

Sprawozdanie finansowe

Boryszew S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.





(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.....	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.....	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 R. 10	
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF.....	19
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	21
4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI	33
5. SEGMENTY OPERACYJNE	34
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	36
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	36
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	37
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	38
10. PRZYCHODY FINANSOWE.....	39
11. KOSZTY FINANSOWE.....	39
12. PODATEK DOCHODOWY	40
13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY	43
14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	45
15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	46
16. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH.....	47
17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	49
18. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	50
19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	50
20. ZAPASY	52
21. POZOSTAŁE AKTYWA	53
22. ŚRODKI PIENIĘŻNE	53
23. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	53
24. KAPITAŁY.....	54
25. KREDYTY ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	55
26. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	59
27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE	59
28. POZOSTAŁE REZERWY	60
29. INSTRUMENTY FINANSOWE	61
30. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI.....	62
31. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	67
32. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	69
33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	70
34. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU.....	73
35. ZATRUDNIENIE	75
36. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	76



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Działalność kontynuowana	nota	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
			<i>dane przekształcone</i>
Przychody ze sprzedaży produktów		834 014	958 244
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		111 714	60 460
Przychody ze sprzedaży ogółem	6	945 728	1 018 704
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		712 828	821 093
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		97 296	52 261
Koszt własny sprzedaży ogółem	7	810 124	873 354
Zysk brutto na sprzedaży		135 604	145 350
Koszty sprzedaży		24 257	27 610
Koszty ogólnego zarządu		59 584	65 004
Pozostałe przychody operacyjne	8	30 149	24 335
Pozostałe koszty operacyjne	9	20 504	28 323
Zysk z działalności operacyjnej		61 408	48 748
Przychody finansowe	10	21 856	40 467
Koszty finansowe	11	77 804	57 383
Wynik na działalności finansowej		-55 948	-16 916
Zysk przed opodatkowaniem		5 460	31 832
Podatek dochodowy	12	6 428	9 003
Zysk/Strata netto		-968	22 829
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej		-232	-396
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-1 200	22 433
Zysk/ Strata na akcję			
Zysk/ Strata netto (tys. zł)		-1 200	22 433
Liczba akcji (szt)		215 671 570	2 156 715 692
Zysk na 1/akcję (zł)		-0,01	0,01
Średnia ważona liczba akcji		215 671 570	2 174 789 891
Rozwodniony zysk/ strata na jedną akcję (zł)		-0,01	0,01



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.

Pozostałe dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat

Wycena aktywa finansowych dostępnych do sprzedaży	-258	270
Rachunkowość zabezpieczeń	-419	-5

Pozostałe dochody ujęte w kapitałach, które nie będą przeniesione do rachunku zysków i strat

Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	110	-50
	333	0

Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem (+/-)

Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	-63	-
	-297	215

Całkowite dochody ogółem **-1 497** **22 648**



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.

Działaność zaniechana		01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Przychody ze sprzedaży produktów		20	30
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		58	130
Przychody ze sprzedaży ogółem	6	78	160
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		23	39
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		43	96
Koszt własny sprzedaży ogółem	7	66	135
Zysk brutto na sprzedaży		12	25
Koszty sprzedaży		0	0
Koszty ogólnego zarządu		258	436
Pozostałe przychody operacyjne	8	18	33
Pozostałe koszty operacyjne	9	4	18
Zysk/strata z działalności operacyjnej		-232	-396
Przychody finansowe	10	0	0
Koszty finansowe	11	0	0
Wynik na działalności finansowej		0	0
Zysk /strata przed opodatkowaniem		-232	-396
Podatek dochodowy	12	0	0
Zysk/strata netto		-232	-396
Strata z działalności zaniechanej na akcję			
Strata netto (tys. zł)		-232	-396
Liczba akcji (szt)		215 671 570	2 156 715 692
Strata na 1/akcję (zł)		0,00	0,00
Średnia ważona liczba akcji		215 671 570	2 174 789 891
Rozwodniona strata na jedną akcję (zł)		0,00	0,00



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
		<i>dane</i>	<i>dane</i>	
		<i>przekształcone</i>	<i>przekształcone</i>	
Aktywa trwałe				
Rzeczowy majątek trwały	13	204 551	186 152	171 466
Nieruchomości inwestycyjne	14	83 167	86 585	90 548
Wartości niematerialne	15	4 893	6 696	3 422
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	16	326 016	264 503	260 807
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	14	14	14
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	0	0	7 976
Należności handlowe oraz pozostałe	19	163 607	240 117	70 596
Aktywa trwałe razem		782 248	784 067	604 829
Aktywa obrotowe				
Zapasy	20	92 540	109 488	95 979
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	248 357	184 357	297 890
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pozostałe aktywa finansowe	17	25 498	694	423
Pochodne instrumenty finansowe	18	0	824	922
Bieżące aktywa podatkowe		1 790	2 376	0
Pozostałe aktywa	21	4 727	3 106	4 969
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	28 835	15 921	17 169
Aktywa obrotowe razem		401 747	316 766	417 352
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23	234	341	411
Aktywa razem		1 184 229	1 101 174	1 022 592



Boryszew S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PASYWA	nota	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 01.01.2012
			<i>dane przekształcone</i>	<i>dane przekształcone</i>
Kapitał własny	24			
Kapitał zakładowy		228 906	234 807	234 807
Udziały/akcje własne		-30 322	-70 054	-38 927
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		22 346	22 346	22 346
Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych		270	0	0
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		-246	110	114
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		618	829	610
Zyski zatrzymane (z lat ubiegłych)		247 175	258 573	215 613
Zysk/strata bieżącego roku		-1 200	22 433	42 960
Razem kapitał własny		467 547	469 044	477 523
				-
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty oraz pozostałe zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	25	87 126	157 481	77 030
Rezerwa na podatek odroczone	12	6 800	454	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27	1 922	1 986	1 556
Pozostałe rezerwy	28	5 381	5 755	5 797
Pozostałe zobowiązania	26	4 116	2 362	2 671
Zobowiązania długoterminowe razem		105 345	168 038	87 054
Kredyty oraz pozostałe zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	25	465 783	342 356	333 990
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26	136 882	111 614	114 490
Pochodne instrumenty finansowe	18	293	644	968
Bieżące zobowiązania podatkowe		0	121	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27	4 260	3 072	3 198
Pozostałe rezerwy	28	4 098	4 651	3 984
Przychody przyszłych okresów		21	1 634	1 385
Zobowiązania krótkoterminowe razem		611 337	464 092	458 015
Zobowiązania razem		716 682	632 130	545 069
Pasywa razem		1 184 229	1 101 174	1 022 592



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
	<i>dane przekształcone</i>	
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 228	31 436
Korekty o pozycje (+/-)	1 030	-15 621
Amortyzacja	21 274	20 027
Odsetki od zobowiązań finansowych	16 644	22 081
Zyski / straty z aktywów finansowych	2 278	-1 031
Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach	-2 171	-7 001
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 386	-3 206
Zmiana stanu należności	-64 462	-25 934
Zmiana stanu zapasów	16 948	-13 509
Zmiana stanu zobowiązań	27 022	-3 185
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-3 037	3 010
Pozostałe pozycje	-7 266	-6 721
Podatek dochodowy zapłacony(zwrócony)	-1 814	-152
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 258	15 815
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	103 654	18 081
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	10 880	4 239
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji w podmiotach z GK	13 631	6 841
Wpływy z dywidendy	2 171	7 001
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek długoterminowych	76 972	0
Wydatki	100 722	56 813
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	4 870	20 866
Nabycie udziałów i akcji w pomiotach z GK	70 788	5 194
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	30 054
Inne wydatki inwestycyjne	25 064	699
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 932	-38 732
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	48 033	105 799
Wpływy z kredytów	23 889	105 799
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych i innych	24 144	0
Wydatki	44 309	84 130
Wydatki na nabycie akcji własnych	0	31 127
Spłata kredytów	27 454	29 974
Spłata pożyczek	211	282
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	660
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji..	16 644	22 081
Nabycie aktywów dostępnych do sprzedaży	0	6
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 724	21 669
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	12 914	-1 248
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	12 914	-1 248
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	15 921	17 169
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	28 835	15 921



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	Rachunkowość zabezpieczeń	Przeszacowania świadczeń pracowniczych	zyski zatrzymana	Kapitały razem
Stan na 01.01.2013	234 807	-70 054	22 346	829	110	0	281 006	469 044
Zmiana wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży				-211				-211
Rachunkowość zabezpieczeń					-356			-356
Zyski/Straty aktuarialne						270		270
Zysk za rok 2013 r.							-1 200	-1 200
Całkowite dochody ogółem za rok 2013 r.	0	0	0	-211	-356	270	-1 200	-1 497
Umorzenie akcji własnych	-5 901	39 732					-33 831	0
Stan na 31.12.2013	228 906	-30 322	22 346	618	-246	270	245 975	467 547
Stan na 01.01.2012	234 807	-38 927	22 346	610	114	0	258 573	477 523
Zmiana wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży				219				219
Rachunkowość zabezpieczeń					-4			-4
Zyski/Straty aktuarialne								0
Zysk za rok 2012 r.							22 433	22 433
Całkowite dochody ogółem za rok 2012 r.	0	0	0	219	-4	0	22 433	22 648
Wykup akcji własnych		-31 127						-31 127
Stan na 31.12.2012	234 807	-70 054	22 346	829	110	0	281 006	469 044



INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 R.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane Spółki

Boryszew Spółka Akcyjna

Siedziba: 00-842 Warszawa
ul. Łucka 7/9

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy,
Numer KRS 0000063824
Regon 750010992
NIP 837-000-06-34
Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Klasyfikacja Spółki na rynku notowań

Akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych w sektorze chemicznym.

Przedmiotem działania Spółki jest prowadzenie działalności wytwórczej, usługowej i handlowej.

Spółka Boryszew S.A. w 2013 roku prowadziła działalność w ośmiu samobilansujących się oddziałach:

Oddział	Segment działalności
Centrala	działalność holdingowa
Oddział Elana w Toruniu	produkty chemiczne
Oddział Elana Nieruchomości w Toruniu	pozostałe
Oddział ERG w Sochaczewie	produkty chemiczne
Oddział Nylonbor w Sochaczewie	produkty chemiczne
Oddział NPA Skawina	produkcja wyrobów z aluminium i jego stopów
Oddział YMOS w Kędzierzynie Koźlu	motoryzacja
Oddział Maflow w Tychach	motoryzacja

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane łączne.

RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

Janusz Siemieniec – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Zygmunt Urbaniak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej
Jan Bogolubow – Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Krężel – Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Pietka – Członek Rady Nadzorczej

ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Piotr Szeliga – Prezes Zarządu
Miłosz Wiśniewski – Wiceprezes Zarządu
Paweł Surówka – Członek Zarządu
Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu



1.2 Zmiany w strukturze Spółki

Przeniesienie własności udziałów w Nylonbor Sp. zo. o.

W dniu 20 września 2013 roku Spółka Boryszew ERG S.A. nabyła własność 85.785 akcji Boryszew ERG S.A., przysługujących Boryszew S.A., za kwotę 3.194.633,40 zł. Celem zwolnienia długu Boryszew ERG S.A. przeniosła na Boryszew S.A. własność 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nylonbor Sp. z o.o. o wartości księgowej 3.194.641,40 zł

Utworzenie oddziałów: Boryszew S.A. Oddział ERG w Sochaczewie oraz Boryszew S.A. Oddział Nylonbor Sp. z o.o.

Oddziały zostały zarejestrowane przez XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 14 grudnia 2013 roku oraz 3 stycznia 2014.

Połączenie Boryszew S.A. oraz Boryszew ERG S.A. i Nylonbor Sp. z o.o.

W dniu 25 listopada 2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie połączenia Boryszew S.A. oraz Boryszew ERG S.A. i Nylonbor Sp. z o.o.

W dniu 14 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców wpisu połączenia Boryszew S.A. z siedzibą w Sochaczewie oraz Boryszew ERG S.A. z siedzibą w Sochaczewie i Nylonbor Sp. z o.o. z siedzibą w Sochaczewie.

Połączenie nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 KSH tzn. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą – zgodnie z Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 25 listopada 2013 roku w sprawie połączenia Boryszew SA (jako Spółki Przejmującej) ze spółkami Boryszew ERG S.A. i Nylonbor Spółka z o.o. (jako Spółki Przejmowane).

