

Grupa Kapitałowa SYNTHOS S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe wraz z raportem
niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
za okres 6 miesięcy kończących się
30 czerwca 2017 r.

synthos
chemical innovations

GRUPA KAPITAŁOWA

SYNTHOS S.A.

Oświęcim, ul. Chemików 1

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres
6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2017 r.,
przygotowane zgodnie z MSR 34.**

Oświęcim, 29 sierpnia 2017 r.

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 R.	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.	8
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.	9
Nota 1. Zasady polityki rachunkowości	12
Nota 2. Sprawozdawczość segmentów działalności.....	15
Nota 3. Objąsanie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	20
Nota 4. Zarządzanie ryzykiem finansowym	21
Nota 5. Pozostałe (koszty)/przychody operacyjne.....	21
Nota 6. Przychody/(koszty) finansowe	22
Nota 7. Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	22
Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe	24
Nota 9. Wartości niematerialne	26
Nota 10. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	28
Nota 11. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	29
Nota 12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30
Nota 13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30
Nota 14. Kapitał zakładowy	30
Nota 15. Zysk przypadający na jedną akcję.....	31
Nota 16. Dywidendy wypłacone	31
Nota 17. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.....	32
Nota 18. Inne zobowiązania	33
Nota 19. Przyszłe zobowiązania umowne.....	33

Nota 20. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	33
Nota 21. Wartość godziwa instrumentów finansowych	33
Nota 22. Transakcje z podmiotami powiązanymi	34
Nota 23. Zdarzenia po dacie bilansu.....	34
Nota 24. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	34

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Synthos S.A. przedstawia skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się **30.06.2017 r.**, na które składa się:

- Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 1.01.-30.06.2017 r.,
- Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2017 r.,
- Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1.01.-30.06.2017 r.,
- Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1.01.-30.06.2017 r.,
- Dodatkowe noty objaśniające.

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zatwierdzonego przez Unię Europejską. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki Synthos S.A. oraz Grupy Kapitałowej, w tym ich wynik finansowy.

Firma audytorska dokonująca przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z przepisami i normami zawodowymi.

Nie wyklucza to możliwości wprowadzania retrospektywnych zmian do sprawozdania finansowego w związku z korektami błędów lub zmian zasad rachunkowości zgodnie z MSR 8.

Podpisy Członków Zarządu

.....
Zbigniew Warmuz
Prezes Zarządu

.....
Zbigniew Lange
Członek Zarządu

.....
Tomasz Piec
Wiceprezes Zarządu

.....
Jarosław Rogoża
Członek Zarządu

.....
Maurice Kramer
Wiceprezes Zarządu

.....
Michał Watoła
Odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Oświęcim, 29 sierpnia 2017 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 czerwca 2017 r.

	<i>Nota</i>	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane
Przychody ze sprzedaży		3 709	2 123
Koszt własny sprzedaży		(2 914)	(1 716)
Zysk brutto ze sprzedaży		795	407
Koszty sprzedaży		(107)	(66)
Koszty ogólnego zarządu		(121)	(101)
Koszty prac badawczo - rozwojowych		(20)	(15)
Pozostałe (koszty)/przychody operacyjne	5	(12)	(12)
Odpis aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych	10	(153)	-
Zysk na działalności operacyjnej		382	213
Przychody finansowe	6	79	5
Koszty finansowe	6	(42)	(77)
Zysk przed opodatkowaniem		419	141
Podatek dochodowy	7	(90)	(33)
Zysk netto		329	108
Składniki pozostałych całkowitych dochodów, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku w późniejszym okresie:			
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej		(51)	36
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	10	(1)	-
Pozostałe całkowite dochody (netto)		(52)	36
Całkowite dochody ogółem		277	144
Zysk przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		329	108
Zysk netto za rok obrotowy		329	108
Całkowite dochody przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		277	144
Całkowite dochody na okres		277	144
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki za okres sprawozdawczy (wyrażony w zł na akcję) podstawowy i rozwodniony	15	0,25	0,08

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 czerwca 2017 r.

Aktywa	Nota	30.06.2017 niebadane	31.12.2016
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	2 328	2 472
Wartości niematerialne	9	197	252
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	5	6
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	93	68
Pozostałe aktywa trwałe		1	1
		2 624	2 799
Aktywa obrotowe			
Zapasy		597	551
Należności z tytułu podatku dochodowego		20	49
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	1 353	1 085
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		604	1 152
		2 574	2 837
Aktywa razem		5 198	5 636
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	14	40	40
Kapitał z aktualizacji wyceny		(24)	(23)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		34	85
Zyski zatrzymane		1 435	1 768
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 485	1 870
Udziały niekontrolujące		13	13
		1 498	1 883
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17	2 436	2 548
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		38	40
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych		225	228
Rezerwy		77	76
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		87	77
Inne zobowiązania długoterminowe - leasing finansowy	18	30	31
		2 893	3 000
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17	19	22
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych		9	9
Rezerwy		19	9
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		82	56
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	678	657
		807	753
Kapitał własny i zobowiązania razem		5 198	5 636

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 czerwca 2017 r.

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2016		40	-	40	2 213	2 293	13	2 306
Zysk netto		-	-	-	108	108	-	108
Pozostałe całkowite dochody		-	-	36	-	36	-	36
Razem całkowite dochody netto		-	-	36	108	144	-	144
Wypłata dywidendy	16	-	-	-	-	-	-	-
30 czerwca 2016 niebadane		40	-	76	2 321	2 437	13	2 450
1 stycznia 2017		40	(23)	85	1 768	1 870	13	1 883
Zysk netto		-	-	-	329	329	-	329
Pozostałe całkowite dochody		-	(1)	(51)	-	(52)	-	(52)
Razem całkowite dochody netto		-	(1)	(51)	329	277	-	277
Wypłata dywidendy	16	-	-	-	(662)	(662)	-	(662)
30 czerwca 2017 r. niebadane		40	(24)	34	1 435	1 485	13	1 498

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ 30 czerwca 2017 r.

