

INFORMACJA FINANSOWA  
01.07.2017 – 30.09.2017  
RAPORT KWARTALNY

## CZĘŚĆ FINANSOWA RAPORTU

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

### I. Sprawozdanie skonsolidowane

#### Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 9 miesięcy zakończone 30 września 2017r.

	3 kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	1 725	5 434	1 196	3 319
Koszt własny sprzedaży	(1 377)	(4 291)	(1 010)	(2 726)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>348</b>	<b>1 143</b>	<b>186</b>	<b>593</b>
Koszty sprzedaży	(55)	(162)	(35)	(101)
Koszty ogólnego zarządu	(60)	(181)	(57)	(158)
Koszty prac badawczo - rozwojowych	(10)	(30)	(5)	(20)
Pozostałe (koszty)/przychody operacyjne	16	4	4	(8)
Odpis aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych	(147)	(300)	-	-
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>92</b>	<b>474</b>	<b>93</b>	<b>306</b>
Przychody finansowe	(55)	24	34	39
Koszty finansowe	(23)	(65)	(31)	(108)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>14</b>	<b>433</b>	<b>96</b>	<b>237</b>
Podatek dochodowy	(3)	(93)	(15)	(48)
<b>Zysk netto</b>	<b>11</b>	<b>340</b>	<b>81</b>	<b>189</b>
<b>Składniki pozostałych całkowitych dochodów, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku w późniejszym okresie:</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	61	10	(24)	12
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(1)	(2)	1	1
<b>Pozostałe całkowite dochody (netto)</b>	<b>60</b>	<b>8</b>	<b>(23)</b>	<b>13</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>71</b>	<b>348</b>	<b>58</b>	<b>202</b>
<b>Zysk przypadający na:</b>				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	10	339	81	189
Akcjonariuszy niekontrolujących	1	1	-	-
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>11</b>	<b>340</b>	<b>81</b>	<b>189</b>
<b>Całkowite dochody przypadające na:</b>				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	70	347	58	202
Akcjonariuszy niekontrolujących	1	1	-	-
<b>Całkowite dochody na okres</b>	<b>71</b>	<b>348</b>	<b>58</b>	<b>202</b>
<b>Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w zł na akcję) podstawowy i rozwodniony</b>	<b>0,01</b>	<b>0,26</b>	<b>0,06</b>	<b>0,14</b>

## Koszty według rodzaju

	3 kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
a) Amortyzacja	59	178	52	150
b) Zużycie materiałów i energii	1 147	3 713	796	2 178
c) Usługi obce	105	314	81	243
d) Podatki i opłaty	11	31	7	26
e) Koszty świadczeń pracowniczych	78	241	57	166
f) Pozostałe koszty rodzajowe	19	54	8	19
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>1 419</b>	<b>4 531</b>	<b>1 001</b>	<b>2 782</b>
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	31	(11)	45	30
Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych	(11)	(60)	(23)	(56)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(55)	(162)	(35)	(101)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(60)	(181)	(57)	(158)
Koszty prac badawczo rozwojowych na własne potrzeby	(10)	(30)	(5)	(20)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>1 314</b>	<b>4 087</b>	<b>926</b>	<b>2 477</b>
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	63	204	84	249
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>1 377</b>	<b>4 291</b>	<b>1 010</b>	<b>2 726</b>

## Przychody ze sprzedaży

	3 kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży produktów	1 657	5 228	1 120	3 095
Przychody ze sprzedaży usług	14	42	12	37
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	54	163	64	186
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	-	1	-	1
	<b>1 725</b>	<b>5 434</b>	<b>1 196</b>	<b>3 319</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2017 r.

