozliczonych należności, które są na bieżąco monitorowane indywidualnie w stosunku do każdego klienta.

Obroty Grupy koncentrują się w trzech głównych segmentach, związanych z profilem działalności. Największą grupę stanowią należności od odbiorców tworzyw kauczukowych – około 54% należności. Struktura formy prawnej kontrahentów tego segmentu jest dość jednolita, ponieważ w przeważającej większości są to podmioty wchodzące w skład międzynarodowych koncernów. W grupie tej ubezpieczone jest 57% salda należności. Drugi ważny segment stanowią należności od odbiorców tworzyw styrenowych – 36 % należności. Kontrahenci należący do tego segmentu stanowią niejednorodną grupę pod względem formy prawnej, albowiem są to zarówno spółki prawa handlowego, jak i osoby prowadzące działalność gospodarczą. W stosunku do 66% salda tej grupy odbiorców Grupa posiada zabezpieczenie w formie ubezpieczenia należności.

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Trzecim głównym segmentem związanym z zasadniczym profilem działalności są należności od odbiorców dyspersji i klejów – 4% należności. Grupa ta biorąc pod uwagę formę prawną klientów jest zbliżona do drugiego segmentu. Jednocześnie 98 % należności objętych jest ubezpieczeniem.

Utrata wartości

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

	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2009
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Nieprzeterminowane	655 209	-	370 731	-
Przeterminowane		-		-
1-30 dni	39 641	-	76 267	-
30-180 dni	4 879	2 095	15 578	2 057
181-365 dni	904	904	6 090	1 069
powyżej 1 roku	7 368	5 442	10 510	8 428
	708 001	8 441	479 176	11 554

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących kształtowały się następująco:

	2010 r.	2009 r.
Stan na 1 stycznia	11 554	11 749
Utworzenie	1 008	482
Wykorzystanie	(3 685)	(47)
Rozwiązanie	(565)	(615)
Różnice kursowe z przeliczenia	129	(15)
Stan na 31 grudnia	8 441	11 554

Środki pieniężne i lokaty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, w bankach: Citibank Handlowy, Deutsche Bank, Fortis Bank, Bank ING, Pekao S.A., ABN Amro Bank N.V., BAWAK Bank CZ, Komercji Banka.

Pożyczki udzielone

Ryzyko kredytowe Grupy z tytułu udzielonych pożyczek dotyczy należności od jednostek powiązanych. W obecnej chwili nie ma przesłanek do wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę zależną zaciągniętej pożyczki.

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę 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. Obecnie Grupa posiada znaczne nadwyżki finansowe, co praktycznie eliminuje możliwość wystąpienia zagrożeń dla płynności Grupy. Na dzień 31 grudnia 2010 r. Grupa nie posiada żadnego możliwego do wykorzystania limitu kredytowego w rachunkach bieżących.

31 grudnia 2010 r.

	Wartość bieżąca	Zakontrak towana wartość przepływów	do 1 roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu kredytu bankowego	(726 285)	(726 285)	(123 953)	(598 563)	(3 769)
Zobowiązania z tytułu dostaw i inne zobowiązania	(351 016)	(351 016)	(351 016)	-	-
Swap procentowy	(6 959)	(6 959)	-	(6 959)	-
	(1 084 260)	(1 084 260)	(474 969)	(605 522)	(3 769)

31 grudnia 2009 r.

	Wartość bieżąca	Zakontrak towana wartość przepływów	do 1 roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(28)	(31)	(31)	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytu bankowego	(834 504)	(907 038)	(211 883)	(560 484)	(134 670)
Zobowiązania z tytułu dostaw i inne zobowiązania	(291 480)	(291 480)	(291 480)	-	-
	(1 126 012)	(1 198 549)	(503 394)	(560 484)	(134 670)

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych, inwestycji, jak również pożyczek i kredytów bankowych opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na EURIBOR + marża lub na WIBOR + marża. W 2010 roku Grupa zawarła kontrakty typu swap na zabezpieczenie się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

Na dzień bilansowy Grupa posiada otwarte następujące kontrakty Interest Rate Swaps

- kontrakt na zabezpieczenie stopy procentowej EUR - 50.000 tys. EUR

- kontrakt na zabezpieczenie stopy procentowej EUR - 50.000 tys. EUR

Wartość wyceny otwartych kontraktów na dzień bilansowy wynosi – strata w wysokości 6.956 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności (maksymalną ekspozycję) Grupy na ryzyko zmiany stóp procentowych poprzez prezentację instrumentów finansowych w podziale według zmiennych i stałych stóp procentowych:

31 grudnia 2010 r.