	<i>Nota</i>	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane
Zysk przed opodatkowaniem		419	141
Korekty			
Amortyzacja	8,9	119	98
Utworzenie / odwrócenie odpisów aktualizujących wartość niefinansowego majątku trwałego	10	152	3
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		(106)	23
(Zyski) / straty z tytułu sprzedaży środków trwałych		1	-
Odsetki	6	36	30
Koszty zaniechanych prac rozwojowych		-	22
Pozostałe		(10)	(6)
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym		611	311
Zmiana stanu należności		(277)	(191)
Zmiana stanu zapasów		(53)	(27)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		54	96
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(7)	-
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		328	189
Podatek zapłacony		(43)	8
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		285	197
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych		1	3
Otrzymane dotacje		6	19
Odsetki otrzymane		4	5
Wpływy ze zrealizowanych kontraktów forward		-	2
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(116)	(103)
Nabycie udziałów		-	(1)
Wpływy/(wydatki) z tytułu umowy cash pool		-	(1)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(105)	(76)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz wierzycieli	16	(662)	-
Wydatki dotyczące zrealizowanych instrumentów pochodnych IRS		-	(3)
Odsetki zapłacone		(40)	(34)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(702)	(37)
Przepływy pieniężne netto, razem		(522)	84
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		(548)	107
Środki pieniężne na początek okresu		1 152	1 051
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów i wycena lokat terminowych		(26)	23
Środki pieniężne na koniec okresu		604	1 158

Dodatkowe noty objaśniające

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 (spółek grupy). 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: repcja@synthosgroup.com

Strona internetowa: www.synthosgroup.com

Jednostka Dominująca 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:

- 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/ umowami jest nieoznaczony.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 29 sierpnia 2017 r.

Zarząd Spółki:

Zbigniew Warmuz	– Prezes Zarządu
Tomasz Piec	– Wiceprezes Zarządu
Maurice Kramer	– Członek Zarządu
Zbigniew Lange	– Członek Zarządu
Jarosław Rogoża	– Członek Zarządu

Z dniem 31.12.2016 r. Pan Tomasz Kalwat zrezygnował z członkostwa w Zarządzie Synthos S.A.

W dniu 9 stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza powierzyła Panu Zbigniewowi Warmuzowi funkcję Prezesa Zarządu Synthos S.A.

W dniu 5 kwietnia 2017 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Maurice Kramer na Członka Zarządu Synthos S.A.

Rada Nadzorcza:
 Jarosław Grodzki – Przewodniczący
 Robert Oskard – Wiceprzewodniczący
 Grzegorz Miroński – Sekretarz
 Wojciech Ciesielski – Członek Rady
 Mariusz Gromek – 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
Jednostki zależne			
Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	Oświęcim	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Synthos Dwory 2 Sp. z o.o.	Oświęcim	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Synthos Dwory Dwory 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SD4 spółka komandytowa(dawniej: Synthos Dwory4 sp.z.o.o.).	Oświęcim	wytwarzanie energii elektrycznej	100%
Synthos Dwory Dwory 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SD5 spółka komandytowa (dawniej: Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.)	Oświęcim	wytwarzanie energii elektrycznej	100%
Synthos Dwory Dwory 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SD8 spółka komandytowa (dawniej: Synthos Dwory 8 Sp. z o.o.)	Oświęcim	wytwarzanie energii elektrycznej	100%
Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	Oświęcim	przyjmowanie, oczyszczanie i odprowadzanie ścieków, unieszkodliwianie odpadów, świadczenie usług sanitarnych i pokrewnych	76,79%
Synthos Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou - Czechy	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Tamero Invest s.r.o.	Kralupy nad Vltavou - Czechy	Wytwarzanie, dystrybucja energii elektrycznej	100%
Synthos PBR s.r.o	Kralupy nad Vltavou - Czechy	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Red Chilli Ltd.	Nikozja	działalność inwestycyjno – kapitałowa	100%
Synthos Agro Sp. Z o.o.	Oświęcim	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Synthos Finance AB	Sztokholm - Szwecja	działalność inwestycyjno – kapitałowa	100%
Forum 62 FIZ	Kraków	działalność inwestycyjno – kapitałowa	100%
Synthos do Brasil	Porto Alegre	Przedstawicielstwo handlowe	100%
Synthos US inc.	Ohio	Przedstawicielstwo handlowe	100%

Photo Hitech Sp z o.o.	Kraków	Produkcja wyrobów chemicznych	44%
Synthos Styrenics Synthos Dwory 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa	Oświęcim	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Synthos Holding Netherlands B.V.	Breda	działalność inwestycyjno - kapitałowa	100%
Synthos Breda B.V.	Breda	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Synthos Styrenics Services B.V.	Breda	Usługi w zakresie rachunkowo – księgowym,	100%
Synthos Wingles SAS	Wingles	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Synthos Rebecourt SAS	Ribecourt	produkcja wyrobów chemicznych	100%
Synthos Holding France SAS	Ribecourt	działalność inwestycyjno - kapitałowa	100%
Synthos Kimyasal Urunler Limited Sirketi	Istambuł	Działalność handlowa	100%
<u>Wspólne ustalenia umowne (wspólna działalność)</u>			
Butadien Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou - Czechy	produkcja wyrobów chemicznych	49%

W okresie sprawozdawczym Spółka objęła udziały w SYNTHOS CARE Synthos Dwory 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w Oświęcimiu, (łącznie wartość transakcji wyniosła 2 mln zł).

W dniu 30 marca 2017 r. została zlikwidowana spółka zależna Bilberry SCSp. w Luxemburgu.

Nota 1. Zasady polityki rachunkowości

1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przyjętym do stosowania w Unii Europejskiej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. sporządzonym zgodnie z MSSF przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.

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

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: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Znaczące szacunki i osądy zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są takie same jak przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r., z wyłączeniem kwestii dotyczącej utarty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych opisanej w nocie 10.