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016
<b>Aktywa</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	2 301	2 328	2 472	2 476	2 286
Wartości niematerialne	176	197	252	269	208
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4	5	6	7	6
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	125	93	68	20	19
Pozostałe aktywa trwałe	1	1	1	2	2
	<b>2 607</b>	<b>2 624</b>	<b>2 799</b>	<b>2 774</b>	<b>2 521</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	570	597	551	535	502
Należności z tytułu podatku dochodowego	3	20	49	60	47
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 273	1 353	1 085	990	882
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	929	604	1 152	1 689	1 158
	<b>2 775</b>	<b>2 574</b>	<b>2 837</b>	<b>3 274</b>	<b>2 589</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>5 382</b>	<b>5 198</b>	<b>5 636</b>	<b>6 048</b>	<b>5 110</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>					
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał zakładowy	40	40	40	40	40
Kapitał z aktualizacji wyceny	(25)	(24)	(23)	1	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	95	34	85	52	76
Zyski zatrzymane	1 445	1 435	1 768	2 402	2 321
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>1 555</b>	<b>1 485</b>	<b>1 870</b>	<b>2 495</b>	<b>2 437</b>
Udziały niekontrolujące	14	13	13	13	13
	<b>1 569</b>	<b>1 498</b>	<b>1 883</b>	<b>2 508</b>	<b>2 450</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	2 479	2 436	2 548	2 485	1 750
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	39	38	40	51	3
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	232	225	228	234	238
Rezerwy	77	77	76	30	30
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	89	87	77	82	62
Inne zobowiązania długoterminowe - leasing finansowy	31	30	31	30	31
	<b>2 947</b>	<b>2 893</b>	<b>3 000</b>	<b>2 912</b>	<b>2 114</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	19	22	2	22
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	-	9	9	9	9
Rezerwy	22	19	9	18	4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	86	82	56	3	18
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	758	678	657	596	493
	<b>866</b>	<b>807</b>	<b>753</b>	<b>628</b>	<b>546</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>5 382</b>	<b>5 198</b>	<b>5 636</b>	<b>6 048</b>	<b>5 110</b>

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016
Wartość księgowa	1 569	1 498	1 883	2 508	2 450
Liczba akcji (w szt)	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
Średnia ważona liczba akcji	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,19</b>	<b>1,13</b>	<b>1,42</b>	<b>1,90</b>	<b>1,85</b>
Rozwodniona liczba akcji (w szt)	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,19</b>	<b>1,13</b>	<b>1,42</b>	<b>1,90</b>	<b>1,85</b>

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian kapitału własnym  
 za 9 miesięcy zakończone 30 września 2017r.

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem Kapitał własny
<b>1 stycznia 2016</b>	40	-	40	2 213	2 293	13	2 306
Zysk netto	-	-	-	189	189	-	189
Pozostałe całkowite dochody	-	1	12	-	13	-	13
Razem całkowite dochody netto	-	1	12	189	202	-	202
<b>30 września 2016 r.</b>	<b>40</b>	<b>1</b>	<b>52</b>	<b>2 402</b>	<b>2 495</b>	<b>13</b>	<b>2 508</b>
<b>1 stycznia 2017</b>	40	(23)	85	1 768	1 870	13	1 883
Zysk netto	-	-	-	339	339	1	340
Pozostałe całkowite dochody	-	(2)	10	-	8	-	8
Razem całkowite dochody netto	-	(2)	10	339	347	1	348
Wyplata dywidendy	-	-	-	(662)	(662)	-	(662)
<b>30 września 2017 r.</b>	<b>40</b>	<b>(25)</b>	<b>95</b>	<b>1 445</b>	<b>1 555</b>	<b>14</b>	<b>1 569</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
za 9 miesięcy zakończone 30 września 2017r.**

	<b>3 kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017</b>	<b>3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>	<b>3 kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016</b>	<b>3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>14</b>	<b>433</b>	<b>96</b>	<b>237</b>
Korekty				
Amortyzacja	59	178	52	150
Utworzenie / odwrócenie odpisów aktualizujących wartość niefinansowego majątku trwałego	147	300	(3)	-
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	54	(52)	(26)	(3)
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-	(28)	(28)
Zyski / straty z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	1	-	-
Odsetki	20	56	17	47
Koszty zaniechanych prac rozwojowych	-	-	3	25
Pozostałe	(9)	(19)	(3)	(9)
<b>Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>285</b>	<b>897</b>	<b>108</b>	<b>419</b>
Zmiana stanu należności	62	(215)	58	(133)
Zmiana stanu zapasów	35	(18)	45	18
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	57	111	(86)	10
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	7	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>446</b>	<b>775</b>	<b>125</b>	<b>314</b>
Podatek zapłacony	(22)	(65)	(25)	(17)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>424</b>	<b>710</b>	<b>100</b>	<b>297</b>
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	-	1	-	3
Otrzymane dotacje	-	6	17	19
Odsetki otrzymane	1	5	2	7
Wpływy ze zrealizowanych kontraktów forward	-	-	12	31
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(72)	(188)	(30)	(133)
Nabycie udziałów	-	-	-	(1)
Rozliczenie/nabycie biznesu EPS Grupy INEOS	3	3	(302)	(302)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(68)</b>	<b>(173)</b>	<b>(300)</b>	<b>(376)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek			784	784
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	(662)	-	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek			-	-
Odsetki zapłacone	(40)	(80)	(35)	(69)
Wydatki dotyczące zrealizowanych transakcji swap	-	-	-	(3)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(40)</b>	<b>(742)</b>	<b>749</b>	<b>712</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>316</b>	<b>(205)</b>	<b>549</b>	<b>633</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>325</b>	<b>(223)</b>	<b>531</b>	<b>548</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>604</b>	<b>1 152</b>	<b>1 158</b>	<b>1 051</b>
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów i wycena lokat terminowych	9	(18)	(18)	5
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>929</b>	<b>929</b>	<b>1 689</b>	<b>1 689</b>