	Bazowa stopa procentowa		
	WIBOR	PRIBOR	EURIBOR
Instrumenty o stałej stopie procentowej			
Aktywa finansowe	-	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-
	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej			
Aktywa finansowe*	309 454	245 271	146 162
Zobowiązania finansowe	(30 853)	-	(695 432)
	278 601	245 271	(549 270)

31 grudnia 2009 r.

	Bazowa stopa procentowa		
	WIBOR	PRIBOR	EURIBOR
Instrumenty o stałej stopie procentowej			
Aktywa finansowe	-	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-
	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej			
Aktywa finansowe*	312 280	249 241	59 988
Zobowiązania finansowe	(32 065)	-	(802 466)
	280 215	249 241	(742 478)

*aktywa finansowe nie obejmują środków pieniężnych zdeponowanych w walucie GBP i USD

Grupa nie posiada instrumentów finansowych o stałej stopie wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. W związku z tym zmiana stopy procentowej na dzień bilansowy nie wpłynie na wycenę tych instrumentów i w efekcie na sprawozdanie z całkowitych dochodów. Grupa nie posiada także instrumentów o stałej stopie procentowej odnoszonych bezpośrednio na kapitały, dlatego zmiana stopy procentowej nie wpłynie na wysokość kapitałów własnych.

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

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów		Kapitał własny	
	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp
<i>WIBOR</i>				
31 grudnia 2010 r.	2 786	(2 786)	2 786	(2 786)
31 grudnia 2009 r.	2 802	(2 802)	2 802	(2 802)
<i>PRIBOR</i>				
31 grudnia 2010 r.	2 452	(2 452)	2 452	(2 452)
31 grudnia 2009 r.	2 492	(2 492)	2 492	(2 492)
<i>EURIBOR</i>				
31 grudnia 2010 r.	(5 492)	5 492	(5 492)	5 492
31 grudnia 2009 r.	(7 424)	7 424	(7 424)	7 424

Ryzyko kursowe

Około 80% przychodów i kosztów Grupy jest związanych z transakcjami rozliczanymi w walutach obcych. Wahania kursowe mają wpływ na wielkość przychodów ze sprzedaży i koszty zakupu surowców. Umocnienie waluty krajowej ma negatywny wpływ na rentowność eksportu oraz sprzedaż krajową, jednakże spowodowane wahaniami kursowymi zmiany przychodów z eksportu oraz ze sprzedaży krajowej wycenianej na bazie notowań, równoważone są poprzez zmiany kosztów importu surowcowego (lub wycenionego na bazie notowań walutowych), łagodząc w dużej mierze ekspozycję Grupy na ryzyko zmian kursów walutowych.

Na zarządzanie ryzykiem kursowym składają się procesy: identyfikacji i pomiaru ryzyka, monitorowania sytuacji na rynkach finansowych, dostosowywania – tam, gdzie to możliwe – wielkości zobowiązań i należności w poszczególnych walutach.

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

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

31 grudnia 2010 r.

	EUR	USD	GBP	CZK
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	398 657	60 087	411	123 381
Środki pieniężne	146 162	32 421	789	172 649
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(133 453)	(32 532)	(18)	(96 983)
Zobowiązania z tytułu kredytu	(695 432)	-	-	-
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	(284 066)	59 976	1 182	199 047

31 grudnia 2009 r.

	EUR	USD	GBP	CZK
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	328 122	27 292	114	73 526
Środki pieniężne	59 986	4 978	2	181 671
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(105 315)	(24 293)	-	(77 581)
Zobowiązania z tytułu kredytu	(802 466)	-	-	-
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	(519 673)	7 977	116	177 616

Grupa 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.

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów		Kapitał własny	
	wzrost kursów walut obcych 10%	spadek kursów walut obcych 10%	wzrost kursów walut obcych 10%	spadek kursów walut obcych 10%
31 grudnia 2010 r.	(2 386)	2 386	(2 386)	2 386
31 grudnia 2009 r.	(33 396)	33 396	(33 396)	33 396

Ryzyko cenowe

Ekspozycja Grupy na zmiany cen rynkowych dotyczy głównie posiadanych akcji notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	2010 r.	2009 r.
Stan na 1 stycznia	259 638	-
Zwiększenie w wyniku nabycia akcji	11 813	259 965
Sprzedaż	-	-
Wycena ujęta w kapitale własnym	(4 201)	(327)
Stan na 31 grudnia	267 250	259 638

Grupa w raportowanym okresie z tyłu wyceny akcji dostępnych do sprzedaży w 2010 r. ujęła stratę w kapitale własnym 4.201 tys. zł (2009 r. 327 tys. zł).