Zasady polityki rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami zastosowanymi w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skrócone śródroczne 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. Nowe i zmienione standardy rachunkowości i interpretacje

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji**
Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub późniejszych.
- **MSSF 9 Instrumenty Finansowe**
Standard opublikowany dnia 24 lipca 2014 roku, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.
- **MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe**
Standard opublikowany dnia 30 stycznia 2014 roku, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego standard niezatwierdzony przez UE.
- **MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami**
Standard opublikowany dnia 28 maja 2014 roku, obejmujący zmiany do MSSF 15 opublikowane dnia 11 września 2015 roku, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 września 2016 roku. MSSF 15 wprowadza model 5 kroków do rozpoznawania przychodów z tytułu umów z klientami. Według standardu, przychody są rozpoznawane w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego Grupa jest uprawniona, w zamian za przekazanie klientowi towarów lub usług. Nowy standard zastąpi wszystkie obecne wymagania dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. W odniesieniu do okresów

rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później, wymagane jest zastosowanie pełnego podejścia retrospektywnego lub zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Wcześniejsze zastosowanie standardu jest dozwolone.

Grupa planuje wdrożyć nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Zarząd Grupy nie zakończył jeszcze prac związanych z analizą wpływu.

- **MSSF 16 Leasing**
Standard opublikowany dnia 13 stycznia 2016 roku, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Grupa planuje, iż pełna analiza wpływu standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostanie zakończona w pierwszej połowie 2018 roku.
- **Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe**
Standard opublikowany dnia 12 września 2016 roku, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Grupa planuje, iż pełna analiza wpływu standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostanie zakończona w drugiej połowie 2017 roku.
- **Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych**
Standard opublikowany dnia 19 stycznia 2016 roku, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.
- **Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji**
Standard opublikowany dnia 29 stycznia 2016 roku, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016**
Zmiany opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku. Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.
- **Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej**
Zmiany opublikowano dnia 8 stycznia 2016 roku, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.
- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**
Standard opublikowano dnia 18 maja 2017 roku, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.
- **Interpretacja KIMSF 22: Transakcje w walucie obcej i zaliczki**
Standard opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.
- **KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego**
Standard opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Po 1 stycznia 2016 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Nota 2. Sprawozdawczość segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8 Zarząd ustalił segmenty działalności, które są stosowane 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.

Sprawozdawcze segmenty działalności czerpią swoje przychody przede wszystkim ze sprzedaży poszczególnych grup wyrobów gotowych oraz pozostałej działalności operacyjnej. Przychody i koszty finansowe nie zostały uwzględnione w ramach sprawozdawczych segmentów działalności, ponieważ nie są objęte raportami przedkładanymi Zarządowi. Wyniki tej działalności są uwzględnione w wierszach przychody i koszty finansowe.

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.

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

1. Kauczuki

Produkcja i sprzedaż kauczuków syntetycznych jest jednym z podstawowych obszarów biznesowych Grupy. Grupa produkuje kauczuki syntetyczne w technologii emulsyjnej (ESBR) na drodze polimeryzacji butadienu i innych chemikaliów (styrenu, akrylonitrylu lub odpowiedniego kwasu organicznego), Grupa produkuje kauczuk w dwóch podstawowych gatunkach (15xx i 17xx).

Syntetyczne kauczuki, aktualnie w 14 gatunkach, sprzedawane są pod zastrzeżoną nazwą firmową KER® oraz pod nazwą KRALEX®.

Najwięcej kauczuków syntetycznych sprzedawanych jest do producentów opon samochodowych takich jak: Michelin, Continental, Bridgestone, Goodyear czy Pirelli. Ponadto kauczuki są surowcem do produkcji gumowych wykładzin podłogowych, pasów transmisyjnych, technicznych wyrobów gumowych (szczególnie dla przemysłu samochodowego) i elementów obuwia. Przemysł oponiarski to kluczowy czynnik napędzający popyt na ESBR i ma ok. 80% udział w sprzedaży elastomerów przez Grupę. Pozostała część obrotów ze sprzedaży ESBR pochodzi z rynków innych niż rynek oponiarski, np. z produkcji gumy technicznej, spodów obuwniczych, przewodów giętkich i taśm przenośników.

Grupa produkuje również kauczuki typu PBR Nd (neodymowy kauczuk polibutadienowy). Najważniejszym zastosowaniem PBR są opony, głównie bieżnik i ściany boczne, na które

przypada 70 procent globalnego zużycia PBR. Inne aplikacje PBR obejmują wyroby techniczne (węże, pasy, spody do obuwia, piłki golfowe, modyfikacja tworzyw styrenowych). Regulacje w kierunku tzw. "zielonych" opon o niższym oporze toczenia i wyższej wydajności wpływającej na niższe zużycie paliw przede wszystkim w Europie Zachodniej doprowadziły do istotnego wzrostu zapotrzebowania na PBR w szczególności w technologii neodymowej, którą stosuje m.in. Synthos. Ta zmiana będzie kontynuowana w przyszłości oprócz Unii Europejskiej także w innych regionach poza Europą, wprowadzających systemy znakowania opon (Japonia, USA, Korea Płd). Kauczuki polibutadienowe, aktualnie w 2 gatunkach, sprzedawane są pod zastrzeżoną nazwą firmową SYNTECA®, obecnie trwają prace nad poszerzeniem oferty rynkowej w tym konkretnym typie kauczuku syntetycznego. W 2015 roku w zakładach w Oświęcimiu uruchomiono instalację do produkcji nowoczesnych kauczuków SSBR. W I półroczu 2016 roku kontynuowano procesy uzyskiwania akceptacji specyfikacji produktów u najważniejszych odbiorców, głównie producentów opon.

Kauczuki SSBR produkowane w uruchomionej fabryce, stosowane są w produkcji nowoczesnych opon zarówno letnich jak i zimowych o ulepszonych własnościach użytkowych w zakresie odporności na ścieranie, oporów toczenia i przyczepności do mokrej nawierzchni ("*performance tires*"). Własności te odpowiadają za zmniejszenie zużycia paliwa jak również bezpieczeństwo i komfort jazdy.