W związku z tym, iż Spółka Przejmująca jest jedynym Wspólnikiem Spółek Przejmowanych połączenie zostało przeprowadzone w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 § 5 i 6 KSH. Połączenie nastąpiło bez wymiany udziałów Nylonbor Spółka z o.o. oraz akcji Boryszew ERG S.A. na akcje Boryszew S.A.

Boryszew S.A. oraz Boryszew ERG S.A. i Nylonbor Sp. zo.o. są podmiotami znajdującymi się pod wspólną kontrolą zarówno przed jak i po połączeniu. Połączenie tego typu podmiotów zostało wyłączone z MSSF 3. Ze względu na to połączenie odbyło się metodą łączenia udziałów, tzn. przez sumowanie przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań obydwu spółek po wyeliminowaniu wartości udziałów, które Boryszew S.A. posiadał w Boryszew ERG i w Nylonbor oraz kapitału Boryszew ERG i Nylonbor. Wyeliminowano również wzajemne obroty i rozrachunki. Usunięto z bilansu wartości niematerialne i wartość firmy wprowadzone do bilansu po wniesieniu aportem przez Boryszew S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki Boryszew ERG, które miało miejsce w 2007 roku.

Powołanie Oddziału Elana Nieruchomości

W dniu 3 czerwca 2013 roku Zarząd Boryszew S.A. postanowił powołać nowy oddział Spółki pod nazwą: Boryszew Spółka Akcyjna Oddział Elana Nieruchomości z siedzibą w Toruniu.

W dniu 10 lipca 2013 roku Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Oddziału do Rejestru Przedsiębiorców KRS.

Zamknięcie Boryszew S.A. Oddział YMOS w Kędzierzynie Koźlu

W 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zamknięcie Oddziału YMOS w Kędzierzynie – Koźlu.

W dniu 20 marca 2014 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wykreśleniu Oddziału z Rejestru Przedsiębiorców

1.3 Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE). Oprócz prezentowanego sprawozdania finansowego Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew, dla której jest jednostką dominującą. Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i służy przede wszystkim celom statutowym.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych. Polski Złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Wszystkie wartości w sprawozdaniu finansowym przedstawiono w pełnych tysiącach złotych, chyba że w treści napisano inaczej.



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Niniejsze sprawozdanie, zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 28 kwietnia 2014 roku i przedstawia sytuację Boryszew S.A. zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości. Koszt historyczny ustalany jest na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty. Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny.

Przedstawione sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zmieniła żadnych uprzednio stosowanych zasad rachunkowości za wyjątkiem ujmowania zmian rezerw z tytułu przeszacowania rezerw pracowniczych. Zg. Z MSR 19. Z uwagi na nieistotny charakter korekty nie skorygowano danych porównywalnych w tym zakresie.

Dla celu niniejszego sprawozdania zostały przekształcone dane za okres porównywalny z powodu połączenia Boryszew S.A. ze spółką Boryszew ERG S.A. oraz Nylonbor Sp. Zo.o. Dane porównywalne przekształcono w taki sposób jakby Boryszew ERG S.A. i Nylonbor Sp.zo.o. były częścią Boryszewa S.A na dzień 01.01.2012 roku

1.4 Przekształcenie danych porównywalnych

Połączenie Boryszew S.A. z Boryszew ERG S.A i Nylonbor Sp.zo.o.

W dniu 25 listopada 2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie zamiaru połączenia Boryszew S.A. oraz Boryszew ERG S.A. i Nylonbor Sp. z o.o. W dniu 14 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców wpisu połączenia Boryszew S.A. z siedzibą w Sochaczewie oraz Boryszew ERG S.A. z siedzibą w Sochaczewie i Nylonbor Sp. z o.o. z siedzibą w Sochaczewie.

Połączenie nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 KSH tzn. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą – zgodnie z Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 25 listopada 2013 roku w sprawie połączenia Boryszew SA (jako Spółki Przejmującej) ze spółkami Boryszew ERG S.A. i Nylonbor Spółka z o.o. (jako Spółki Przejmowanej).

W związku z tym, iż Spółka Przejmująca jest jedynym Wspólnikiem Spółek Przejmowanych połączenie zostało przeprowadzone w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 § 5 i 6 KSH. Połączenie nastąpiło bez wymiany udziałów Nylonbor Spółka z o.o. oraz akcji Boryszew ERG S.A. na akcje Boryszew S.A.

Boryszew S.A. oraz Boryszew ERG S.A. i Nylonbor Sp. z o.o.są podmiotami znajdującymi się pod wspólną kontrolą zarówno przed jak i po połączeniu. Połączenie tego typu podmiotów zostało wyłączone z MSSF 3. Ze względu na to połączenie odbyło się metodą inną niż metodą nabycia, tzn przez sumowanie przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań obydwu spółek po wyeliminowaniu wartości udziałów, które posiadał Boryszew w Boryszew ERG (58 723 tys zł) i Nylonbor (3 195 tys zł) oraz kapitału Boryszew ERG i Nylonbor. Wyeliminowano również wzajemne obroty i rozrachunki.

Poniżej przedstawiono zestawienie korekt danych porównywalnych związanych z połączeniem.

Połączenie spowodowało następujące zmiany:

	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 01.12.2012
Wzrost aktywów	62 477	63 213
<i>w tym środków pieniężnych</i>	6 314	7 050
Wzrost kapitałów własnych	12 952	12 852
Wzrost zobowiązań	49 525	50 361



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Od 01.01.2012 do 31.12.2012	Boryszew ERG S.A.	Nylonbor Sp. Zo.o.	wyłączenia	Od 01.01.2012 do 31.12.2012
	<i>przed połączeniem</i>				<i>po połączeniu</i>
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów	754 799	201 030	5 214	-2 799	958 244
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	38 694	19 993	1 831	-58	60 460
Przychody ze sprzedaży ogółem	793 493	221 023	7 045	-2 857	1 018 704
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	658 614	163 757	2 869	-4 147	821 093
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 854	19 112	1 297	-2	52 261
Koszt własny sprzedaży ogółem	690 468	182 869	4 166	-4 149	873 354
Zysk brutto na sprzedaży	103 025	38 154	2 879	1 292	145 350
Koszty sprzedaży	20 374	6 367	869		27 610
Koszty ogólnego zarządu	39 974	24 156	885	-11	65 004
Pozostałe przychody operacyjne	31 035	4 194	86	-10 980	24 335
Pozostałe koszty operacyjne	27 907	356	131	-71	28 323
Zysk z działalności operacyjnej	45 805	11 469	1 080	-9 606	48 748
Przychody finansowe	39 963	1 108	0	-604	40 467
Koszty finansowe	55 878	2 084	25	-604	57 383
Wynik na działalności finansowej	-15 915	-976	-25	0	-16 916
Zysk przed opodatkowaniem	29 890	10 493	1 055	-9 606	31 832
Podatek dochodowy	7 557	1 297	149		9 003
Zysk netto	22 333	9 196	906	-9 606	22 829
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej		-396			-396
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	22 333	8 800	906	-9 606	22 433
Pozostałe dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje)	270				270
Rachunkowość zabezpieczeń	-5				-5
Pozostałe dochody ujęte w kapitałach, które nie będą przeniesione do rachunku zysków i strat					
Zyski aktuarialne					
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem (+/-)	-50				-50
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	215	0	0	0	215
Całkowite dochody ogółem	22 548	8 800	906	-9 606	22 648



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zysk/strata na akcję

Zysk netto (tys. zł)	22 333	8 800	906	-9 606	22 433
Liczba akcji (szt)	2 156 715 692	2 156 715 692	2 156 715 692	2 156 715 692	2 156 715 692
Zysk na jedną akcję (zł)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
Średnia ważona liczba akcji	2 174 789 891	2 174 789 891	2 174 789 891	2 174 789 891	2 174 789 891
Rozwodniony zysk/ strata na jedną akcję (zł)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na dzień 31.12.2012	Boryszew ERG S.A.	Nylonbor Sp. Zo.o.	wyłączenia	Stan na dzień 31.12.2012
	<i>przed połączeniem</i>				<i>po połączeniu</i>
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowy majątek trwały	147 012	38 645	495		186 152
Nieruchomości inwestycyjne	86 585	0			86 585
Wartość firmy	0	67 864		-67 864	0
Wartości niematerialne	5 930	39 415	3	-38 652	6 696
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	323 173	1 600		-60 270	264 503
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	0			14
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	2 000		-2 000	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 899	0	66	-6 965	0
Należności handlowe oraz pozostałe	240 117	0			240 117
Aktywa trwałe razem	809 730	149 524	564	-175 751	784 067
Aktywa obrotowe					
Zapasy	83 474	23 108	2 906		109 488
Należności handlowe oraz pozostałe należności	129 350	54 700	379	-72	184 357
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	694	0			694
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	9 000		-9 000	0
Pochodne instrumenty finansowe	824	0			824
Bieżące aktywa podatkowe	2 376	0			2 376
Pozostałe aktywa	2 301	797	8		3 106
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 607	5 705	609		15 921
Aktywa obrotowe razem	228 626	93 310	3 902	-9 072	316 766
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	341				341
Aktywa razem	1 038 697	242 834	4 466	-184 823	1 101 174



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PASYWA	Stan na	Boryszew ERG S.A.	Nylonbor Sp. Zo.o.	wyłączenia	Stan na
	dzień				dzień
	31.12.2012				31.12.2012
	<i>przed</i>				<i>po połączeniu</i>
	<i>połączeniem</i>				
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	234 807	165 601	4 500	-170 101	234 807
Udziały/akcje własne	-70 054	-9 998	0	9 998	-70 054
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	22 346	10 610	0	-10 610	22 346
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	110	0	0		110
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	829	0	0		829
Zyski zatrzymane (z lat ubiegłych)	245 721	1 189	-1 870	13 533	258 573
Zysk bieżącego roku	22 333	8 800	906	-9 606	22 433
Razem kapitał własny	456 092	176 202	3 536	-166 786	469 044
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe kredyty bankowe oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	159 481		0	-2 000	157 481
Rezerwa na podatek odroczone	0	7 419	0	-6 965	454
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 605	353	28		1 986
Pozostałe rezerwy	5 663	0	92		5 755
Pozostałe zobowiązania	0	2 362	0		2 362
Zobowiązania długoterminowe razem	166 749	10 134	120	-8 965	168 038
Zobowiązania krótkoterminowe					
Krótkoterminowe kredyty bankowe oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	323 315	28 041		-9 000	342 356
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	83 293	27 623	770	-72	111 614
Pochodne instrumenty finansowe	644	0	0		644
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	121	0		121
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 350	682	40		3 072
Pozostałe rezerwy	4 651	0	0		4 651
Przychody przyszłych okresów	1 603	31			1 634
Zobowiązania krótkoterminowe razem	415 856	56 498	810	-9 072	464 092
					0
Zobowiązania razem	582 605	66 632	930	-18 037	632 130
Pasywa razem	1 038 697	242 834	4 466	-184 823	1 101 174



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Stan na dzień 01.01.2012	Boryszew ERG S.A.	Nylonbor Sp. Zo.o.	wyłączenia	Stan na dzień 01.01.2012
	<i>przed połączeniem</i>				<i>po połączeniu</i>
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowy majątek trwały	128 777	42 248	441		171 466
Nieruchomości inwestycyjne	90 548	-	-		90 548
Wartość firmy	0	67 864	0	-67 864	0
Wartości niematerialne	2 621	40 312	5	-39 516	3 422
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	322 903	1 600	0	-63 696	260 807
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	0	0		14
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	9 371	0	-9 371	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0		0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14 525	0	63	-6 612	7 976
Należności handlowe oraz pozostałe	70 596	0	0		70 596
Pozostałe aktywa	0	0			0
Aktywa trwałe razem	629 984	161 395	509	-187 059	604 829
Aktywa obrotowe					
Zapasy	60 341	34 039	1 599		95 979
Należności handlowe oraz pozostałe należności	252 687	44 579	624		297 890
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	423	-	-		423
Pochodne instrumenty finansowe	922	-	-		922
Pozostałe aktywa	4 492	473	4		4 969
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 119	6 833	217		17 169
Aktywa obrotowe razem	328 984	85 924	2 444	0	417 352
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	411				411
Aktywa razem	959 379	247 319	2 953	-187 059	1 022 592

