

Synthos S.A.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z działalności Spółki

Raport z badania sprawozdania finansowego

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

Zawartość:

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

przygotowane przez Synthos S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki

przygotowane przez Zarząd Synthos S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Synthos S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Synthos S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Oświęcimiu przy ulicy Chemików 1, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 875.799 tys. zł, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 463.748 tys. zł, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności jednostki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- a. przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- b. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Adres: PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., ul. Ściegiennego 3, 40-001 Katowice, Polska
Telefon: +48 32 604 0200, Fax: +48 32 604 0300, www.pwc.pl

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al. Armii Ludowej 14.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Synthos S.A. (cd.)

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Tomasz Reinfuss

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90038

Katowice, 4 marca 2014 r.

Synthos S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Synthos S.A.

Niniejszy raport zawiera 10 stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego.....	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	8
V. Informacje i uwagi końcowe.....	10

Synthos S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- a. Siedzibą Synthos spółka akcyjna („Spółka”) jest Oświęcim, ul. Chemików 1.
- b. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego o nazwie Zakłady Chemiczne „Oświęcim”. Akt przekształcenia Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Pawła Błaszczaka w Warszawie w dniu 6 września 1994 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 17196/94. W dniu 27 sierpnia 2001 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000038981.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 549-00-02-108, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 070472049.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 39.698 tys. zł i składał się z 1.323.250.000 akcji o wartości nominalnej 0,03 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wynosił 535.207 tys. zł.

- e. Na dzień 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	% posiadanych głosów
Michał Sołowow – bezpośrednio i pośrednio poprzez podmioty zależne	826.559.009	24.796	62,46
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	96.688.882	2.901	7,31
Pozostali	400.002.109	12.001	30,23
	1.323.250.000	39.698	100,00

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki była:

- działalność holdingowa;
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- działalność rachunkowo-księgowa.

- g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Tomasz Kalwat Prezes Zarządu;
- Tomasz Piec Członek Zarządu;
- Zbigniew Lange Członek Zarządu;
- Zbigniew Warmuz Członek Zarządu

Od dnia 13 stycznia 2014 r. skład Zarządu Spółki jest następujący:

- Tomasz Kalwat Prezes Zarządu;
- Zbigniew Warmuz Wiceprezes Zarządu;
- Tomasz Piec Członek Zarządu;
- Zbigniew Lange Członek Zarządu;
- Jarosław Rogoża Członek Zarządu.

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

- h. Jednostkami powiązanymi ze Spółką są jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Synthos S.A. oraz inne jednostki bezpośrednio lub pośrednio kontrolowane przez głównego akcjonariusza Spółki, Pana Michała Sołowowa.
- i. Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od roku 2005, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 12 z dnia 30 maja 2005 r.

- j. Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 4 marca 2014 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Tomasza Reinfussa (numer w rejestrze 90038).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr VII/64/2013 Rady Nadzorczej z dnia 16 lipca 2013 r. na podstawie paragrafu 22 pkt. b) Statutu Spółki.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 16 lipca 2013 r. w okresie:
 - przegląd półroczny od 5 do 30 sierpnia 2013 r.;
 - badanie wstępne w grudniu 2013 r.;
 - badanie końcowe od 27 stycznia do 4 marca 2014 r.

Synthos S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2013 r.
(wybrane pozycje)

	31.12.2013 r. tys. zł	31.12.2012 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2013 r. (%)	31.12.2012 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe	838.922	785.898	53.024	6,7	95,8	49,7
Aktywa obrotowe	36.877	794.077	(757.200)	(95,4)	4,2	50,3
Aktywa razem	875.799	1.579.975	(704.176)	(44,6)	100,0	100,0
Kapitał własny i zobowiązania						
Kapitał własny	535.207	1.077.129	(541.922)	(50,3)	61,1	68,2
Zobowiązania	340.592	502.846	(162.254)	(32,3)	38,9	31,8
Kapitał własny i zobowiązania razem	875.799	1.579.975	(704.176)	(44,6)	100,0	100,0

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. (wybrane pozycje)

	2013 r. tys. zł	2012 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2013 r. (%)	2012 r. (%)
Przychody ze sprzedaży	90.805	96.349	(5.544)	(5,8)	100,0	100,0
Koszt własny sprzedaży	(82.359)	(83.776)	1.417	(1,7)	(90,7)	(86,9)
Zysk brutto ze sprzedaży	8.446	12.573	(4.127)	(32,8)	9,3	13,1
Zysk netto	469.409	761.423	(292.014)	(38,4)	516,9	790,3
Całkowite dochody ogółem	463.748	759.181	(295.433)	(38,9)		

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	73 dni	44 dni	54 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	517%	790%	(60)%
- rentowność mierzona zyskiem ze sprzedaży brutto	9%	13%	11%
- ogólna rentowność kapitału	58%	74%	(5)%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	39%	32%	1%
- szybkość obrotu zobowiązań	12 dni	10 dni	20 dni
	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	0,1	1,6	8,5
- wskaźnik płynności II	0,1	1,6	8,5

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiąganych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,7% (2012 r.: 2,4%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym było świadczenie usług rachunkowo-księgowych dla podmiotów z grupy kapitałowej oraz działalność holdingowa.
- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 875.799 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 704.176 tys. zł tj. o 44,6%. Spadek sumy bilansowej wynika głównie z wypłaty dywidendy w kwocie 1.005.670 tys. zł, skompensowanej dywidendą otrzymaną od spółki zależnej w kwocie 477.403 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego, został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e. Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- f. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia z dnia 3 kwietnia 2013 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Krakowie w dniu 8 kwietnia 2013 r.
- g. Zgodnie z Uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia z dnia 3 kwietnia 2013 r. zysk netto za rok poprzedni w wysokości 761.423 tys. zł został przeznaczony na wypłatę dywidendy akcjonariuszom.
- h. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- i. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

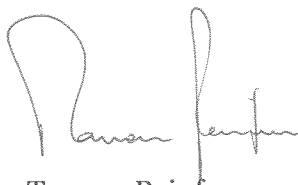
Synthos S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Synthos S.A. z siedzibą w Oświęcimiu, przy ulicy Chemików 1. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 4 marca 2014 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Synthos S.A. z dnia 4 marca 2014 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Tomasz Reinfuss

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90038

Katowice, 4 marca 2014 r.