2. Produkty styrenopochodne

Produkcja tworzyw polistyrenowych obejmuje trzy główne rodzaje produktów otrzymywanych w procesie polimeryzacji styrenu, różniące się obszarami zastosowań:

2.1. Pierwsza grupa to polistyreny do spieniania EPS.

Polistyren do spieniania (EPS) jest wytwarzany w procesie polimeryzacji suspensyjnej (w zawiesinie) oraz w procesie ekstruzji gdzie surowcem jest GPPS. Głównym obszarem zastosowań polistyrenów do spieniania jest produkcja płyt termoizolacyjnych do ocieplania budynków, podstawowego materiału termoizolacyjnego stosowanego w Europie Środkowej. Kolejnym istotnym zastosowaniem EPS jest produkcja opakowań transportowych np. do sprzętu gospodarstwa domowego, telewizorów, komputerów. EPS wykorzystuje się również do produkcji elementów wykończeniowo-dekoracyjnych w budownictwie oraz do produkcji drobnych przedmiotów takich, jak np. pace murarskie oraz kaski ochronne dla rowerzystów.

2.2. Drugą grupę stanowią polistyreny, w skład których wchodzi polistyreny ogólnego przeznaczenia GPPS oraz polistyreny wysokoudarowe HIPS.

Głównym rynkiem dla polistyrenu, zarówno GPPS jak i HIPS, jest szeroko pojęty przemysł opakowań spożywczych. Z polistyrenu wytwarzane są naczynia jednorazowe, wszelkiego rodzaju kubki i pojemniki na wyroby mleczarskie, tacki, sztuczce oraz używany jako surowiec w produkcji kabin prysznicowych, opakowań jubilerskich, wszędzie tam gdzie wymagana jest sztywność, a jednocześnie transparentność wyrobu gotowego.

W innych wyrobach, wymagających zwiększonej odporności mechanicznej, stosowany jest polistyren HIPS, który dla uzyskania wymaganych parametrów mechanicznych, modyfikowany jest kauczukiem polibutadienowym. Z tego polistyrenu, poza opakowaniami, wytwarza się często np. obudowy RTV, elementy sprzętu AGD, zabawki, czy elementy meblowe.

Odbiorcą GPPS jest również rynek budowlany.

2.3. Trzecią grupę stanowią produkowane linii produkcyjnej polistyrenu ekstrudowanego płyty XPS.

Polistyren ekstrudowany produkowany jest na bazie surowców własnych – polistyrenu niskoudarowego GPPS. Płyta XPS jest jednorodnym materiałem izolacyjnym o gładkiej lub wytłaczanej powierzchni oraz strukturze składającej się z małych zamkniętych komórek. Posiada ona szereg unikalnych właściwości jak odporność na działanie wody, izolacyjność termiczną, wytrzymałość poprzeczną i wzdłużną, możliwość pełnego recyklingu oraz jest produktem samogasnącym.

Wykorzystywana jest przede wszystkim w przemyśle budowlanym, jako materiał termoizolacyjny przy izolacji obwodowej budynków, izolacji dachów o odwróconym układzie warstw, izolacji podłóg, mostków termicznych czy murów warstwowych.

3. Dyspersje, Kleje i Lateksy

W ofercie Grupy znajdują się dyspersje akrylowe oraz styrenowo-akrylowe, a także dyspersje polimerów octanu winylu. Głównym zastosowaniem dyspersji akrylowych, styrenowo - akrylowych i winylowo-akrylowych jest produkcja wysokiej jakości farb, tynków akrylowych, preparatów gruntujących, uszczelniaczy oraz wielu innych wyrobów chemii budowlanej. Dyspersje polioctanu winylu stosowane są głównie do produkcji klejów do drewna oraz dla przemysłu papierniczego, do impregnacji tkanin w przemyśle tekstylnym, a w budownictwie do modyfikacji betonu oraz do produkcji farb.

Grupa dysponuje dwoma instalacjami do produkcji dyspersji o sumarycznej zdolności produkcyjnej wynoszącej około 40 tys. ton rocznie. Aktualne portfolio dyspersji oferowanych na rynku obejmuje 18 produktów, sprzedawanych pod zastrzeżonymi nazwami firmowymi WINACET® oraz OSAKRYL®.

Kleje dyspersyjne oferowane są pod dwiema markami firmowymi: WOODMAX® - przeznaczone do głównie do przemysłu drzewnego i materiałów drewnopochodnych w różnych klasach wodoodporności (D1, D2, D3 i D4) oraz PAPERMAX® - kleje do przemysłu papierniczego. Sprzedaż obecnie realizowana jest przy portfolio klejów zawierającym 16 produktów.

Lateksy syntetyczne produkowane są w dwóch rodzajach: zatężone lateksy butadienowo styrenowe LBS oraz lateksy butadienowo-styrenowe karboksylowane LBSK. Lateksy syntetyczne stosowane są między innymi do produkcji wyrobów piankowych: materace, pianki cienkowarstwowe oraz w produkcji dywanów i wykładzin podłogowych, do impregnacji materiałów nietkanych. Jednym z zastosowań jest również produkcja emulsji bitumicznych stosowanych jako powłoki izolacyjne w budownictwie.

4. Media

Segment ten zajmuje się wytwarzaniem energii cieplnej oraz dystrybucją tej energii, wytwarzaniem energii elektrycznej w skojarzeniu z ciepłem i obrotem energią elektryczną oraz jej dystrybucją. Rynkiem zbytu dla podstawowych produktów energetycznych tj. ciepła, energii elektrycznej, usług przesyłowych zarówno energii elektrycznej jak i cieplnej jest lokalny rynek energii.

5. Agro

Segment ten zajmuje się produkcją i sprzedażą środków ochrony roślin i biocydów. Segment AGRO zapewnia ochronę siewki, ochronę roślin przed niszczącym działaniem grzybów chorobotwórczych w trakcie całego sezonu wegetacyjnego, ochronę roślin przed szkodnikami w trakcie ich wzrostu i rozwoju, ochronę przed chwastami oraz dostarcza roślinom niezbędnych mikro i makroelementów w postaci specjalistycznych nawozów.