	Stan na dzień 01.01.2012	Boryszew ERG S.A.	Nylonbor Sp. Zo.o.	wyłączenia	Stan na dzień 01.01.2012
	<i>przed połączeniem</i>				<i>po połączeniu</i>
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	234 807	165 601	4 500	-170 101	234 807
Udziały/akcje własne	-38 927	0	0		-38 927
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	22 346	10 610	0	-10 610	22 346
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	114	0	0		114
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	610	0	0		610
Zyski zatrzymane (z lat ubiegłych)	202 018	850	-2 021	14 766	215 613
Zysk bieżącego roku	43 703	4 237	151	-5 131	42 960
Razem kapitał własny	464 671	181 298	2 630	-171 076	477 523



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania długoterminowe

Długoterminowe kredyty bankowe oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	86 024	6	0	-9 000	77 030
Rezerwa na podatek odroczoney	0	6 612	0	-6 612	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 202	334	20		1 556
Pozostałe rezerwy	5 797	0	0		5 797
Pozostałe zobowiązania	0	2 671	0		2 671
Zobowiązania długoterminowe razem	93 023	9 623	20	-15 612	87 054

Zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowe kredyty bankowe oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	309 048	25 313		-371	333 990
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	83 820	30 374	296		114 490
Pochodne instrumenty finansowe	968	0	0		968
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 524	667	7		3 198
Pozostałe rezerwy	3 984	0			3 984
Przychody przyszłych okresów	1 341	44			1 385
Zobowiązania krótkoterminowe razem	401 685	56 398	303	-371	458 015

Zobowiązania razem	494 708	66 021	323	-15 983	545 069
---------------------------	----------------	---------------	------------	----------------	----------------

Pasywa razem	959 379	247 319	2 953	-187 059	1 022 592
---------------------	----------------	----------------	--------------	-----------------	------------------

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Od 01.01.2012 do 31.12.2012		Od 01.01.2012 do 31.12.2012	
	przed połączeniem	korekty	po połączeniu	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 890	1 546	31 436	
Korekty o pozycje (+/-)	-21 631	6 010	-15 621	
Amortyzacja	15 022	5 005	20 027	
Odsetki od zobowiązań finansowych (kredyty, pożyczki, obligacje)	21 508	573	22 081	
Zyski / straty z aktywów finansowych (DDS, UDTW, PDS)	-1 031	0	-1 031	
Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach	-17 471	10 470	-7 001	
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	-3 038	-168	-3 206	
Zmiana stanu należności (oprócz pożyczek długoterminowych)	-16 130	-9 804	-25 934	
Zmiana stanu zapasów	-23 133	9 624	-13 509	
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych)	-527	-2 658	-3 185	
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)	3 184	-174	3 010	
Pozostałe pozycje	-15	-6 706	-6 721	
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	0	-152	-152	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 259	7 556	15 815	



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	28 551	-10 470	18 081
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości	4 239	0	4 239
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji w podmiotach z GK	6 841	0	6 841
Wpływy z dywidendy	17 471	-10 470	7 001
Wydatki	56 813	0	56 813
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości	20 866	0	20 866
Nabycie udziałów i akcji w pomiotach z GK	5 194	0	5 194
Udzielone pożyczki długoterminowe	30 054	0	30 054
Inne wydatki inwestycyjne	699	0	699
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-28 262	-10 470	-38 732
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	73 074	32 725	105 799
Wpływy z kredytów	73 074	32 725	105 799
Wydatki	53 583	30 547	84 130
Wydatki na nabycie akcji (udziałów) własnych	31 127	0	31 127
Spłata kredytów	0	29 974	29 974
spłata pożyczek	282	0	282
wykup dłużnych papierów wartościowych	660	0	660
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji..	21 508	573	22 081
Nabycie aktywów dostępnych do sprzedaży	6	0	6
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	19 491	2 178	21 669
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-512	-736	-1 248
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-512	-736	-1 248
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	10 119	7 050	17 169
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	9 607	6 314	15 921

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM-po połączeniu

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Rachunkowość zabezpieczeń	zyski zatrzymane	Kapitały razem
Stan na 01.01.2012	234 807	-38 927	22 346	610	114	258 573	477 523
Zmiana wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży				219			219
Rachunkowość zabezpieczeń					-4		-4
Zysk za 2012 r.						22 433	22 433
Całkowite dochody ogółem za				219	-4	22 433	22 648
wykup akcji własnych		-31 127					-31 127
Stan na 31.12.2012	234 807	-70 054	22 346	829	110	281 006	469 044



1.5 Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Boryszew S.A. w składzie Piotr Szeliga, Miłosz Wiśniewski, Paweł Surówka i Mikołaj Budzanowski oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Boryszew S.A. Zarząd zgodnie potwierdza, że sprawozdanie z działalności Boryszew S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

1.6 Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych

W dniu 17 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza wybrała firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa do badania sprawozdań finansowych Boryszew S.A. i Grupy kapitałowej Boryszew za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

W dniu 22 lipca 2013 roku podpisana została Umowa o przegląd i badanie sprawozdań finansowych. Zgodnie z aneksem wysokość wynagrodzenia z tytułu realizacji powyższej umowy wyniosła 275 000. zł netto, w tym:

- 100.000 zł za przegląd skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew za okres 6 miesięcy oraz przegląd skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za okres 6 następujących po sobie miesięcy, rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2013 roku, a kończący się 30 czerwca 2013 roku,
- 175.000 zł za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za okres 12 następujących po sobie miesięcy oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew za okres 12 następujących po sobie miesięcy, rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2013 roku, a kończący się 31 grudnia 2013 roku.

1.7 Dywidenda

W 2013 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

W roku bieżącym Spółka przyjęła nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, przedstawione poniżej, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE”), mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2013 roku.

MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Zmiana ta dotyczy ujęcia kwoty 272 tys. zł w całkowitych dochodach 2013 roku, co wcześniej wpływało na wynik roku bieżącego.

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Powyższe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie wpłynęły istotnie na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki, ani prezentację sprawozdań finansowych.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, ale nie mają jeszcze zastosowania

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal, poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal, poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w zakresie ustalonym Rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami. Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zmieniła żadnych uprzednio stosowanych zasad rachunkowości.



Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny

Wartość bilansową składnika aktywów Spółka obniża do poziomu jego wartości odzyskiwalnej tylko wtedy, gdy jego wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej. Kwota tej obniżki stanowi odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości. Odpis ten jest ujmowany niezwłocznie w rachunku zysków i strat chyba, że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej. Wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości przeszacowanego składnika aktywów są traktowane jako zmniejszenie wartości z tytułu przeszacowania.

Model oparty na wartości przeszacowanej

Po początkowym ujęciu wartości składnika aktywów w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, którego wartość godziwą można wiarygodnie ustalić, składnik taki jest wykazywany w wartości przeszacowanej, stanowiącej jego wartość godziwą na dzień przeszacowania, pomniejszonej o kwotę późniejszych odpisów aktualizujących.

Wartość godziwa

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach na podstawowym (lub najkorzystniejszym) rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych (tj. ceną wyjścia) bez względu na to, czy cena ta jest bezpośrednio obserwowalna lub oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów

Cena nabycia lub koszt wytworzenia jest kwotą zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów lub wartością godziwą innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie nabycia lub wytworzenia. Cena nabycia obejmuje kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu: podatku VAT i podatku akcyzowego, powiększoną, w przypadku importu, o obciążenia publicznoprawne oraz o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, wraz z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, składowania lub kosztami wprowadzenia do obrotu i pomniejszoną o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski.

Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowego majątku trwałego po początkowym ujęciu w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia są wyceniane wg modelu wyceny opartego o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny z tytułu utraty wartości.

W stosunku do środków trwałych, których wartość została określona na dzień przejścia na MSSF tj. 01.01.2004 r. wg wartości godziwej, po tym dniu jest stosowany model wyceny oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny z tytułu utraty wartości.

Umorzeniu (amortyzacji) podlegają środki trwałe, stanowiące własność lub współwłasność Spółki, nabyte lub wytworzone we własnym zakresie, w leasingu finansowym i zdatne do użytku w dniu przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane przez Spółkę na potrzeby związane z prowadzoną działalnością albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub umowy leasingu. Amortyzacji podlega wartość, będąca ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o wartość końcową tego składnika. Wartością końcową składnika aktywów jest kwota, jaką zgodnie z przewidywaniami Spółka mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając taki wiek i stan, jaki będzie na koniec okresu jego użytkowania (po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia). Amortyzację rozpoczyna się od miesiąca kiedy środek jest dostępny używania. Umorzenie (amortyzacja) środków trwałych dokonywane jest na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości podlegającej amortyzacji przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składnik aktywów przestał być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Stosowane stawki amortyzacji dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

Grunty	-
Budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5% - 50%
Urządzenia techniczne i maszyny	5% - 50%
Środki transportu	10% - 33%
Inne środki trwałe	6% - 50%

Nakłady inwestycyjne



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Środki trwale w budowie wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Do czasu zakończenia budowy i oddania do użytkowania są wykazywane w poszczególnych grupach środków trwałych i nie amortyzowane do czasu oddania ich do użytkowania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte na rynku

Wydatki na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu amortyzujemy metodą liniową przez okres na jaki prawo jest przyznane. Średnia stawka amortyzacyjna prawa wieczystego użytkowania gruntu wynosi 1,1%-1,2%.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych jest to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, nie mający postaci fizycznej, będący w posiadaniu jednostki w celu jego wykorzystania lub oddania do odpłatnego użytkowania.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowane umorzenie oraz zakumulowane odpisy z tytułu aktualizacji wyceny.

Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji lecz corocznej ocenie utraty wartości. Przykładem wartości o nieokreślonym okresie użytkowania są koncesje, licencje, nabyte znaki towarowe, które mogą być odnawiane bez ograniczeń czasowych za niewielką opłatą a Spółka planuje ich odnowienie i przewiduje się, że będą one generować przepływy pieniężne bez żadnych ograniczeń czasowych. Na dzień bilansowy Spółka nie ujawniła takich wartości niematerialnych.

Wartości o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania

Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Okres użytkowania składnika wartości niematerialnych nie powinien przekraczać 20 lat od momentu, gdy składnik jest gotowy do użytkowania, chyba, że da się udowodnić dłuższy okres.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych:

Patenty, licencje, oprogramowanie	10% - 50%
Inne wartości niematerialne i prawne	10% - 50%

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu (prezentowane w bilansie jako zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania długo i krótkoterminowe) - w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Jeżeli nie ma pewności, że leasingobiorca otrzyma tytuł własności przed końcem umowy leasingu, aktywowane środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Jeżeli umowa leasingu jest na tyle korzystna, że jest wysoce prawdopodobne, że po zakończeniu umowy przedmiot leasingu stanie się własnością leasingobiorcy i będzie użytkowany dalej, to aktywo jest amortyzowane przez okres ekonomicznego użytkowania.

Ujęcie leasingu operacyjnego w księgach leasingobiorcy

Przy leasingu operacyjnym koszty rat leasingowych ustalane w sposób systematyczny, poprawnie odzwierciedlający rozkład w czasie korzyści czerpanych przez użytkownika, obciążają wynik finansowy w poszczególnych okresach obrachunkowych.

Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne

Leasingodawca może zastosować ofertę promocyjną np. zwalniając leasingobiorcę z opłat leasingowych w początkowym okresie umowy. Leasingobiorca (leasingodawca) powinien w oparciu o metodę liniową ująć łączny koszt (korzyść) specjalnych ofert promocyjnych jako zmniejszenie przychodu (kosztu) z tytułu opłat leasingowych w okresie trwania umowy, chyba, że inna systematyczna metoda bardziej właściwie obrazuje wyczerpywanie się w czasie korzyści płynących z tytułu przedmiotu leasingu.



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), którą Spółka jako właściciel lub leasingobiorca leasingu finansowego traktuje jako źródło przychodów z czynszów, w tym oddana w leasing operacyjny lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych, ani też przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Początkowa wycena nieruchomości inwestycyjnej następuje w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Nieruchomości inwestycyjne pochodzące z leasingu finansowego są ujmowane w niższej z dwóch wartości: wartości godziwej nieruchomości lub wartości bieżącej (zdyskontowanej) płatności leasingowych, z równoczesnym ujęciem zobowiązania z tytułu leasingu.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne Spółka wycenia wg wartości godziwej, a ustalone różnice wartości, zarówno wzrost jak i spadek są odnoszone bezpośrednio na rachunek zysków i strat.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zaprzestanie działalności

Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę składników) jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Przyjmuje się, że składnik jest przeznaczony do sprzedaży jeżeli zostały podjęte decyzje kierownictwa oraz został rozpoczęty aktywny program poszukiwania nabywcy, oferowana cena odpowiada jego wartości godziwej a sprzedaż powinna być zakończona w ciągu 12 miesięcy.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej nie wyższej niż wartość ewidencyjna

Wartość firmy

Wartość firmy i wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

W przypadku jednostki zależnej wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków strat, i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

W przypadku jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

Nadwyżkę udziału w wartości godziwej przejętych aktywów netto nad kosztem połączenia w całej kwocie ujmuje się w wyniku finansowym na dzień przejęcia.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych jakie jednostka spodziewa się czerpać z aktywów zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie, jako koszt okresu.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia

Instrumenty finansowe

Przez instrumenty finansowe rozumie się każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki gospodarczej i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki gospodarczej

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać środków pieniężnych, instrumentu kapitałowego wyemitowanego przez inne jednostki, a także wynikające z kontraktu (umowy) prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką na korzystnych warunkach.