Wykaz posiadanych akcji (ilość)	2010 r.	2009 r.
- Echo Investment S.A.	17 884 050	17 884 050
- Cersanit S.A.	16 875 000	11 250 000

Wartość godziwa instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży ustalona została w oparciu o notowania giełdowe z Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych wg kursu zamknięcia z dnia 31 grudnia 2010 r. (Echo – 4,17 zł, Cersanit – 16,45 zł).

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

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów		Kapitał własny	
	wzrost kursów 10%	spadek kursów 10%	wzrost kursów 10%	spadek kursów 10%
31 grudnia 2010 r.	26 725	(26 725)	26 725	(26 725)

Ryzyko zmian cen surowców, wyrobów, usług, powodujące spadek marży realizowanej przez Grupę.

W celu ograniczenia ryzyka w tym zakresie podejmowane są działania, mających na celu zawarcie w kontraktach sprzedaży zapisów „symetrycznych” do zawartych w kontraktach zaopatrzenia (np. zapisy odwołujące się do notowań ICIS-LOR).

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;
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest wartości godziwą ustaloną na bazie notowania na rynku giełdowym;
- Walutowe instrumenty pochodne. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej będącej kwotowaną ceną rynkową.

Zarządzanie kapitałami

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

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

	2010	2009	zmiana
Wskaźnik rentowności kapitału	22,34%	9,87%	12,47 p.p.
Wskaźnik relacji kapitału własnego do zobowiązań	1,54	1,28	0,26

W roku 2010 Grupa odnotowała wzrost rentowności kapitałów własnych o 12,47 p.p., na tak znaczącą zmianę rentowności kapitałów miały wpływ działania restrukturyzacyjne podjęte w latach 2006-2008 oraz odbudowujący się popyt na wyroby chemiczne po kryzysie z lat 2008-2009.

Wskaźnik relacji kapitału do zobowiązań uległ poprawie o 0,26 co świadczy o stabilnej strukturze finansowania.

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

Nota 30. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa jest leasingodawcą

Grupa wynajęła nieruchomości inwestycyjne w drodze leasingu operacyjnego.

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

	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
<i>do roku</i>	3 789	3 973
<i>Od 1 do 5 lat</i>	6 953	9 959
<i>powyżej 5 roku</i>	36	36
	10 778	13 968

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa jest leasingobiorcą

Grupa użytkowała grunty oraz maszyny i urządzenia w drodze leasingu operacyjnego.

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

	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
<i>do roku</i>	3 155	3 134
<i>Od 1 do 5 lat</i>	12 620	12 536
<i>Powyżej 5 lat</i>	-	-

Nota 31. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2010 r., Grupa posiadała następujące istotne zobowiązania z tytułu wydatków kapitałowych dotyczące:

- budowy nowego zakładu do produkcji kauczuku polibutadienowego – 24.705 tys. EUR,
- budowa turbogeneratora – 26.290 tys. PLN,
- zakup zespołów kogeneracyjnych - 30.450 tys. PLN,
- zakup reaktora do polimeryzacji, kwota zamówienia – 2.490 tys. PLN,
- rozbudowa wydziału dyspersji – 6.098 tys. PLN,
- zakup pras balujących – 800 tys. GBP.

Nota 32. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Zestawienie gwarancji bankowych i akredytyw stanowiących zabezpieczenie zobowiązań handlowych:

Gwarancje wystawione

Nazwa Banku/Wystawcy zabezpieczenia	podmiot	kwota	waluta	przedmiot gwarancji	data ustanowienia	data ważności
SYNTHOS Kralupy						
Nazwa Banku/Wystawcy zabezpieczenia	podmiot	kwota	waluta	przedmiot gwarancji	data ustanowienia	data ważności
ABN AMRO Bank N.V.	Urząd Celny Praga	1 000 000	CZK	zabezpieczenie akcyzowe	2008-04-30	2012-09-11
ABN AMRO Bank N.V.	Urząd Celny Mělník	20 000 000	CZK	zabezpieczenie akcyzowe	2008-04-30	2011-10-31
ABN AMRO Bank N.V.	Urząd Celny Mělník	10 200 000	CZK	zabezpieczenie akcyzowe	2008-04-30	2011-10-31
ABN AMRO Bank N.V.	Urząd Celny Mělník	1 500 000	CZK	zabezpieczenie akcyzowe	2008-04-30	2011-10-31
LBBW Bank CZ a.s.	Urząd Celny Mělník	3 000 000	CZK	zabezpieczenie akcyzowe	2009-01-20	2011-10-31
Synthos PBR						
Nazwa Banku/Wystawcy zabezpieczenia	podmiot	kwota	waluta	przedmiot gwarancji	data ustanowienia	data ważności
The Royal Bank of Scotland N.V.	CARRIER EUROPE sca	736 506	EUR	gwarancja bankowa	2010-10-04	2011-04-30
Butadien Kralupy - using SYNTHOS Kralupy bank credit						
Nazwa Banku/Wystawcy zabezpieczenia	podmiot	kwota	waluta	przedmiot gwarancji	data ustanowienia	data ważności
ABN AMRO Bank N.V.	customs office Mělník	7 919 000	CZK	zabezpieczenie akcyzowe	2010-01-01	2011-12-31
Fortis Bank	customs office Mělník	35 600 000	CZK	zabezpieczenie akcyzowe	2010-01-01	2011-12-31
Synthos SA						
Udzielona gwarancja	Shell Chemicals Europe B.V.	6 888 000	USD	Umowa Gwarancja	2010-04-01	2011-03-31
Udzielona gwarancja	Styron Europe GmbH	4 200 000	EUR	zabezpieczenie zobowiązań Synthos Kralupy a.s.	2010-11-03	2011-12-31
SYNTHOS Dwory						
Zabezpieczenie Wekslowe Synthos Dwory	Urząd Celny w Nowym Targu	11 000 000	PLN	zabezpieczenie akcyzowe	2007-11-03	Bezterminowa
Fortis Bank		275 000	PLN	zabezpieczenie akcyzowe		40660
Zabezpieczenie Wekslowe Synthos Dwory	Polski Koncern Naftowy	25 000 000	PLN	zabezpieczenie zobowiązań handlowych		
Zabezpieczenie Wekslowe	Kompania Węglowa S.A.	1 500 000	PLN	zabezpieczenie zobowiązań handlowych	2010-01-01	40908

Grupa Kapitałowa Synthos S.A.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Gwarancja dla SYNTHOS PBR - gwarancja spłaty kredytu						
Nazwa Banku/Wystawcy zabezpieczenia	podmiot	kwota	waluta	przedmiot gwarancji	data ustanowienia	data ważności
Synthos Dwory Sp. z o.o. i Synthos SA		86 287 500	EUR	gwarancja spłaty kredytu	2010-06-01	2020-06-30
Gwarancja dla SYNTHOS Kralupy - gwarancja spłaty kredytu						
Nazwa Banku/Wystawcy zabezpieczenia	podmiot	kwota	waluta	przedmiot gwarancji	data ustanowienia	data ważności
Synthos Dwory Sp. z o.o. i Synthos SA		80 000 000	EUR	gwarancja spłaty kredytu	2008-03-07	2013-12-31

Nadal trwa postępowanie, w którym do Synthos Kralupy a.s. wpłynął pozew o odszkodowanie złożony przez Cooper Tire & Rubber Company Europe Limited oraz 25 innych powodów przeciwko Shell Chemicals U.K Limited i 22 innym pozwanych, wśród których znajduje się Synthos Kralupy a.s. (Spółka Zależna).

Sąd: The High Court of Justice, Queen's Bench Division, Commercial Court, Londyn, Wielka Brytania.

W pozwie powodowie nie określili wartości przedmiotu sporu. Nieznana powodom wysokość odszkodowania zostanie ustalona w trakcie postępowania.

Przedmiotem postępowania jest odszkodowanie na rzecz powodów, którzy są producentami opon oraz innych produktów wytwarzanych z kauczuku butadienowego i butadienowo-styrenowego, za ewentualne szkody związane z zakupem od pozwanych kauczuku w okresie od 1996 roku do 2002 roku, w związku z nieprawomocną decyzją Komisji Europejskiej z dnia 29 listopada 2006 roku (sprawa COMP/F/38.638 – BR/ESBR) w sprawie naruszenia przez europejskich producentów kauczuku postanowień art. 81 Traktatu WE i art. 53 porozumienia EOG w obszarze przemysłu kauczuku syntetycznego (Decyzja), to jest prowadzenia działalności kartelowej.