Segmenty branżowe

	Kauczuki		Styrenopochodne		Dyspersje, Kleje i Lateksy		Media		Agro		Pozostałe		Razem	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane
Przychody														
Sprzedaż towarów/wyrobów gotowych (klienci zewnętrzni)	1 652	1 029	1 741	830	134	101	94	82	55	54	5	2	3 681	2 098
Sprzedaż usług (klienci zewnętrzni)	-	-	-	-	-	-	21	18	-	-	7	6	28	24
Przychody z najmu (klienci zewnętrzni)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Przychody ogółem	1 652	1 029	1 741	830	134	101	115	100	55	54	12	9	3 709	2 123
Koszty ogółem	(1 210)	(910)	(1 684)	(753)	(119)	(92)	(87)	(79)	(53)	(51)	(9)	(13)	(3 162)	(1 898)
- w tym R&D	(7)	(7)	(7)	(2)	(2)	(3)	-	-	(2)	(1)	(2)	(2)	(20)	(15)
Wynik segmentu	442	119	57	77	15	9	28	21	2	3	3	(4)	547	225
Pozostałe (koszty)/przychody	(8)	(10)	(159)*	(6)	-	-	4	5	-	-	(2)	(1)	(165)	(12)
Zysk (strata) operacyjny	434	109	(102)	71	15	9	32	26	2	3	1	(5)	382	213
Przychody finansowe													79	5
Koszty finansowe													(42)	(77)
Zysk przed opodatkowaniem													419	141
Podatek dochodowy													(90)	(33)
Zysk netto													329	108
Wydatki inwestycyjne	11	12	52	10	10	5	10	41	2	3	31	32	116	103
Amortyzacja	42	44	43	26	6	6	23	18	3	3	2	1	119	98

	30.06.2017 niebadane	31.12.2016	30.06.2017 niebadane	31.12.2016	30.06.2017 niebadane	31.12.2016	30.06.2017 niebadane	31.12.2016	30.06.2017 niebadane	31.12.2016	30.06.2017 niebadane	31.12.2016	30.06.2017 niebadane	31.12.2016
Aktywa segmentu	2 209	2 055	943	1 111	162	134	654	618	97	96	193	216	4 258	4 230
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	940	1 406
Aktywa razem	2 209	2 055	943	1 111	162	134	654	618	97	96	193	216	5 198	5 636

*Odpis aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych (nota 10).

Przychody ze sprzedaży w ramach segmentów do 10 największych klientów.

Przychody ze sprzedaży w ramach segmentów:	do 10 największych klientów	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane
Kauczuki	1 064	672
Styrenopochodne	466	425
Dyspersje, kleje i lateksy	51	22
Media	22	19
Agro	41	39

Nota 3. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Zaopatrzenie w surowce strategiczne nie wykazuje sezonowości ani cykliczności dostaw. Surowce strategiczne realizowane są w całości w ramach kontraktów wieloletnich lub rocznych w ilościach niezbędnych do zachowania ciągłości produkcji.

Kauczuki

Sprzedaż kauczuków nie wykazuje sezonowości. Cykliczność wynika z ogólnego stanu otoczenia gospodarczego zwłaszcza trendów w sektorze motoryzacyjnym oraz wahań związanych z dostępnością butadienu - kluczowego monomeru.

Tworzywa styrenowe

Sezonowość w sprzedaży polistyrenu występuje w obszarach powiązanych z branżą budowlaną. Dotyczy to głównie polistyrenu do spieniania oraz polistyrenu ekstrudowanego w formie płyt izolacyjnych XPS.

Dyspersje, Kleje i Lateksy

Sektor budowlany, będący głównym rynkiem zbytu dla dyspersji, charakteryzuje wyraźna sezonowość, kształtowana bezpośrednio przez warunki atmosferyczne.

Media

Działalność energetyczna podlega cyklicznym zmianom, związanym z sezonowością sprzedaży. Największe przychody ze sprzedaży ciepła i energii elektrycznej Grupa uzyskuje w okresie zimowym (tj. pierwszy i czwarty kwartał roku), gdy występuje największe obciążenie cieplne, związane z dostarczaniem ciepła nie tylko do celów technologicznych, ale również do miejskiego systemu ciepłowniczego.

Agro

Sektor producentów rolnych oraz sadowników, będącym głównym rynkiem zbytu dla środków ochrony roślin i biocydów, charakteryzuje sezonowość. Kluczowym czynnikiem przesądzającym o pomyślności prowadzenia biznesu jest przebieg warunków pogodowych podczas sezonu wegetacyjnego, który ma bezpośredni wpływ na presję chorób, chwastów i szkodników. Większość środków ochrony roślin z oferty Agro zużywana jest w pierwszej połowie roku i ma to odzwierciedlenie na wielkość sprzedaży tych wyrobów.

Nota 4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W okresie śródrocznym nie wystąpiły zmiany w zarządzaniu ryzykiem finansowym w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego. W tym okresie nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze przyszłych niezdykontowanych przepływów pieniężnych wpływających na ryzyko płynności analizowane przez Zarząd.

Nota 5. Pozostałe (koszty)/przychody operacyjne

	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych ogółem	-	2
Dotacje	7	6
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1	1
Rozwiązanie odpisu aktualizującego majątek trwały	1	-
Otrzymane kary umowne	-	3
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	-	12
Inne	5	4
Pozostałe przychody operacyjne, razem	14	28
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych ogółem	(1)	-
Przekazane darowizny	(1)	-
Spisane należności	-	(1)
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-	(4)
Koszty zaniechanych prac rozwojowych	-	(27)
Koszt niewykorzystanych mocy produkcyjnych	(7)	(4)
Zużycie uprawnień do emisji CO ₂	-	(3)
Odpis aktualizujący wartość zapasów *	(14)	-
Inne	(3)	(1)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(26)	(40)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	(12)	(12)

*Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Synthos S.A. przeprowadziła analizę zapasów pod kątem wartości netto możliwej do uzyskania w oparciu o ceny sprzedaży. Na podstawie przeprowadzonej analizy utworzono odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych w wysokości 14 mln zł.