Aktywa finansowe ze względu na kryterium terminowości dzielą się na:

- długoterminowe,
- krótkoterminowe.

W chwili, gdy termin przeznaczenia do zbycia długoterminowych aktywów finansowych trwałych stanie się krótszy niż rok, aktywa te podlegają przekwalifikowaniu do inwestycji krótkoterminowych.

Jednostka zalicza swoje aktywa do następujących kategorii: wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz utrzymywane do terminu wymagalności. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

- a) Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie są przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych.
- b) Pożyczki i należności
Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych. Jeżeli termin ich wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego, wówczas są one zaliczane do aktywów trwałych. Pożyczki i należności Spółki zaliczane są do „Należności handlowych i pozostałych należności”.
- c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to nie stanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo nie zaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- d) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności obejmują aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których spółki Grupy mają stanowczy zamiar i są w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

Aktywa finansowe ujmuje się w dniu zakupu i wyłącza się ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji z wyjątkiem tych aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zasady wyceny w późniejszym okresie uzależnione są od grupy, do której poszczególne aktywa zostały zakwalifikowane.

– aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej, a wynikowe zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, jako kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości, odsetek naliczonych metodą efektywnej stopy procentowej oraz dodatnich i ujemnych różnic kursowych na aktywach pieniężnych powstających na wycenie tych aktywów wg zamortyzowanego kosztu, wykazywanych bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujmowaną uprzednio w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny włącza się do zysku lub straty danego okresu sprawozdawczego. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania.

- pożyczki i należności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej
- inwestycje w instrumenty kapitałowe nie mające notowań cen rynkowych na aktywnym rynku i których wartości godziwej nie można wiarygodnie wycenić są wykazywane w cenie nabycia

Wycena wg wartości godziwej oparta jest na aktualnych danych rynkowych, z uwzględnieniem charakterystyki instrumentu.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne. W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po zamortyzowanym koszcie historycznym kwota utraty wartości stanowi różnicę między wartością bilansową a bieżącą wartością szacunkowych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się bezpośrednio o odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości. Odpis jest ujmowany jako koszt w rachunku zysków i strat.

Jeśli w kolejnym okresie kwota odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości ulega zmniejszeniu, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które wystąpiło po dacie ujęcia utraty wartości, strata z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat w zakresie odpowiadającym odwróceniu wartości bilansowej inwestycji na dzień utraty wartości, w stopniu nieprzekraczającym wartości zamortyzowanego kosztu historycznego, jaki ujęto by, gdyby utrata wartości nie nastąpiła. Dotyczy to wszystkich aktywów z wyjątkiem instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży. W ich przypadku wzrost wartości godziwej następujący po utracie wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku instrumentów kapitałowych wycenianych wg kosztu, dokonany odpis z tytułu utraty wartości nigdy nie podlega odwróceniu.

Wycena zobowiązań finansowych w późniejszym okresie

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy np. instrumenty pochodne, za wyjątkiem instrumentów zabezpieczających, krótka sprzedaż są wyceniane w wartości godziwej. Skutki wyceny są rozliczane przez rachunek wyników. Zobowiązania te w przypadku gdy nie można ustalić wiarygodnej wartości godziwej utrzymuje się w wartości początkowej.



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Pozostałe zobowiązania finansowe (pożyczki i kredyty bankowe, zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych, zobowiązania z tytułu dostaw i usług) wyceniamy w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zabezpieczenie przepływów pieniężnych (związanych z przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami) wiąże się z ujęciem w księgach aktywa lub zobowiązania, wówczas w momencie pierwotnego ujęcia tego aktywa lub zobowiązania, zyski lub straty dotyczące instrumentu finansowego rozpoznane uprzednio w kapitałach korygują pierwotną wartość aktywa lub zobowiązania. Jeżeli transakcja zabezpieczająca przyszłe przepływy pieniężne nie wiąże się z powstaniem aktywa ani zobowiązania, wartość odroczonego w kapitałach ujmowana jest w rachunku wyników w okresie, w którym rozliczenie pozycji zabezpieczanej ujmowane jest w rachunku wyników.

W przypadku zabezpieczania wartości godziwej, wartość pozycji zabezpieczanej korygowana jest o zmiany wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka odnoszone do rachunku wyników. Zyski i straty wynikające z rewaluacji instrumentu pochodnego ujmowane są w rachunku wyników.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych nie będących instrumentami zabezpieczającymi ujmowane są w rachunku wyników okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostanie sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W tym momencie, skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach, pozostają w pozycji kapitałów do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto rozpoznany w kapitałach przenoszony jest do rachunku wyników za dany okres.

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi i jeżeli umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane w rachunku wyników.

Instrument kapitałowy

Instrumentem kapitałowym jest każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Jeżeli jednostka nabywa własne instrumenty kapitałowe to są one odejmowane od kapitału własnego (akcje własne). Nabycie, sprzedaż, emisja i unicestwienie własnych instrumentów kapitałowych nie powoduje ujęcia w wyniku finansowym a kwoty zapłacone lub otrzymane ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym.

Odsetki, dywidendy, zyski i straty związane z instrumentem finansowym lub zobowiązaniem finansowym ujmują się jako przychody lub koszty w wyniku finansowym.

Wydane posiadaczom instrumentów kapitałowych kwoty nie uwzględniające korzyści w podatku dochodowym zmniejszają bezpośrednio kapitał własny. Koszty transakcji na kapitale własnym (poza emisją związaną z przejściem) bezpośrednio obniżają kapitał własny.

Instrumenty złożone

Instrumenty finansowe, które mają charakter zarówno zobowiązania kapitałowego jak i zobowiązania finansowego, np. obligacje z opcją zamiany na akcje.

Należy dokonać podziału na część kapitałową i zobowiązaniową, który polega na :

- wycenie części zobowiązaniowej metodą zdyskontowanych przepływów
- wstalenie części kapitałowej jako różnicy między wartością instrumentu złożonego a częścią zobowiązaniową.

W przypadku gdy posiadacz instrumentu nie skorzysta z opcji zamiany na akcje część kapitałowa jest przenoszona na zyski zatrzymane. W przypadku skorzystania z opcji zamiany następuje emisja akcji a część kapitałowa instrumentu złożonego jest rozliczana z kapitałem akcyjnym lub agiem emisyjnym.

Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca.

Cenę rynkową aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę oraz zobowiązań finansowych, które Grupa zamierza zaciągnąć, stanowi zgłoszona na rynku bieżąca oferta kupna, natomiast ceną rynkową aktywów finansowych, które Grupa zamierza nabyć oraz zaciągniętych zobowiązań finansowych stanowi zgłoszona na rynek bieżąca oferta sprzedaży.



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości netto możliwej do uzyskania, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Materiały i towary

Wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich wartości netto możliwej do uzyskania. Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną sprzedaży netto podlega odpisaniu w koszty wytworzenia. Na zapasy zbędne oraz na te, które utraciły wartość handlową tworzy się odpisy aktualizujące, wykazywane w pozycji koszt wytworzenia.

Metoda rozchodu towarów i materiałów

Ze względu na to, że w ciągu roku obrotowego ceny nabycia materiałów i towarów wahają się, rozchód towarów i materiałów ewidencjonowany jest wg metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO) i według cen średnioważonych

Produkty i produkcja w toku

Produkty wycenia się w koszcie ich wytworzenia obejmującym koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu. Na dzień bilansowy wartość produktów ujętą w księgach rachunkowych w cenach ewidencyjnych doprowadza się do rzeczywistego kosztu ich wytworzenia nie wyższego jednak od cen możliwych do uzyskania na rynku. Skutki odpisów aktualizujących wycenę wyrobów gotowych oraz ich odwracanie odnosi się na koszt własny sprzedanych produktów.

Metoda rozchodu produktów

W przypadku gdy koszty wytworzenia jednakowych lub uznanych za jednakowe produkty, ze względu na podobieństwo rodzaju i przeznaczenia, są różne, to wartość stanu końcowego tych aktywów, w zależności od przyjętej przez Spółkę metody ustalania wartości rozchodu danego rodzaju produktów, do sprzedaży lub zużycia wycenia się:

- według zasady FIFO („pierwsze weszło pierwsze wyszło”)
- według przeciętnych kosztów ich wytworzenia ustalonych według średniej ważonej danego produktu.

Dopuszczalne są różne metody ustalania rozchodu w przypadku zapasów o różnym charakterze i przeznaczeniu. Produkty w toku produkcji wycenia się w wysokości kosztów bezpośrednich ich wytworzenia.

Odpisy aktualizujące zapasy

Odnosnie wszystkich zapasów zalegających z przyczyn nie uzasadnionych Grupa tworzy odpisy aktualizujące w ciężar rachunku zysków i strat. Tworząc odpisy Grupa bierze pod uwagę wymóg aby wartość bilansowa nie przekraczała cen sprzedaży netto.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne to środki w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty płatne na żądanie. Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się metodą kosztu średnioważonego. Grupa zalicza do ekwiwalentów środków pieniężnych: lokaty bankowe, obligacje, bony skarbowe i komercyjne o terminie rozliczenia do 3 miesięcy od dnia nabycia.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz pozostałych rozliczeń a także odnoszenia ich skutków finansowych Grupa dokonuje w następujący sposób:

- czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów (wykazane w należnościach handlowych oraz pozostałych) jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych;
- biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów (wykazane w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania) w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:
 - ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców (wykonawców), których kwotę zobowiązań oszacować można w wiarygodny sposób,
 - z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec osób nieznanymi, których kwotę można oszacować pomimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w szczególności z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytkowania.

Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Rezerwa jest zobowiązaniem, którego termin wymagalności lub kwota nie są pewne.



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązanie warunkowe - możliwe zobowiązanie, które powstaje w wyniku przeszłych zdarzeń i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie jednego lub więcej niepewnych, przyszłych zdarzeń, będących poza kontrolą Spółki lub jest istniejącym zobowiązaniem ale nie jest ujmowane w bilansie, gdyż wydatkowanie środków przynoszących korzyści ekonomiczne jest mało prawdopodobne lub nie można wiarygodnie oszacować kwoty zobowiązania.

Grupa tworzy rezerwy, w przypadku gdy istnieje:

- prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych
- prawdopodobny wypływ środków
- możliwy wiarygodny szacunek

Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej, oszacowanej wartości bieżącej. Grupa rezerwę dyskontuje, gdy wartość pieniądza w czasie istotnie wpływa na wysokość rezerwy.

Kapitały własne

Kapitały własne Spółki wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutem lub umową Spółki. Zgodnie z MSR 29 par. 24 składniki kapitału własnego (poza zyskami zatrzymanymi i kapitałem z aktualizacji wyceny aktywów) zostały przeliczone na dzień przejścia na MSR tj 01.01.2004 r. ogólnymi wskaźnikami wzrostu cen od chwili ich wniesienia lub powstania w inny sposób. Kwota z przeszacowania hiperinflacyjnego podwyższyła kapitał zakładowy oraz agio emisyjne.

Dotacje rządowe

Dotacje dzielą się na:

kapitałowe – na zakup, finansowanie środków trwałych i wartości niematerialnych
przychodowe/ kosztowe – finansowanie kosztów w określonym obszarze.

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, nie są ujmowane dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z dotacjami oraz że dotacje będą otrzymane. Przychód z dotacji kosztowych wykazywany jest w RZiS równoległe do ponoszonych kosztów, których dotacja dotyczy. W rachunku wyników odrębnie ujmowane są koszty i odrębnie kwota dotacji.