Stanowisko Zarządu Emitenta:

Decyzja Komisji Europejskiej została wydana w dniu 29 listopada 2006 roku. Na mocy Decyzji na Unipetrol a.s. oraz Spółkę Zależną została nałożona solidarnie grzywna w wysokości 17,5 mln Euro. Zarówno Spółka Zależna jak i Unipetrol a.s. złożyły apelacje od Decyzji do Sądu Pierwszej Instancji Wspólnoty Europejskiej. Postępowanie przed Sądem Pierwszej Instancji trwa.

Pozew nie określa wysokości szkody w stosunku do wszystkich pozwanych jak i w stosunku do Spółki Zależnej. W postępowaniu po stronie pozwanej bierze udział obok Spółki Zależnej 22 producentów kauczuku.

Wyrok w tej sprawie jeszcze nie zapadł, postępowanie uzależnione jest od wyniku postępowania odwoławczego od decyzji Komisji Europejskiej, prowadzonego przed Sądem w Luksemburgu. Wyrok Sądu powinien zostać opublikowany w pierwszym półroczu 2011 roku.

Zobowiązania podatkowe Grupy

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółki Grupy dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwości powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Nota 33. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z kadrą kierowniczą

	2010	2009
Wynagrodzenie członków Zarządu		
<u>Wynagrodzenie Zarządu Synthos S.A.</u>		
Krawczyk Dariusz	1 585	851
Lange Zbigniew	908	794
<u>Wynagrodzenie Zarządu Synthos Kralupy a.s.</u>		
Kalwat Tomasz	-	-
Krawczyk Dariusz	33	65
Lange Zbigniew	31	61
Warmuz Zbigniew	31	61
<u>Wynagrodzenie Zarządu Synthos Dwory Sp. z o.o.</u>		
Zbigniew Warmuz	446	398
<u>Wynagrodzenie Zarządu Miejsko - Przemysłowej Oczyszczalni Ścieków Sp. z o.o.</u>		
Odrobina Janusz	144	178
<u>Wynagrodzenie Zarządu Energetyki - Dwory Sp. z o.o.</u>		
Majcherczyk Antoni	-	232
	3 178	2 640

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	2010	2009
Ciesielski Wojciech	48	48
Bogusławski Rafał	1	21
Kalwat Tomasz	84	82
Latos Kamil	-	27
Miroński Grzegorz	48	48
Oskard Robert	39	-
Waniółka Mariusz	60	62
<u>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Synthos Kralupy a.s.</u>		
Latos Kamil	-	9
Ziembla Wiesław	11	14
Oskard Robert	15	29
Evzen Listik	13	25
	319	365

Inne umowy z kadrą kierowniczą

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.

Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązanymi

	31.12.2010	31.12.2009
Należności		
Butadien Kralupy a.s.	28 763	3 205
AVE Kralupy Innovation	931	-
Barlinek Inwestycje	19	-
Barlinek Ukraina	12	-
Synthos Dwory 3 Sp. z o.o.	1	-
Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	6	-
Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	4	-
Suma	29 736	3 205

Zobowiązania		
Butadien Kralupy a.s.	39 115	-
AVE Kralupy Innovation	376	-
Columbus Prime	11	-
Getcar Sp. z o.o.	2	-
Suma	39 504	-

	2010	2009
Przychody		
Butadien Kralupy a.s.	118 137	1 793
AVE Kralupy Innovation	4 446	-
Barlinek Inwestycje	73	-
Barlinek Ukraina	36	-
Getcar Sp. z o.o.	9	-
Synthos Dwory 3 Sp. z o.o.	17	-
Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	16	-
Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	13	-
Synthos Dwory 6 Sp. z o.o.	2	-
Suma	122 749	1 793

Koszty		
Klub Sportowy Cersanit	2 160	2 260
Magellan Pro Equity fund I SA	1471	1 754
Butadien Kralupy a.s.	220 371	-
AVE Kralupy Innovation	6 131	-
Columbus Prime	10 519	-
Getcar Sp. z o.o.	50	-
Magellan Pro-Service Sp. z o.o.	65	-
Echo Investment	15	-
Suma	240 782	4 014

Nota 34. Zdarzenia po dacie bilansu

Zarząd Spółki Synthos SA rekomenduje przeznaczyć zysk z 2010 roku na podwyższenie kapitału własnego.

Nota 35. Szacunki księgowe i założenia

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

- szacunki i założenie dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych przedstawiono w notach 6 i 7
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego przedstawiono w notce 11,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartości niematerialnych przedstawiono w notce 12;
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość zapasów przedstawiono w notce 19,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w notce 20,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w notce 25,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w notce 26.

Nota 36. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej Synthos S.A. oświadcza, że z dniem 21 marca 2011 roku zatwierdza niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.