Nota 6. Przychody/(koszty) finansowe

	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane
Przychody uzyskane od pożyczek i należności	1	5
Różnice kursowe netto	78	-
Przychody finansowe, razem	79	5
Koszty z tytułu odsetek od instrumentów dłużnych	(40)	(35)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań budżetowych	-	(10)
Różnice kursowe netto	-	(25)
Inne	(2)	(7)
Koszty finansowe, razem	(42)	(77)

Nota 7. Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

W 2016 roku dokonano przekształceń form prawnych w spółkach zależnych jak i w strukturach Grupy Kapitałowej, skutkiem czego Synthos S.A. jest płatnikiem podatku od dochodów uzyskanych z tytułu bycia współnikiem w spółce Synthos Dwory 7 sp. z o.o. spółka jawna, Synthos Dwory 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SD4 spółka komandytowa (dawniej; Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.), Synthos Dwory 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SD5 spółka komandytowa (dawniej; Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.), Synthos Dwory 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SD8 spółka komandytowa (dawniej; Synthos Dwory 8 Sp. z o.o.), Synthos Styrenics Synthos Dwory 2 Sp. z o.o. spółka komandytowa.

W roku 2016 Urząd Kontroli Skarbowej wszczął kontrole podatkowe w Synthos S.A. za okresy obrotowe 2010 r. – 2015 r. W wyniku kontroli podatkowych Urząd ustalił dodatkowe zobowiązanie w podatku dochodowym od osób prawnych za lata 2010 r. - 2015r. w kwocie 54 mln zł z czego Spółka do dnia sprawozdawczego uregulowała kwotę 18 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Spółka wykazuje sporne zobowiązanie podatkowe w kwocie 36 mln zł w pozycji zobowiązania z tytułu podatku dochodowego a naliczone odsetki w kwocie 6 mln zł prezentuje w pozostałych zobowiązaniach.

Postępowanie za rok 2010 obecnie jest na etapie skargi do Naczelnego Sądu Administracyjnego, natomiast od decyzji za lata 2011-2015 Spółka odwołała się do Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego.

Zysk przed opodatkowaniem został obciążony podatkiem dochodowym według możliwie najlepszemu szacunku oczekiwanej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego. Szacowana efektywna stawka podatku dochodowego na 30 czerwca 2017 r. wyniosła 20% (na 30 czerwca 2016 wyniosła 14,7%).

	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane
Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy za okres bieżący	82	10
Podatek dochodowy za lata poprzednie	13	18
	95	28
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych*	(5)	5
	(5)	5
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	90	33

* Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa Kapitałowa Synthos S.A. rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 41 mln zł., dotyczące utworzonego odpisu aktualizującego wartość niefinansowych aktywów trwałych nabytych w 2016 roku od Grupy INEOS (nota 10).

Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2017	95	1 348	2 324	50	100	136	4 053
Zwiększenia:							
- Nabycie	-	-	-	-	-	101	101
- Przeniesienie	2	34	53	6	3	(98)	-
Zmniejszenia:							
- Zbycie / likwidacja	-	-	(12)	(2)	-	-	(14)
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	(3)	(9)	(22)	-	-	(1)	(35)
Wartość brutto na 30 czerwca 2017 niebadane	94	1 373	2 343	54	103	138	4 105
Umorzenie na 1 stycznia 2017	-	394	1 097	27	53	10	1 581
Zwiększenia:							
- Amortyzacja za okres	-	25	74	2	5	-	106
- Odpisy aktualizujące (nota 10)	36	24	57	-	-	-	117
- Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Zmniejszenia:							
- Zbycie / likwidacja	-	-	(12)	(1)	-	-	(13)
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	-	(2)	(11)	-	-	-	(13)
Umorzenie na 30 czerwca 2017 niebadane	36	441	1 205	28	58	9	1 777
Wartość netto							
Stan na 1 stycznia 2017	95	954	1 227	23	47	126	2 472
Stan na 30 czerwca 2017 niebadane	58	932	1 138	26	45	129	2 328

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2016	34	1 246	2 001	46	92	245	3 664
Zwiększenia:							
- Nabycie	-	-	-	-	-	80	80
- Przeniesienie	-	8	38	2	2	(50)	-
Zmniejszenia:							
- Zbycie / likwidacja	(1)	-	(3)	(1)	-	(23)	(28)
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	1	17	39	1	-	1	59
Wartość brutto na 30 czerwca 2016 niebadane	34	1 271	2 075	48	94	253	3 775
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2016	-	345	956	24	45	7	1 377
Zwiększenia:							
- Amortyzacja za okres	-	23	61	2	4	-	90
- Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	3	3
Zmniejszenia:							
- Zbycie / likwidacja	-	-	(3)	(1)	-	-	(4)
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	-	4	19	-	-	-	23
Umorzenie na dzień 30 czerwca 2016 niebadane	-	372	1 033	25	49	10	1 489
Wartość netto							
Stan na 1 stycznia 2016	34	901	1 045	22	47	238	2 287
Stan na 30 czerwca 2016 niebadane	34	899	1 042	23	45	243	2 286

Koszty amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych zostały wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedaży w kwocie 95 mln zł (w I półroczu 2016 r. 66 mln zł).

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

W raportowanym okresie Grupa Kapitałowa ujęła odpis aktualizujący aktywa nabyte w 2016 roku od Grupy INEOS, opisany szczegółowo w nocie 10.

W ramach podpisanych umów na dofinansowanie inwestycji w I półroczu 2017 r. Grupa otrzymała dotację na instalacje odsiarczania, odpylania i odazotowania kotła 2,5 mln zł oraz instalację Invento w kwocie 1 mln zł. Otrzymane dotacje zaprezentowano jako przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych.