Przychód z dotacji kapitałowych wykazywany jest jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Dotacje rządowe” i rozliczany równoległe do amortyzacji sfinansowanych nią środków trwałych lub wartości niematerialnych.

Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych danego okresu, powstałymi w wyniku działalności Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innym od zwiększenia wynikającego z wpłat akcjonariuszy.

Przychody z działalności prowadzonej przez Spółkę są ujmowane i prezentowane zgodnie z MSR 18 „Przychody”.

Przychodem jest wartość godziwa otrzymanych lub należnych korzyści ekonomicznych ze sprzedaży usług lub towarów w ramach podstawowej działalności gospodarczej Spółki, pomniejszona opodatek VAT oraz rabaty.

Sprzedaż towarów i wyrobów

Przychody ze sprzedaży Grupa ujmuje, jeżeli są spełnione następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub wyrobów
Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami lub wyrobami, w stopniu w jakim funkcję taką realizuje się wobec towarów lub wyrobów, do których ma się prawo własności ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji
- koszty poniesione i te które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją można w wiarygodny sposób wycenić.

Odsetki i dywidendy

Przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty aktywów Spółki przynoszących odsetki, i dywidendy Grupa ujmuje o ile:

istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne oraz kwota przychodów może być wiarygodnie wyceniona

Odsetki ujawniane są sukcesywnie do upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności.

Dywidendy ujmowane są w momencie ustalenia prawa udziałowców do ich otrzymania w pozycji pozostałe przychody



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Przewaga treści ekonomicznej nad formą

Przy każdej transakcji Grupa analizuje czy dana transakcja rodzi skutki ekonomiczne jakich można się spodziewać dla tego typu transakcji. Zasada ta jest stosowana w przypadku takich transakcji jak sprzedaż, leasing, komis, sprzedaż należności z regresem do sprzedającego.

Aby wykazać sprzedaż należy brać pod uwagę transfer istotnych ryzyk i korzyści na kupującego, brak możliwości sprawowania kontroli przez sprzedającego i wysokie prawdopodobieństwo wpływu korzyści.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania są to odsetki oraz inne koszty poniesione przez jednostkę w związku z pożyczaniem środków. Do kosztów finansowania należą:

- odsetki od kredytów i pożyczek
- amortyzacja dyskonta lub premii związanych z pożyczkami i kredytami
- amortyzacja kosztów związanych z uzyskaniem kredytów i pożyczek
- obciążenia finansowe z tytułu leasingu finansowego
- różnice kursowe związane z pożyczkami i kredytami w walutach obcych w części dotyczącej wyceny odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego są kosztami okresu, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować dostosowywanym aktywom. Koszty finansowania za okres dostosowywania składnika aktywów zwiększają koszt wytworzenia środków trwałych lub inwestycji w nieruchomości.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń jednostki oferowane w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Okres pracy pracownika powinien zaabsorbować pełen koszt pracy.

Rezerwa na urlopy - pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach kodeksu pracy. Koszt urlopów pracowniczych uznaje się na bazie memoriałowej. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustala się w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu

Rezerwa na odprawy emerytalne – wynikają z Kodeksu pracy lub z układów zbiorowych pracy bądź wewnątrz firmowych regulacji. Oszacowanie wielkości rezerwy wymagają przyjęcia pewnych założeń:

- płaca końcowa – wskaźnik wzrostu płac, promocje, zaszeregowania
- rotacja pracowników
- ryzyko dożycia
- stopy procentowe związane z dyskontowaniem
- konieczność szacunku dla znacznej ilości osób

Rezerwy na odprawy są ustalane co roku przez niezależnego aktuarium, a różnice aktuarialne odnoszone są w rachunek zysków i strat w pozycję - Koszty zarządu lub KWS. Wszelkie zyski i straty aktuarialne odnoszące się do zmian demograficznych i zmiany stopy dyskontowej ujmowane są bezpośrednio w pozostałych całkowitych dochodach.

Rezerwa na restrukturyzację

Rezerwy restrukturyzacyjne ujmowane są wówczas, gdy Grupa ma pewność, że wymagany będzie wypływ środków pieniężnych związanych z restrukturyzacją, a jego wysokość Grupa wiarygodnie oszacowała. Rezerwy obejmują szczególności odprawy dla zwalnianych pracowników. Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Waluta funkcjonalna i prezentacyjną dla Spółki jest złoty polski..

Wycena na dzień transakcji

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (zł) są księgowane po średnim kursie waluty ogłaszanym przez NBP na dzień poprzedzający transakcję. Dla transakcji kupna lub sprzedaży waluty w banku Spółki stosują kurs negocjowany z bankiem.

Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej.



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wycena na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień.

Pozycje pieniężne – wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy

Pozycje niepieniężne wyceniane wg kosztu historycznego – wg kursu z dnia transakcji

Pozycje niepieniężne wyrażone w walucie obcej wyceniane w wartości godziwej – wg średniego kursu z dnia ustalania wartości godziwej.

Ujawnianie różnic kursowych

Różnice kursowe powstające z realizacji lub przeliczenia pozycji pieniężnych Spółka odnosi do RZiS i wykazuje w wartości netto (zysk lub strata z tytułu różnic kursowych).

Jeżeli zyski i straty z tytułu pozycji niepieniężnych ujmowane są w RZiS to dotyczące ich różnice kursowe również ujmowane są w RZiS.

Jeżeli zyski bądź straty z pozycji niepieniężnych Spółka ujmuje bezpośrednio w kapitale własnym to dotyczące tych zysków i strat różnice kursowe również ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przedstawione w EUR zgodnie z § 91 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.).

Do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

	Średni kurs EUR	Kurs EUR
	w okresie	na ostatni dzień okresu
01.01.2013 -31.12. 2013	4,2110	4,1472
01.01.2012 -31.12. 2012	4,1736	4,0882

Zdarzenia po dacie bilansu

Zdarzenia po dniu bilansowym wymagające dokonania korekt –zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień bilansowy.

Zdarzenia po dniu bilansowym niewymagające korekt – wskazują na stan powstały po dniu bilansowym. Jeżeli są istotne to Grupa ujawnia je w informacji dodatkowej, podając charakter zdarzenia i jego finansowy efekt lub stwierdzenie, że określenie takiego efektu jest niemożliwe lub niewiarygodne.

Każde zdarzenie powodujące, że zasada kontynuacji działalności nie może być zachowana, jest zdarzeniem powodującym korekty w księgach i sprawozdaniu finansowym. Jednostka nie sporządza sprawozdania przy założeniu kontynuacji działalności, jeżeli po dniu bilansowym kierownictwo Spółki postanowiło o likwidacji Spółki lub o zaprzestaniu prowadzenia działalności handlowej lub nie występuje realna alternatywa dla likwidacji Spółki lub zaprzestania działalności.

Podatek dochodowy

Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów

Grupa tworzy rezerwy i wykazuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową lub ulgą podatkową możliwą do odliczenia od dochodu podatkowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupa ustala w kwotach przewidzianych w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, stratą podatkową lub ulgą podatkową możliwą do odliczenia, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania, ustalonej z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupa tworzy w kwotach podatku dochodowego do zapłaty w przyszłości w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przyszłości.

Wysokość zarówno rezerwy jak i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupa ustala biorąc pod uwagę stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Fundusze specjalne

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych Grupa nalicza zgodnie z Ustawą z dnia 04.03.1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Aktywa i zobowiązania związane z tym funduszem nie są wykazywane w sprawozdaniu finansowym ponieważ nie są one kontrolowane przez Spółkę.

Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych Grupa tworzy zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Pracy i Polityki Socjalnej z dnia 31 grudnia 1998 r. w sprawie Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (Dz. U. z 1999 roku Nr 3, poz. 22) oraz wewnętrznym regulaminem ustalonym na podstawie tego rozporządzenia, ze środków uzyskanych z tytułu zwolnień podatkowych oraz opłat i wykazuje w wartości nominalnej.

Zdarzenia po dacie bilansu

Zdarzenia po dniu bilansowym wymagające dokonania korekt –zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień bilansowy.

Zdarzenia po dniu bilansowym niewymagające korekt – wskazują na stan powstały po dniu bilansowym. Jeżeli są istotne to Spółka ujawnia je w informacji dodatkowej, podając charakter zdarzenia i jego finansowy efekt lub stwierdzenie, że określenie takiego efektu jest niemożliwe lub niewiarygodne.

Każde zdarzenie powodujące, że zasada kontynuacji działalności nie może być zachowana, jest zdarzeniem powodującym korektę w księgach i sprawozdaniu finansowym. Jednostka nie sporządza sprawozdania przy założeniu kontynuacji działalności, jeżeli po dniu bilansowym kierownictwo Spółki postanowiło o likwidacji Spółki lub o zaprzestaniu prowadzenia działalności handlowej lub nie występuje realna alternatywa dla likwidacji Spółki lub zaprzestania działalności.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zaprzestanie działalności

Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę składników) jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Przyjmuje się, że składnik jest przeznaczony do sprzedaży jeżeli zostały podjęte decyzje kierownictwa oraz został rozpoczęty aktywny program poszukiwania nabywcy, oferowana cena odpowiada jego wartości godziwej a sprzedaż powinna być zakończona w ciągu 12 miesięcy.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wynik na sprzedaży stanowi różnica między sumą należnych przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów, z uwzględnieniem rabatów, opustów i innych zwiększeń i zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, a wartością sprzedanych towarów w cenach zakupu i kosztów wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz poniesionych w ciągu bieżącego okresu wszystkich kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu.

Pozostałe przychody stanowią otrzymane dywidendy, rozwiązanie zbędnych rezerw, otrzymane odszkodowania oraz odwrócenie odpisów aktualizujących aktywa oraz zyski ze zbycia aktywów trwałych (środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz udziałów w podmiotach zależnych)

Pozostałe koszty- są to głównie utworzone rezerwy, zapłacone kary odszkodowania, odpisy aktualizujące aktywów oraz straty ze zbycia aktywów trwałych (środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz udziałów w podmiotach zależnych), dopłaty do kapitału podmiotów zależnych

Przychody finansowe- są to otrzymane odsetki, wynik ze zbycia wierzytelności, zyski z instrumentów pochodnych, dodatnie różnice kursowe oraz zyski z aktualizacji oraz zbycia aktywów finansowych

Koszty finansowe- zapłacone odsetki, strata na sprzedaży wierzytelności, strata na instrumentach pochodnych, ujemne różnice kursowe strata na aktualizacji i zbyciu aktywów finansowych

Podatek dochodowy - obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego (w tym rezerwy na podatek dochodowy).

2. Pozostałe dochody ujęte bezpośrednio w kapitałach- dochody z aktualizacji aktywów dostępnych do sprzedaży pomniejszone o podatek oraz zyski/straty z przeszacowania rezerw na świadczenia pracownicze

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy. Wykazana w aktywach bilansu wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej skorygowanej o odpisy amortyzacyjne, skutki przeszacowania wartości oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu trwałej utraty wartości. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe Spółka wykazuje w bilansie w kwocie netto jeżeli Spółka ma bezwarunkowe prawo do kompensaty aktywów i zobowiązań danego rodzaju i zamierza je rozliczyć w kwocie netto albo jednocześnie wydać składnik aktywów finansowych i rozliczyć zobowiązanie finansowe.



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Inne sprawozdania finansowe obowiązujące Spółkę

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
informację dodatkową w postaci dodatkowych not objaśniających.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmuje informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni okres.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią. Obejmuje on wszystkie wpływy i wydatki pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej, z wyjątkiem wpływów i wydatków będących rezultatem zakupu lub sprzedaży środków pieniężnych, za bieżący i poprzedni okres.

Noty do sprawozdania finansowego zawierają istotne dane i objaśnienia niezbędne do tego, aby sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawiało sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy i rentowność Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki

Wraz z półrocznym i rocznym sprawozdaniem finansowym Spółka sporządza sprawozdanie zarządu z działalności za dany okres. Sprawozdanie zarządu z działalności Spółki nie jest częścią sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie to obejmuje istotne informacje o stanie majątkowym i finansowym Spółki, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowanie

Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego według MSSF wymaga od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Główne szacunki księgowo oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

- okresów użytkowania aktywów trwałych - przedmiotem szacunku jest ustalenie przewidywanego okresu użytkowania, który w trakcie eksploatacji może ulegać skróceniu bądź wydłużeniu. Spółka dokonuje weryfikacji wartości końcowej i okresu użytkowania środków trwałych raz w roku obrotowym. Przy weryfikacji uwzględnia się między innymi: okres ekonomicznej użyteczności, wartość końcową składnika aktywów, oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania, itp., utratę przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych, prawne i inne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów, oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów oceniane na podstawie oczekiwanej zdolności produkcyjnej lub wielkości produkcji oraz inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania aktywów.
- odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych - dokonuje się w przypadku wystąpienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, wskazujących na brak możliwości odzyskania wartości bilansowej aktywów trwałych. Jeśli wartość bilansowa aktywów przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, to wartość aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis oraz ujęcie kosztów w rachunku zysków i strat.
- odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), w przypadku zapasów oszacowanie odpisu dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między ceną realizacji netto a oczekiwaną wartością przyszłych przepływów pieniężnych. Natomiast szacowanie odpisu należności to różnica między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej.