## II. Sprawozdawczość segmentów działalności

	Kauczuki		Styrenopochodne		Dyspersje, Kleje i Lateksy		Media		Agro		Pozostałe		Razem	
	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2017 okres od 00.01.1900 do 00.01.1900	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>Przychody</b>														
Sprzedaż towarów/wyrobów gotowych (klienci zewnętrzni)	2 257	1 553	2 722	1 392	203	153	129	114	67	67	13	2	5 391	3 281
Sprzedaż usług (klienci zewnętrzni)	-	-	-	-	-	-	31	28	-	-	11	9	42	37
Przychody z najmu (klienci zewnętrzni)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1
<b>Przychody ogółem</b>	<b>2 257</b>	<b>1 553</b>	<b>2 722</b>	<b>1 392</b>	<b>203</b>	<b>153</b>	<b>160</b>	<b>142</b>	<b>67</b>	<b>67</b>	<b>25</b>	<b>12</b>	<b>5 434</b>	<b>3 319</b>
Koszty ogółem	(1 733)	(1 373)	(2 538)	(1 294)	(180)	(138)	(123)	(111)	(69)	(66)	(21)	(23)	(4 664)	(3 005)
- w tym R&D	(11)	(11)	(11)	(3)	(3)	(3)	-	-	(3)	-	(2)	(3)	(30)	(20)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>524</b>	<b>180</b>	<b>184</b>	<b>98</b>	<b>23</b>	<b>15</b>	<b>37</b>	<b>31</b>	<b>(2)</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>(11)</b>	<b>770</b>	<b>314</b>
Pozostałe (koszty)/przychody	(143)	(8)	(156)	(5)	-	-	6	8	-	-	(3)	(3)	(296)	(8)
<b>Zysk (strata) operacyjny</b>	<b>381</b>	<b>172</b>	<b>28</b>	<b>93</b>	<b>23</b>	<b>15</b>	<b>43</b>	<b>39</b>	<b>(2)</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>(14)</b>	<b>474</b>	<b>306</b>
Przychody finansowe													24	39
Koszty finansowe													(65)	(108)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>													<b>433</b>	<b>237</b>
Podatek dochodowy													(93)	(48)
<b>Zysk netto</b>													<b>340</b>	<b>189</b>
Wydatki inwestycyjne	18	33	98	18	6	7	8	47	24	3	34	25	188	133
Amortyzacja	62	60	67	47	8	8	35	28	4	4	2	3	178	150



	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Aktywa segmentu	1 980	1 929	1 139	1 145	156	145	650	591	110	98	236	251	4 271	4 159
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 111	1 889
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 980</b>	<b>1 929</b>	<b>1 139</b>	<b>1 145</b>	<b>156</b>	<b>145</b>	<b>650</b>	<b>591</b>	<b>110</b>	<b>98</b>	<b>236</b>	<b>251</b>	<b>5 382</b>	<b>6 048</b>

### Informacja geograficzna

	Kraj		Inne kraje		Razem	
	3 kwartaly 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartaly 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartaly 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartaly 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartaly 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartaly 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przychody (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 747	1 474	3 687	1 845	5 434	3 319

### III. Sprawozdanie jednostkowe

#### Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za 9 miesięcy zakończone 30 września 2017r.