Nota 9. Wartości niematerialne

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, licencje komputerowe, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Znaki towarowe, know-how do produkcji	Licencje produkcyjne	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2017	6	89	72	154	116	437
- Nabycie	-	1	-	-	-	1
- Zbycie / likwidacja	-	-	-	-	(3)	(3)
- Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	-	(1)	-	(3)	(2)	(6)
Wartość brutto na 30 czerwca 2017 niebadane	6	89	72	151	111	429
Umorzenie na 1 stycznia 2017	1	61	11	10	102	185
- Amortyzacja za okres	-	3	3	7	-	13
- Odpis aktualizujący (nota 10)	-	-	2	28	6	36
- Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	-	-	-	-	(2)	(2)
Umorzenie na 30 czerwca 2017 niebadane	1	64	16	45	106	232
Wartość netto						
Stan na 1 stycznia 2017	5	28	61	144	14	252
Stan na 30 czerwca 2017 niebadane	5	25	56	106	5	197

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, licencje komputerowe, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Znaki towarowe, know-how do produkcji	Licencje produkcyjne	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2016	44	86	68	98	103	399
- Nabycie	-	2	-	-	-	2
- Zbycie / likwidacja	-	(2)	-	-	-	(2)
- Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	-	2	-	-	4	6
Wartość brutto na 30 czerwca 2016 niebadane	44	88	68	98	107	405
Umorzenie na 1 stycznia 2016	1	56	4	4	97	162
- Amortyzacja za okres	-	4	2	1	1	8
- Odpis aktualizujący	23	-	-	-	-	23
- Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	-	1	-	-	3	4
Umorzenie na 30 czerwca 2016 niebadane	24	61	6	5	101	197
Wartość netto						
Stan na 1 stycznia 2016	43	30	64	94	6	237
Stan na 30 czerwca 2016 niebadane	20	27	62	93	6	208

Nota 10. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Na podstawie przeglądu funkcjonowania oraz przewidywań co do perspektyw biznesu EPS przejętego z dniem 31 sierpnia 2016 r. od Grupy INEOS (dalej „Styrenics West”), Zarząd Spółki ocenia, że nie jest w stanie zagwarantować zakładanego w procesie akwizycji poziomu marż na oferowanych produktach przez Styrenics West. Założenia odnosząca się zarówno do uzyskiwanych cen sprzedaży i możliwości negocjacyjnych po stronie zakupu, nie mają odzwierciedlenia w realizowanych wynikach oraz nie są możliwe do utrzymania w dłuższej perspektywie.

Analizowany biznes jest niezintegrowany pionowo, czego konsekwencją jest silna podatność na niestabilne otoczenie rynkowe. W analizowanym okresie miała miejsce istotna zmienność cen styrenu (podstawowego surowca), która nie mogła być odzwierciedlona w cenach EPS sprzedawanych przez Styrenics West. Spółka podjęła działania zmierzające do poprawy konkurencyjności tej grupy produktów, ale pełne wdrożenie nowych rozwiązań będzie wymagało dodatkowego czasu i potencjalnie nakładów.

W dłuższej perspektywie Zarząd Spółki zauważa również ryzyko spadku popytu na EPS w segmencie opakowaniowym na rzecz substytucyjnych materiałów i w konsekwencji zagrożenie dla utrzymania marż i wolumenów sprzedaży lub ich wzrostu w tym segmencie. W Europie około 21% zużycia EPS przypada na opakowania. Pozostałe 79% to głównie segment izolacji termicznych, gdzie EPS ma mocną i ugruntowaną pozycję. W związku z polityką poszanowania i oszczędności energii oraz rozwojem budownictwa segment izolacyjny ma nadal duże perspektywy wzrostu.

W konsekwencji powyższego na dzień 30 czerwca 2017 roku zidentyfikowano przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów w ramach Grupy Kapitałowej Synthos S.A.

Na etapie założeń do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów, zgodnie z MSR 36 – utrata wartości aktywów, rozważano zasadność oraz faktyczną możliwość oszacowania wartości godziwej oraz wartości użytkowej poszczególnych aktywów. Wycena wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia nie jest możliwa ze względu na brak podstaw do wiarygodnego szacunku ceny, po której odbyłaby się transakcja sprzedaży analizowanych aktywów.

W rezultacie przyjęto, iż najlepszym odzwierciedleniem wartości odzyskiwalnej analizowanych aktywów jest ich wartość użytkowa, zgodnie z zapisami MSR 36.20.

Model wyceny został przygotowany w oparciu o analizę średnioterminową w okresie 2017- 2026.

Prognozowane przepływy pieniężne dyskontowane były do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej wynoszącej 8,2% z uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów.

Wpływ wartości odpisu, po uwzględnieniu efektu podatkowego, na zysk netto prezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2017 roku wynosi 112 milionów złotych.

	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane
Działalność operacyjna	
Odpis aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych	(153)
	(153)
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	41
	41

Wpływ na segmenty działalności został przedstawiony poniżej.

Jednostka biznesowa	Segment	Wartość bilansowa	Wartość odzyskiwalna	Odpis z tytułu utraty wartości
WSE Synthos Styrenics	Styrenopochodne	258	105	153
Razem		258	105	153

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa Synthos nie zidentyfikowała nowych przesłanek utraty wartości pozostałych aktywów Grupy.