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne - aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych. Grupa ustala właściwą stopę dyskontową na koniec każdego roku. Jest to stopa procentowa, którą stosuje się do określania aktualnej wartości szacowanych przyszłych wpływów środków pieniężnych, co do których przewiduje się, że będą niezbędne do uregulowania zobowiązań.
- rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej - tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego lub uprawdopodobnienia przyszłego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.

5. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka działa w segmentach:

Centrala	Działalność holdingowa
Oddział Elana	Produkty chemiczne
Oddział ERG	Produkty chemiczne
Oddział Nylonbor	Produkty chemiczne
Oddział Maflow	Motoryzacja
Oddział YMOS	Motoryzacja
Oddział NPA Skawina	Aluminium
Oddział Elana Nieruchomości	Pozostałe



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Działalność holdingowa	Wyroby chemiczne	Motoryzacja	Aluminium	Pozostałe	wyłączenia między oddziałami	Razem
01.01.2013 -31.12. 2013							
Przychody ze sprzedaży	60 055	311 338	370 748	199 330	5 805	-1 548	945 728
Koszty własny sprzedaży segmentu	47 722	247 160	336 105	178 645	3 392	-2 900	810 124
Wynik na sprzedaży w segmencie	12 333	64 178	34 643	20 685	2 413	1 352	135 604
Koszty zarządu i sprzedaży	10 932	43 032	21 256	7 106	4 003	-2 488	83 841
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	21 939	12 500	-11 666	645	-726	-13 047	9 645
Wynik operacyjny segmentu	23 340	33 646	1 721	14 224	-2 316	-9 207	61 408
Amortyzacja	16	5 359	12 182	3 141	576	0	21 274
Aktywa segmentu	706 102	216 477	281 138	102 761	88 711	-210 960	1 184 229
Zobowiązania segmentu	341 132	130 095	353 370	59 018	44 027	-210 960	716 682

	Działalność holdingowa	Wyroby chemiczne	Motoryzacja	Aluminium	Pozostałe	wyłączenia między oddziałami	Razem
01.01.2012 -31.12. 2012							
Przychody ze sprzedaży	31 764	323 199	404 745	262 014		-3 018	1 018 704
Koszty własny sprzedaży segmentu	26 258	257 261	362 581	231 850		-4 596	873 354
Wynik na sprzedaży w segmencie	5 506	65 938	42 164	30 164		1 578	145 350
Koszty zarządu i sprzedaży	10 381	47 571	22 852	11 977		-167	92 614
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	18 929	7 395	-18 042	-919		-11 351	-3 988
Wynik operacyjny segmentu	14 054	25 762	1 270	17 268		-9 606	48 748
Amortyzacja	22	7 300	9 902	2803			20 027
Aktywa segmentu	670 421	336 193	296 681	95 738		-297 859	1 101 174
Zobowiązania segmentu	334 413	207 884	326 626	61 066		-297 859	632 130

Powyższe dane dotyczą działalności kontynuowanej



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów	792 951	908 817
Przychody netto ze sprzedaży usług	41 083	49 457
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	111 772	60 590
Przychody ze sprzedaży razem	945 806	1 018 864
<i>w tym działalność kontynuowana</i>	945 728	1 018 704
<i>w tym działalność zaniechana</i>	78	160

Przychody ze sprzedaży wg kierunków geograficznych (działalność kontynuowana)	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Sprzedaż krajowa	366 337	399 716
Sprzedaż do krajów UE	513 047	508 004
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	45 032	77 713
Sprzedaż poza Europę	21 312	33 271
Przychody ze sprzedaży razem	945 728	1 018 704

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Koszty rodzajowe:	800 011	910 583
Amortyzacja	21 274	20 027
Zużycie materiałów i energii	579 233	682 767
Usługi obce	51 105	57 361
Podatki i opłaty	15 470	17 280
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	124 420	123 406
<i>koszty wynagrodzeń</i>	100 396	99 699
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	18 856	20 536
<i>pozostałe świadczenia</i>	5 168	3 171
Pozostałe koszty	8 509	9 742
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte w KWS	838	-1 035
Rezerwy (utworzone/rozwiązane) ujęte w KWS	17	0
Koszty wytworzenia na własne potrzeby	1 079	-851
Koszty rodzajowe ujęte w kosztach sprzedaży i k.zarządu	84 099	93 050
Zmiana stanu produktów	1 127	-1 713
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	712 851	821 132
<i>w tym działalność kontynuowana</i>	712 828	821 093
<i>w tym działalność zaniechana</i>	23	39



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze sprzedaży aktywów: trwałych	12 767	4 336
Zysk z wyceny wartości aktywów	5	21
Rozwiązanie zbędnych rezerw	1 666	688
Dywidendy	2 171	7 001
Dotacje	3 220	3 471
Pozostałe przychody	10 338	8 851
Razem, w tym:	30 167	24 368
<i>działalność kontynuowana</i>	30 149	24 335
<i>działalność zaniechana</i>	18	33
	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych:		
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	7 302	433
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	1 079	0
Zysk ze sprzedaży akcji jednostek zależnych	4 386	3 903
Razem	12 767	4 336
	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Zysk z wyceny wartości aktywów		
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	5	7
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	0	14
Razem	5	21
	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Rozwiązanie zbędnych rezerw:		
Rozwiązanie rezerwy na koszty restrukturyzacji	0	0
Rozwiązanie rezerwy na likwidację śr. trwałych	3	182
Rozwiązanie pozostałych rezerw	1 663	506
Razem	1 666	688
	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Pozostałe przychody		
Otrzymane odszkodowania	203	335
Przychody ze znaków towarowych, licencji	7 110	7 020
Zysk z likwidacji środków trwałych	3	73
Umorzone, spisane zobowiązania	145	289
Pozostałe przychody	2 877	1 134
Razem	10 338	8 851



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Dywidendy i inne dochody z udziałów otrzymane od:		
Elana Pet Sp. Zo.o.	2 171	5 232
Elana Energetyka Sp. Zo.o.	0	1 769
Razem	2 171	7 001

9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Strata z aktualizacji wartości aktywów	10 877	8 976
Utworzenie rezerw	0	1 057
Pozostałe koszty	9 631	18 308
Razem, w tym:	20 508	28 341
<i>działalność kontynuowana</i>	<i>20 504</i>	<i>28 323</i>
<i>działalność zaniechana</i>	<i>4</i>	<i>18</i>

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Straty z aktualizacji wartości aktywów , w tym:		
Strata z aktualizacji wartości środków trwałych	628	0
Strata z aktualizacji wartości nieruchomości inwestycyjne	0	0
Strata z aktualizacji wartości udziałów w podmiotach zależnych	0	0
Strata na aktualizacji należności handlowych i pozostałych (*)	9 245	8 976
Strata na aktualizacji wartości zapasów nie ujęta w KWS	1 004	0
Razem	10 877	8 976

*W bieżącym roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności handlowe należne od podmiotów zależnych: Maflow w Brazylii i w Chinach w wysokości 8 051 tys. W 2012 wysokość odpisów dokonanych przez Maflow w Tychach wynosiła 8 900 tys zł

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Utworzenie rezerw:		
Utworzenie rezerw na rekultywację gruntów	0	991
Utworzenie pozostałych rezerw	0	66
Razem	0	1 057

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Pozostałe koszty		
Zapłacone odszkodowania, kary	56	69
Umorzenie należności	3 023	11 757
Koszty likwidacji środków trwałych	1 178	3 572
Pozostałe koszty	5 374	2 910
Razem	9 631	18 308



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

10. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Przychody z odsetek	13 249	14 069
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	25 345
Pozostałe przychody finansowe	8 607	1 053
Razem, w tym:	21 856	40 467
<i>działalność kontynuowana</i>	21 856	40 467
<i>działalność zaniechana</i>	0	0

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Przychody z odsetek:		
Odsetki od udzielonych pożyczek	10 893	12 913
Odsetki od należności handlowych	616	684
Pozostałe odsetki	1 740	472
Razem	13 249	14 069

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Zysk ze zbycia aktywów finansowych		
Zysk ze zbycia wierzytelności	0	22 098
Zysk ze zbycia udziałów i akcji przeznaczonych do obrotu	0	3 247
Razem	0	25 345

11. KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Koszty odsetkowe	20 042	24 433
Straty z aktualizacji wartości aktywów finansowych	44 450	11 484
Straty ze zbycia aktywów finansowych	2 278	0
Pozostałe koszty finansowe	11 034	21 466
Razem, w tym:	77 804	57 383
<i>działalność kontynuowana</i>	77 804	57 383
<i>działalność zaniechana</i>	0	0

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów	11 806	15 196
Odsetki od pożyczek	7	12
Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych	4 831	6 873
Odsetki od leasingu	2 696	1 953
Odsetki od factoringu	67	219
Odsetki od pozostałych zobowiązań	635	180
Razem	20 042	24 433



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Straty z aktualizacji wartości aktywów finansowych:		
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek (*)	44 450	11 484

*Spółka utrwiliła odpisy aktualizujące udzielone pożyczki spółkom zależnym : Maflow w Brazylii oraz w Chinach oraz BRS YMOS. Kwota odpisu 2013 wynosi 44 450 tys.W 2012 r- kwota odpisów wyniosła 11 484tys. Odpis ten został ujęty w kosztach finansowych.

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Straty ze zbycia aktywów finansowych:		
Straty ze zbycia wierzytelności	2 278	0
Inne		
Razem	2 278	0

Spółka zbyła swoje wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek przysługujące od spółek: AKT plastikarska trchnologie Cechy spol.sr.o., BRS YMOS GmbH, Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH oraz Theysohn Kunststoff GmbH oraz Boryszew Formenbau Deutschland GmbH. Nabywcą była Spółka Impexmetal S.A. Wierzytelności o wartości 57 121 tys zł zostały zbyte za kwotę 54 843tys zł.