	3 kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	40	120	32	114
Koszt własny sprzedaży	(35)	(104)	(28)	(95)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>5</b>	<b>16</b>	<b>4</b>	<b>19</b>
Koszty ogólnego zarządu	(3)	(8)	(2)	(11)
Pozostałe (koszty)/przychody operacyjne	2	4	-	(23)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>4</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>(15)</b>
Przychody finansowe	(26)	48	18	57
Koszty finansowe	(19)	(56)	(4)	(79)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	60	380	75	250
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>19</b>	<b>384</b>	<b>91</b>	<b>213</b>
Podatek dochodowy	(9)	(45)	(10)	(24)
<b>Zysk netto</b>	<b>10</b>	<b>339</b>	<b>81</b>	<b>189</b>
<b>Składniki pozostałych całkowitych dochodów, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku w późniejszym okresie:</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	61	10	(24)	12
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(1)	(2)	1	1
<b>Pozostałe całkowite dochody (netto)</b>	<b>60</b>	<b>8</b>	<b>(23)</b>	<b>13</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>70</b>	<b>347</b>	<b>58</b>	<b>202</b>
<b>Zysk przypadający na:</b>				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	10	339	81	189
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>10</b>	<b>339</b>	<b>81</b>	<b>189</b>
<b>Całkowite dochody przypadające na:</b>				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	70	347	58	202
<b>Całkowite dochody na okres</b>	<b>70</b>	<b>347</b>	<b>58</b>	<b>202</b>
<b>Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w zł na akcję) podstawowy i rozwodniony</b>				
	<b>0,01</b>	<b>0,26</b>	<b>0,06</b>	<b>0,14</b>

## Koszty według rodzaju

	<b>3 kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017</b>	<b>3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>	<b>3 kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016</b>	<b>3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016</b>
a) Amortyzacja	4	12	4	12
b) Zużycie materiałów i energii	2	6	2	4
c) Usługi obce	12	30	6	30
d) Podatki i opłaty	1	2	1	5
e) Koszty świadczeń pracowniczych	15	51	14	46
f) Pozostałe koszty rodzajowe	4	11	3	9
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>38</b>	<b>112</b>	<b>30</b>	<b>106</b>
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3)	(8)	(2)	(11)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>35</b>	<b>104</b>	<b>28</b>	<b>95</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>35</b>	<b>104</b>	<b>28</b>	<b>95</b>

## Przychody ze sprzedaży

	<b>3 kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017</b>	<b>3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>	<b>3 kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016</b>	<b>3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016</b>
Przychody ze sprzedaży usług	40	120	32	114
	<b>40</b>	<b>120</b>	<b>32</b>	<b>114</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2017r.

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016
<b>Aktywa</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	122	101	83	81	76
Wartości niematerialne	50	50	53	68	73
Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	574	574
Udziały w jednostkach zależnych	2 694	2 578	2 894	2 721	2 456
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4	5	6	7	6
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	10	23	6	16
Pozyczki udzielone	41	41	27	530	542
	<b>2 924</b>	<b>2 785</b>	<b>3 086</b>	<b>3 987</b>	<b>3 743</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	17	7
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	5	1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40	29	30	23	33
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44	97	439	947	435
Należności z tytułu dywidendy	183	183	-	-	-
	<b>267</b>	<b>309</b>	<b>469</b>	<b>992</b>	<b>476</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 191</b>	<b>3 094</b>	<b>3 555</b>	<b>4 979</b>	<b>4 219</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>					
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał zakładowy	40	40	40	40	40
Kapitał z aktualizacji wyceny	(25)	(24)	(23)	1	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	95	36	85	52	71
Zyski zatrzymane	1 445	1 435	1 768	2 402	2 321
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 555</b>	<b>1 487</b>	<b>1 870</b>	<b>2 495</b>	<b>2 432</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 494	1 464	1 531	2 305	1 530
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	27	27	27	30	30
	<b>1 521</b>	<b>1 491</b>	<b>1 558</b>	<b>2 335</b>	<b>1 560</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	17	18	4	18
Rezerwy	7	7	7	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	43	37	55	-	18
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33	28	31	140	191
Przychody przyszłych okresów	32	27	16	5	-
	<b>115</b>	<b>116</b>	<b>127</b>	<b>149</b>	<b>227</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>3 191</b>	<b>3 094</b>	<b>3 555</b>	<b>4 979</b>	<b>4 219</b>