Nota 11. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wykaz posiadanych akcji 2017	Ilość na 30.06.2017 niebadane	Wartość w mln zł
- Global BioEnergies	59 525	5
Razem	59 525	5
Wykaz posiadanych akcji 2016	Ilość na 31.12.2016	Wartość w mln zł
- Global BioEnergies	59 625	6
Razem	59 625	6

Nota 12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30.06.2017 niebadane	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	1 213	956
Należności z tytułu pozostałych podatków	82	90
Zaliczki na zakup środków trwałych	45	30
Przedpłaty	12	9
Pozostałe	1	-
	1 353	1 085

Nota 13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30.06.2017 niebadane	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	537	509
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego	6	7
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	20	21
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	71	85
Fundusze specjalne	1	1
Zobowiązania inwestycyjne	24	24
Zobowiązania z tytułu odsetek budżetowych	6	6
Pozostałe	13	4
	678	657

Nota 14. Kapitał zakładowy

	30.06.2017 niebadane	31.12.2016
Liczba akcji na początek okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Liczba akcji na koniec okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Wartość nominalna 1 akcji (zł)	0,03	0,03

Nota 15. 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 Jednostki Dominującej oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane
Zysk netto za rok w mln zł	329	108
Średnia ważona akcji na koniec okresu	1 323 250 000	1 323 250 000
Zysk na jedną akcję		
Podstawowy i rozwodniony (w zł)	0,25	0,08

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 16. Dywidendy wypłacone

W dniu 8 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Synthos S.A. podjęło uchwałę nr 18/2017 o wypłacie dywidendy w wysokości 1.362.947.500 złotych, to jest 1,03 zł na jedną akcję.

Na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr VII/26/2016 z dnia 21 listopada 2016 roku Jednostka Dominująca wypłaciła akcjonariuszom kwotę 701.322.500 złotych, to jest 0,53 zł na jedną akcję w ramach zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

W wyniku rozliczenia wypłaconej zaliczki z kwotą uchwalonej dywidendy, w dniu 29 maja 2017 roku akcjonariuszom została wypłacona pozostała kwota tj. 661.625.000 złotych.

Dywidenda wypłacona na akcję

	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane
Dywidenda wypłacona na jedną akcję	0,50	-

Nota 17. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

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

	30.06.2017 niebadane	31.12.2016
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu obligacji	1 675	1 752
Zobowiązania z tytułu kredytów	761	796
	2 436	2 548
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji	17	20
Zobowiązania z tytułu pożyczek	2	2
	19	22

Grupa w I półroczu 2015 r. poprzez spółkę zależną Synthos Finance AB (publ), z siedzibą w Sztokholmie w Szwecji, wyemitowała obligacje typu senior notes o łącznej wartości nominalnej 50.000.000 EUR (w 2014 roku 350.000.000 EUR) ("Obligacje"). Obligacje posiadają stałe oprocentowanie w wysokości 4.000% w skali roku, z odsetkami płatnymi w okresach półrocznych (w dniach 30 marca oraz 30 września), pierwsza wypłata odsetek nastąpiła w dniu 30 marca 2015 r., natomiast ich terminem zapadalności będzie 30 września 2021 r. Obligacje zostały wyemitowane po cenie równej 100% wartości nominalnej za łączną kwotę 400.000.000 EUR. Obligacje stanowią uprzywilejowane (senior) zobowiązanie i w kategorii spłaty są traktowane na równi z istniejącym i przyszłym niezabezpieczonym uprzywilejowanym (senior) zadłużeniem. Obligacje mają charakter obligacji niezabezpieczonych oraz są gwarantowane solidarnie przez Emitenta oraz jego spółki zależne: Synthos Dwory 7 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j., SYNTHOS Kralupy a.s., TAMERO INVEST s.r.o. oraz SYNTHOS PBR s.r.o. (razem z Emitentem, jako "Gwaranci"). Grupa Synthos S.A. przeznaczyła środki pozyskane z emisji Obligacji na spłatę zadłużenia zaciągniętego w bankach.

W dniu 7 czerwca 2016 r. została zawarta umowa kredytu odnawialnego do kwoty 220 mln EUR pomiędzy Synthos S.A., Synthos Dwory 7 sp. z o.o. sp.j., Synthos PBR s.r.o., Synthos Kralupy a.s., Tamero Invest s.r.o. oraz Synthos Agro sp. o.o. jako kredytobiorcami a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Bankiem Zachodnim WBK S.A., HSBC Bank Polski S.A., ING Bankiem Śląskim, HSBC Bank plc jako kredytodawcami. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. pełni jednocześnie funkcję agenta kredytu i agenta zabezpieczeń.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa Kapitałowa prezentuje zobowiązanie z tytułu kredytu odnawialnego w kwocie 180 mln EUR.

Nota 18. Inne zobowiązania

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu leasingu finansowego dzierżawionych gruntów.

	30.06.2017 niebadane	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30	31
	30	31

Nota 19. Przyszłe zobowiązania umowne

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2017 r., Grupa powzięła zobowiązania inwestycyjne w kwocie 207 mln zł (31 grudnia 2016 r. 177 mln zł).

Nota 20. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Grupa Kapitałowa na dzień bilansowy 30 czerwca 2017 r. nie udzieliła żadnych zobowiązań warunkowych poza Grupę.

Nota 21. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2017 niebadane

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa dostępne do sprzedaży	5	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-
Obligacje	(1 692)	-	-

- Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2016

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa dostępne do sprzedaży	6	-	-
Kontrakty forward	-	-	-
Obligacje	(1 772)	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-

Poziom 1

Akcje spółek notowanych na giełdach papierów wartościowych. Wartość godziwa została ustalona na bazie notowania na rynku giełdowym.

Poziom 2
Nie wystąpiły.
Poziom 3
Nie wystąpiły.

Wartość pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej.

Nota 22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązаныmi

	od 01.01.2017 do 30.06.2017 niebadane	od 01.01.2016 do 30.06.2016 niebadane
Koszty		
Pozostałe	5	5
Suma	5	5

Nota 23. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu 30 czerwca 2017 roku do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nota 24. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej Synthos S.A. oświadcza, że z dniem 29 sierpnia 2017 roku zatwierdza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku.

The background is a solid blue color. A white dot is positioned in the upper-left quadrant. From this dot, two white lines extend outwards. One line curves downwards and to the right, ending near the bottom right. The other line curves more gently downwards and to the right, ending near the middle right. The lines are thin and elegant.

SYNTHOS S.A.
ul. Chemików 1
32-600 Oświęcim
tel. +48 33 844 18 21...25
fax +48 33 842 42 18
www.synthosgroup.com