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Pozostałe koszty finansowe		
Straty z różnic kursowych	0	16 025
Straty z pochodnych instrumentów finansowych	156	579
Pozostałe koszty finansowe *)	10 878	4 862
Razem	11 034	21 466

*) 1) Koszty finansowe z tytułu aktualizacji WIBOR 10 114 tys. (w poprzednim roku 4 102 tys. zł)

2) Pozostałe koszty finansowe- 920 tys zł

12. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Podatek bieżący		
Zysk (strata) brutto	5 228	31 436
Korekta wyniku na skutek połączenia	0	0
Trwale różnice w podstawie opodatkowania:	56 480	14 625
koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	94 210	35 719
przychody niestanowiące przychodów podatkowych	37 730	21 094
Różnice przejściowe w podstawie opodatkowania	-12 826	-4 007
Zwiększające podstawę opodatkowania	27 461	42 558
Zmniejszające podstawę opodatkowania	40 287	46 565
Dochód po uwzględnieniu różnic trwałych i przejściowych	48 882	42 054
Dochód zwolniony z opodatkowania z tyt. działalności w SSE)	-12 156	-1 173
Obliczenia od dochodu z tytułu rozliczenia strat z lat ubiegłych	-36 726	-37 499
Podstawa opodatkowania	0	3 382
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy za bieżący rok	0	643
Podatek zapłacony do US w ciągu roku (zaliczki)	1 790	3 193
Aktywa podatkowe (podatek do zwrotu)	1 790	2 551

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat		
Zysk (strata) brutto	5 228	31 436
Podatek wykazany w P&L, w tym:	6 428	9 003
część bieżąca	0	642
część odroczone	6 428	8 361
<i>Efektywna stopa opodatkowania</i>	<i>0,0%</i>	<i>2,0%</i>
Saldo podatku odroczonego	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	27 843	36 449
Rezerwa na podatek odroczone	34 644	36 903
	-6 801	-454



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego rok 2013 r.	niewypłacone świadczenia pracownicze	utworzenie rezerw	utworzenie odpisów aktualizujących aktywa	wycena bilansowa instrumentów pochodnych	wycena bilansowa aktywów	wycena bilansowa zobowiązań	niezrealizowane ujemne różnice kursowe	amortyzacja środków trwałych	strata podatkowa	podatek od dywidend	pozostałe	Razem
stan na początek okresu	1 274	1 317	3 316	0	3 057	199	95	3 767	20 843	2 044	537	36 449
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	1 274	1 317	3 316	0	3 057	199	95	3 767	20 843	2 044	537	36 449
<i>odniesionej na kapitał własny</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
zwiększenia	37	500	546	0	146	0	30	1	0	0	5 515	6 775
<i>odniesione na wynik finansowy</i>	37	500	546	0	146	0	30	1	0	0	5 452	6 712
<i>odniesione bezpośrednio na kapitał własny</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	63	63
zmniejszenia	116	943	974	0	931	12	59	1 022	11 118	0	206	15 381
<i>odniesione na wynik finansowy</i>	58	943	974	0	931	12	59	1 022	11 118	0	206	15 323
<i>odniesionej na kapitał własny</i>	58	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58
stan na koniec okresu	1 195	874	2 888	0	2 272	187	66	2 746	9 725	2 044	5 846	27 843
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	1 253	874	2 888	0	2 272	187	66	2 746	9 725	2 044	5 783	27 838
<i>odniesionej na kapitał własny</i>	-58	0	0	0	0	0	0	0	0	0	63	5

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 31.12.2012 r.	niewypłacone świadczenia pracownicze	utworzenie rezerw	utworzenie odpisów aktualizujących aktywa	wycena bilansowa instrumentów pochodnych	wycena bilansowa aktywów	wycena bilansowa zobowiązań	niezrealizowane ujemne różnice kursowe	amortyzacja środków trwałych	strata podatkowa	podatek od dywidend	pozostałe	Razem
stan na początek okresu	1 147	1 028	3 244	0	1 995	608	48	4 747	27 258	2 044	800	42 919
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	1 147	1 028	3 244	0	1 995	608	48	4 747	27 258	2 044	800	42 919
<i>odniesionej na kapitał własny</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
zwiększenia	147	559	604	0	1 300	18	59	0	0	0	110	2 797
<i>odniesione na wynik finansowy</i>	147	559	604	0	1 300	18	59	0	0	0	110	2 797
<i>odniesionej na kapitał własny</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia	20	270	532	0	238	427	12	980	6 415	0	373	9 267
<i>odniesione na wynik finansowy</i>	20	270	532	0	238	427	12	980	6 415	0	373	9 267
<i>odniesionej na kapitał własny</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
stan na koniec okresu	1 274	1 317	3 316	0	3 057	199	95	3 767	20 843	2 044	537	36 449
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	1 274	1 317	3 316	0	3 057	199	95	3 767	20 843	2 044	537	36 449
<i>odniesionej na kapitał własny</i>												



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego rok 2013 r.

stan na początek okresu

odniesione na wynik finansowy
odniesionej na kapitał własny

zwiększenia

odniesione na wynik finansowy
odniesionej na kapitał własny

zmniejszenia

odniesione na wynik finansowy
odniesionej na kapitał własny

stan na koniec okresu

odniesionej na wynik finansowy
odniesionej na kapitał własny

	Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	Wycena bilansowa aktywów	Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	Amortyzacja środków trwałych	Pozostałe	Razem
stan na początek okresu	0	19 949	1 854	12 820	2 280	36 903
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	0	19 731	1 854	12 820	2 280	36 685
<i>odniesionej na kapitał własny</i>	0	218	0	0	0	218
zwiększenia	0	1 449	1 242	2 959	79	5 729
<i>odniesione na wynik finansowy</i>	0	1 449	1 242	2 959	79	5 729
<i>odniesionej na kapitał własny</i>	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	74	6	7 529	379	7 988
<i>odniesione na wynik finansowy</i>	0	0	6	7 529	379	7 914
<i>odniesionej na kapitał własny</i>	0	74	0	0	0	74
stan na koniec okresu	0	21 324	3 090	8 250	1 980	34 644
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	0	21 180	3 090	8 250	1 980	34 500
<i>odniesionej na kapitał własny</i>	0	144	0	0	0	144

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 31.12.2012 r.

stan na początek okresu

odniesionej na wynik finansowy
odniesionej na kapitał własny

zwiększenia

odniesione na wynik finansowy
odniesionej na kapitał własny

zmniejszenia

odniesione na wynik finansowy
odniesionej na kapitał własny

stan na koniec okresu

odniesionej na wynik finansowy
odniesionej na kapitał własny

	Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	Wycena bilansowa aktywów	Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	Amortyzacja środków trwałych	Pozostałe	Razem
stan na początek okresu	0	18 072	3 578	12 863	430	34 943
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	0	17 905	3 578	12 863	430	34 776
<i>odniesionej na kapitał własny</i>	0	167	0	0	0	167
zwiększenia	0	1 877	6	945	2 130	4 958
<i>odniesione na wynik finansowy</i>	0	1 826	6	945	2 130	4 907
<i>odniesionej na kapitał własny</i>	0	51	0	0	0	51
zmniejszenia	0	0	1 730	988	280	2 998
<i>odniesione na wynik finansowy</i>	0	0	1 730	988	280	2 998
<i>odniesionej na kapitał własny</i>	0	0	0	0	0	0
stan na koniec okresu	0	19 949	1 854	12 820	2 280	36 903
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	0	19 731	1 854	12 820	2 280	36 685
<i>odniesionej na kapitał własny</i>	0	218	0	0	0	218

Spółka nie tworzy aktywa na podatek dochodowy od odpisów aktualizujących udzielone podmiotom zależnym pożyczki oraz na należności handlowe ze względu na brak pewności wykorzystania aktywa w przyszłości

13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY

Rzeczowe aktywa trwałe (wg grup rodzajowych)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Środki trwałe:	202 817	184 629
Grunty	9 303	9 303
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	51 582	52 719
Urządzenia techniczne i maszyny	136 947	117 055
Środki transportu	976	955
Inne środki trwałe	4 009	4 597
Zaliczki na środki trwałe	1 734	1 523
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	204 551	186 152



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Środki trwałe w budowie	17 978	2 060
Poniesione nakłady na środki trwałe w okresie	28 230	12 406
Planowane nakłady na środki trwałe w trakcie budowy	20 528	12 677
środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingowych	57 093	12 067
Wartość środków trwałych netto do których jednostka ma ograniczony tytuł własności	844	584
Środki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	6 135	6 572
Wartość ubezpieczeniowa środków trwałych	299 015	288 559
	Stan na	Stan na
Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	31.12.2013	31.12.2012
Własne	145 724	172 562
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu, tym:	57 093	12 067
Urządzenia techniczne i maszyny	57 068	12 017
Środki transportu	25	50
Środki trwałe bilansowe razem	202 817	184 629

Zmiana stanu środków trwałych rok 2013 r.

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 303	102 370	235 614	4 376	12 216	363 879
zwiększenia		4 000	105 453	531	1 034	111 018
nabywanie		1 748	44 290	108	378	46 524
przesunięcie między grupami		658	0			658
inne (w tym w budowie)		1 594	61 163	423	656	63 836
zmniejszenia		11 210	79 997	1 174	885	93 266
sprzedaż		2 913	21 810	870	71	25 664
likwidacja		7 404	2 697	11	241	10 353
inne (w tym w budowie)		893	55 490	293	573	57 249
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 303	95 160	261 070	3 733	12 365	381 631
umorzenie na początek okresu		25 569	88 171	2 984	7 167	123 891
amortyzacja planowa środków trwałych		2 927	17 048	238	811	21 024
sprzedaż		-917	-1 266	(845)	(63)	(3 091)
likwidacja		-2 056	-1 307	(49)	(5)	(3 417)
przesunięcie między grupami (+/-)		147	0			147
umorzenie na koniec okresu		25 670	102 646	2 328	7 910	138 554
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu		24 082	30 388	437	452	55 359
zwiększenie odpisów		0	628	113	126	867
utworzenie odpisów aktualizujących		0	628	113	126	867
przesunięcie między grupami		0	0			
zmniejszenie odpisów		6 174	9 539	121	132	15 966
odwrócenie odpisów aktualizujących		5	0			5
sprzedaż		827	7 121	5		7 953
likwidacja		5 342	2 418	3	5	7 768
aport		0	0	113	127	240
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu		17 908	21 477	429	446	40 260
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 303	51 582	136 947	976	4 009	202 817



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu środków trwałych rok 2012 r.	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 303	105 368	212 814	4 065	12 371	343 921
zwiększenia		2 200	69 703	661	1 016	73 580
<i>nabycie</i>		1 101	31 244	486	650	33 481
<i>przesunięcie między grupami</i>		132	333		90	555
<i>inne (w tym w budowie)</i>		967	38 126	175	276	39 544
zmniejszenia		5 198	46 903	350	1 171	53 622
<i>sprzedaż</i>		4 078	16 280	86	301	20 745
<i>likwidacja</i>		229	1 223	254	440	2 146
<i>przesunięcie między grupami</i>		143	0			143
<i>inne (w tym w budowie)</i>		748	29 400	10	430	30 588
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 303	102 370	235 614	4 376	12 216	363 879
umorzenie na początek okresu		23 844	75 676	3 112	6 743	109 375
<i>amortyzacja planowa środków trwałych</i>		2 619	15 650	194	968	19 431
<i>sprzedaż</i>		-43	-3 099	(79)	(105)	(3 326)
<i>likwidacja</i>		-844	-59	(245)	(439)	(1 587)
<i>przesunięcie między grupami (+/-)</i>		-7	7			
<i>inne (+/-)</i>		0	-4	2		(2)
umorzenie na koniec okresu		25 569	88 171	2 984	7 167	123 891
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu		27 231	36 847	437	477	64 992
zwiększenie odpisów						
<i>utworzenie odpisów aktualizujących</i>						
zmniejszenie odpisów		3 149	6 459		25	9 633
<i>odwrócenie odpisów aktualizujących</i>		0	0			
<i>sprzedaż</i>		3 146	0			3 146
<i>likwidacja</i>		3	6 459		25	6 487
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu		24 082	30 388	437	452	55 359
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 303	52 719	117 055	955	4 597	184 629

14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Stan na początek okresu	86 585	90 548
Zwiększenia	0	109
Przekwalifikowanie (ze śr.trwałych, zapasów)	0	109
Zmniejszenia	3 418	4 072
Sprzedaż	3 418	2 297
Inne (w tym przekwalifikowanie do środków trwałych)	0	1 775
Stan na koniec okresu	83 167	86 585

Nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie spłaty kredytów

	2013	2012
przychody z nieruchomości inwestycyjnych	14 586	16 508
koszty utrzymania nieruchomości	7 568	5 781



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 058	219
Patenty, licencje, oprogramowanie	349	313
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	2 011	2 105
Inne wartości niematerialne,	475	4 059
Zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Razem	4 893	6 696

Poniesione nakłady na prace rozwojowe w okresie 432 1 867

Zmiana stanu wartości niematerialnych rok 2013 r.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
wartość wartości niematerialnych na początek okresu	2 317	2 419	2 348	6 191	13 275
zwiększenia	1 950	162	0	623	2 735
nabycie	1	148	0	288	437
aport	0	14	0		14
przesunięcie między grupami	1 949	0	0		1 949
inne	0	0	0	335	335
zmniejszenia	0	193	75	4 075	4 343
sprzedaż	0	0	75		75
likwidacja	0	188	0		188
przesunięcie między grupami	0	0	0	1 950	1 950
inne	0	5	0	2 125	2 130
wartość brutto na koniec okresu	4 267	2 388	2 273	2 739	11 667
umorzenie na początek okresu	2 098	2 106	243	2 132	6 579
amortyzacja planowa wartości niematerialnych	111	111	27	132	381
sprzedaż(-)	0	0	-8		(8)
likwidacja(-)	0	-178	0		(178)
umorzenie na koniec okresu	2 209	2 039	262	2 264	6 774
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 058	349	2 011	475	4 893