## Pozycje pozabilansowe w mln złotych

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>3 146</b>	<b>3 085</b>	<b>3 230</b>	<b>3 148</b>	<b>1 770</b>
Na rzecz jednostek powiązanych:	3 146	3 085	3 230	3 148	1 770
- Gwarancja dla Synthos AB - Gwarancja spłaty wyemitowanych obligacji*	1 724	1 691	1 770	1 725	1 770
- Poręczenie z tytułu umowy kredytu	1 422	1 395	1 460	1 423	-
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(3 146)</b>	<b>(3 085)</b>	<b>(3 230)</b>	<b>(3 148)</b>	<b>(1 770)</b>

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

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016
Wartość księgowa	1 555	1 487	1 870	2 495	2 432
Liczba akcji (w szt)	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
Średnia ważona liczba akcji	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,18</b>	<b>1,12</b>	<b>1,41</b>	<b>1,89</b>	<b>1,84</b>
Rozwodniona liczba akcji (w szt)	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,18</b>	<b>1,12</b>	<b>1,41</b>	<b>1,89</b>	<b>1,84</b>

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym  
 za 9 miesięcy zakończone 30 września 2017r.**

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem Kapitał własny
<b>1 stycznia 2016 r.</b>	40	-	40	2 213	2 293
Zysk netto	-	-	-	189	189
Pozostałe całkowite dochody	-	1	12	-	-
Razem całkowite dochody netto	-	1	12	189	202
<b>30 września 2016 r.</b>	<b>40</b>	<b>1</b>	<b>52</b>	<b>2 402</b>	<b>2 495</b>
<b>1 stycznia 2017 r.</b>	40	(23)	85	1 768	1 870
Zysk netto	-	-	-	339	339
Pozostałe całkowite dochody	-	(2)	10	-	8
Razem całkowite dochody netto	-	(2)	10	339	347
Wyplata dywidendy	-	-	-	(662)	(662)
<b>30 września 2017 r.</b>	<b>40</b>	<b>(25)</b>	<b>95</b>	<b>1 445</b>	<b>1 555</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 miesięcy zakończone 30 września 2017r.

	3 kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>19</b>	<b>384</b>	<b>91</b>	<b>213</b>
Korekty				
Amortyzacja	4	12	4	12
Dywidendy	-	391	160	160
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	27	(35)	(19)	11
Odsetki	18	53	5	5
Zysk jednostek wycenianych metodą praw własności	(60)	(380)	(75)	(250)
Koszty zaniechanych prac rozwojowych	-	-	-	22
Otrzymane zaliczki na dywidendę	4	32	-	-
Pozostałe	(1)	(2)	-	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>11</b>	<b>455</b>	<b>166</b>	<b>173</b>
Zmiana stanu należności	(11)	(10)	10	3
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz dotacji	1	(2)	(8)	3
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>1</b>	<b>443</b>	<b>168</b>	<b>179</b>
Podatek zapłacony	(5)	(47)	(23)	(22)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(4)</b>	<b>396</b>	<b>145</b>	<b>157</b>
Sprzedż wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	-	1	1	1
Splata pożyczek	75	75	-	19
Otrzymane dotacje	1	2	-	-
Odsetki otrzymane	1	2	5	61
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(19)	(44)	(4)	(11)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1	(1)	(410)	(532)
Pożyczki udzielone spółkom zależnym i stowarzyszonym	(75)	(89)	-	(19)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(16)</b>	<b>(54)</b>	<b>(408)</b>	<b>(481)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Inne wpływy finansowe	-	-	5	5
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	(662)	-	-
Odsetki zapłacone	(35)	(71)	(36)	(71)
Wpływy z emisji obligacji	-	-	814	814
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(35)</b>	<b>(733)</b>	<b>783</b>	<b>748</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(55)</b>	<b>(391)</b>	<b>520</b>	<b>424</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(53)</b>	<b>(395)</b>	<b>512</b>	<b>425</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>97</b>	<b>440</b>	<b>435</b>	<b>522</b>
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów i wycena lokat terminowych	2	(5)	-	-
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-	8	(1)
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>44</b>	<b>44</b>	<b>947</b>	<b>947</b>



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](http://www.synthosgroup.com)