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu wartości niematerialnych rok 2012 r.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
wartość wartości niematerialnych na początek okresu	2 352	3 925	2 348	2 362	10 987
zwiększenia	0	81	0	3 997	4 078
nabycie	0	81	0	104	185
przesunięcie między grupami	0	0	0	35	35
inne	0	0	0	3 858	3 858
zmniejszenia	35	1 587	0	168	1 790
sprzedaż	0	0	0		
likwidacja	0	1 587	0		1 587
przesunięcie między grupami	35	0	0		35
inne	0	0	0	168	168
wartość brutto na koniec okresu	2 317	2 419	2 348	6 191	13 275
umorzenie na początek okresu	1 842	3 461	216	2 046	7 565
amortyzacja planowa wartości niematerialnych	256	227	27	86	596
likwidacja(-)	0	-1 582	0		(1 582)
umorzenie na koniec okresu	2 098	2 106	243	2 132	6 579
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	219	313	2 105	4 059	6 696

16. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych (GK)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Stan netto na początku okresu	264 503	260 807
Nabycie	70 759	6 634
Sprzedaż (-)	-9 246	-2 938
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie (-)	-	-
Stan netto na koniec okresu	326 016	264 503
	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Zwiększenie		
<i>nabycie AKT Plastikarska Technologie Cechy spol. s.r.o., Czechy</i>	56 464	-
<i>nabycie akcji Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A.</i>	-	1 440
<i>zwiększenie udziałów w Boryszew Automotive Plastics</i>	11 059	-
<i>nabycie SPV Boryszew 1 Sp. zo.o , Warszawa</i>	5	-
<i>nabycie Boryszew HR Service Sp. Zo.o., Warszawa</i>	5	-
<i>nabycie SPV Boryszew 3 Sp. zo.o , Warszawa</i>	5	-
<i>nabycie Maflow Sp. z o.o., Warszawa</i>	5	-
<i>zwiększenie udziałów w Maflow Indie</i>	3 216	5 194
	70 759	6 634
Zmniejszenie		
<i>zbycie akcji Impexmetal</i>	9 246	-
<i>zbycie udziałów w ZM Silesia</i>	-	2 938
	9 246	2 938



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 31.12.2013 r.	Udział (%)	udział głosów na WZ (%)	Wartość akcji/ udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa akcji, udziałów	Podstawowa działalność
Jednostki bezpośrednio zależne						
Torlen Sp. z o.o., Toruń	100%	100%	15 808	2 555	13 253	Wyroby chemiczne
Elana Pet Sp. z o.o., Toruń	100%	100%	4 707		4 707	Wyroby chemiczne
Elana Energetyka Sp. z o.o., Toruń	100%	100%	1 500	1 500	0	Wyroby chemiczne
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o., Toruń	100%	100%	11 109		11 109	Działalność holdingowa
Elimer Sp.z o.o., Sochaczew	52,4%	52,4%	53		53	Wyroby chemiczne
Maflow BRS S.r.l ,Włochy	100%	100%	40		40	Motoryzacja
Maflow Spain Automotive S.L.U , Hiszpania	100%	100%	6 080		6 080	Motoryzacja
Maflow France Automotive SAS, Francja	100%	100%	3 951		3 951	Motoryzacja
Maflow India Private Ltd., Indie	100%	100%	13 378		13 378	Motoryzacja
Maflow Sp. z o.o., Warszawa	100%	100%	5		5	Motoryzacja
AKT Plastikarska Technologie Cechy spol. s.r.o., Czechy	100%	100%	56 464		56 464	Motoryzacja
Boryszew Energy Sp. Zo.o., Warszawa	100%	100%	0		0	nie prowadzi działalności
Elana Ukraina Sp.z o.o., Ukraina	90%	90%	338	338	0	Handel, produkcja surowców wtórnych
Boryszew Components Sp. zo.o , Warszawa	100%	100%	5		5	nie prowadzi działalności
Boryszew HR Service Sp. Zo.o.,Warszawa	100%	100%	5		5	nie prowadzi działalności
SPV Boryszew 3 Sp. zo.o , Warszawa	100%	100%	5		5	nie prowadzi działalności
SPV Boryszew 4 Sp. zo.o , Warszawa	100%	100%	0		0	nie prowadzi działalności
Impexmetal S.A., Warszawa	50,7%	50,7%	214 341		214 341	Produkcja metali, handel
Jednostki zależne pośrednio						
Walcownia Metali Dziedzice SA, Czechowice Dziedzice	1,92%	1,92%	1 529		1 529	Produkcja metali, handel
Jednostki stowarzyszone						
Zavod Mogiliew - Sp. zo.o. Białorus	50%	50%	1 091	0	1 091	Handel, produkcja surowców wtórnych
			330 409	4 393	326 016	



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 31.12.2012 r.	Udział (%)	udział głosów na WZ (%)	Wartość akcji, udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa akcji, udziałów	Podstawowa działalność
Jednostki bezpośrednio zależne						
Torlen Sp. z o.o., Toruń	100%	100%	15 808	2 555	13 253	Wyroby chemiczne
Elana Pet Sp. z o.o., Toruń	100%	100%	4 707	0	4 707	Wyroby chemiczne
Elana Energetyka Sp. z o.o., Toruń	100%	100%	1 500	1 500	0	produkcja ciepła
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o., Toruń	100%	100%	50		50	Działalność holdingowa
Elimer Sp.z o.o., Sochaczew	52,44%	52,44%	53		53	Wyroby chemiczne
Maflow BRS S.r.l., Włochy	100%	100%	40		40	Motoryzacja
Maflow Spain Automotive S.L.U., Hiszpania	100%	100%	6 080		6 080	Motoryzacja
Maflow France Automotive SAS, Francja	100%	100%	3 951		3 951	Motoryzacja
Maflow India Private Ltd., Indie	100%	100%	10 162		10 162	Motoryzacja
Elana Ukraina Sp.z o.o.	90%	90%	338	338	0	Handel, produkcja surowców wtórnych
InterFlota Sp. z o.o.	100%	100%	250	250	0	wynajem samochodów
Impexmetal S.A.	51%	51%	223 587	0	223 587	Produkcja metali, handel
Jednostki zależne pośrednio						
Walcownia Metali Dziedzice SA	1,92%	1,92%	1 529		1 529	Produkcja metali, handel
Jednostki stowarzyszone						
Zavod Mogiliew - Sp. zo.o. Białorus	50%	50%	1 091	0	1 091	handel, produkcja surowców wtórnych
			269 146	4 643	264 503	

17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Aktywa dostępne do sprzedaży długoterminowe	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Udziały i akcje -nienotowane	14	14
Pozostałe aktywa dostępne do sprzedaży	0	0
	14	14
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa dostępne do sprzedaży- akcje notowane	434	694
Udziały przeznaczone do obrotu	25 064	0
	25 498	694
Aktywa finansowe razem	25 512	708



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Aktywa finansowe wg stanu na 31.12.2013	Wartość wg ceny nabycia	skumulowana aktualizacja (+,-)	Wartość bilansowa
Lenora Sp. z o.o.	3	0	3
Dolwis S.A.	11		11
Skotan	207	227	434
Polish Wind	25 064		25 064
	25 285	227	25 512

18. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe	aktywa	zobowiązania
Stan na 31.12.2013		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	293
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	-	<u>293</u>
		293
<i>część długoterminowa</i>	-	293
<i>część krótkoterminowa</i>	-	-
wycena dodatnia (+) / ujemna (-)	-293	

Pochodne instrumenty finansowe	aktywa	zobowiązania
Stan na 31.12.2012		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	824	644
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	<u>824</u>	<u>644</u>
	824	644
<i>część długoterminowa</i>	-	-
<i>część krótkoterminowa</i>	824	644
wycena dodatnia (+) / ujemna (-)	180	

19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Struktura należności	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
należności handlowe	210 930	175 107
udzielone pożyczki	131 100	208 072
należności budżetowe (bez podatku dochodowego)	11 601	5 470
pozostałe należności	58 333	35 825
należności dochodzone na drodze sądowej	0	0
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	411 964	424 474
<i>długoterminowe</i>	163 607	240 117
<i>krótkoterminowe</i>	248 357	184 357



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Odpisy aktualizujące należności		
odpisy aktualizujące wartość handlowe	33 020	19 534
odpisy aktualizujące wartość pożyczek	89 401	75 683
odpisy aktualizujące pozostałe należności	11 428	11 498
Razem odpisy	133 849	106 715
Należności brutto	545 813	531 189

**Zestawienie należności z tytułu udzielonych pożyczek udzielonych
(z należnymi odsetkami) wg pożyczkobiorców**

Theysohn Kunststoff GmbH	3 326
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	111 281
Boryszew Automotive Plastics Sp.z o.o.	907
BRS YMOS GmbH	2 343
AKT plastikarska technologie Cechy spol s r.o.	917
Boryszew Formenbau GmbH	405
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	494
Maflow BRS Srl	11 427

Wszystkie spółki, którym udzielono pożyczek są spółkami zależnymi od Boryszew S.A.

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Analiza wiekowa należności handlowych należności o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	119 794	110 110
a) do 1 miesiąca	73 668	61 544
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	45 301	22 629
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	825	3 854
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	22 083
e) powyżej 1 roku	0	0
należności przeterminowane	91 136	64 997
a) do 1 miesiąca	14 766	22 023
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 410	11 848
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	30 574	12 794
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	19 302	8 044
e) powyżej 1 roku	6 084	10 288
należności handlowe razem	210 930	175 107

Odpisy aktualizujące należności handlowych

a) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 739	254
b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	9 092	2 993
c) powyżej 1 roku	22 189	16 287
	33 020	19 534



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Odpisy (łącznie z dyskontem) aktualizujące należności handlowe i pozostałe -zagrożone	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Stan na początku okresu	106 715	15 383
Utworzenie odpisów	22 340	10 235
Odpisy spisane razem z należnością jako nieściągalne	1 270	6
Odpisy wyksięgowane od należności odzyskanych	341	1 007
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności handlowe i pozostałe	2 039	187
różnice kursowe z BO	0	0
Pozostałe zwiększenie odpisów	8 493	88 073
Pozostałe zmniejszenie odpisów	49	5 776
Stan odpisów na koniec okresu	133 849	106 715

Analiza wiekowa należności z tytułu udzielonych pożyczek	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
O terminie spłaty powyżej powyżej 1 roku	131 100	208 072
odpisy aktualizujące	89 401	75 683
Pożyczki brutto	220 501	283 755

Spółka dokonała odpisów aktualizujących udzielone pożyczki do Moflow Brazylia i Maflow Chiny z powodu braku pewności co do ich zwrotu

20. ZAPASY

Struktura zapasów	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Materiały	41 819	41 533
Półprodukty i produkty w toku	4 401	6 413
Wyroby gotowe	24 917	27 055
Towary	10 636	5 618
Zaliczki na poczet dostaw	10 767	28 869
Wartość bilansowa zapasów	92 540	109 488
Odpisy aktualizujące	9 968	9 797
Wartość zapasów brutto	102 508	119 285

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początku okresu	9 797	6 979
Zwiększenie odpisów aktualizujących dokonane w okresie	2 295	2 818
Odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie	2 100	0
Inne zmniejszenie odpisów w okresie	24	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	9 968	9 797
Odpisy ujęte w koszcie wytworzenia	2 295	0
odpisy ujęte w pozostałych kosztach	983	635
Zapasy stanowiące przedmiot zabezpieczenia spłaty zobowiązań	36 510	12 373



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

21. POZOSTAŁE AKTYWA

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 727	3 106
Pozostałe aktywa	0	0
Razem	4 727	3 106
<i>Część długoterminowa</i>	0	0
<i>Część krótkoterminowa</i>	4 727	3 106
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	4 727	3 106
<i>Prace rozwojowe</i>	904	419
<i>Opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów</i>	12	12
<i>Ubezpieczenia</i>	570	523
<i>Opłaty licencyjne</i>	99	106
<i>usługi obce</i>	103	830
<i>opłaty serwisowe</i>	1 133	519
<i>remonty</i>	1 201	0
<i>pozostałe</i>	705	697

22. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
gotówka w kasie i banku oraz depozyty na żądanie	28 835	15 921
lokaty bankowe krótkoterminowe (do 3 m-cy od nabycia)	0	0
obligacje, bony skarbowe i komercyjne (do 3 m-cy od nabycia)	0	0
	28 835	15 921
Srodki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3 457	1 276

23. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		
Rzeczowy majątek trwały	234	341



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

24. KAPITAŁY

Struktura kapitału zakładowego

Akcjonariusze posiadający ponad 5% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów wg stanu na dzień 31.12.2013 r.:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Roman Krzysztof Karkosik	1 321 287 825	60,06%	1 321 287 825	60,06%
w tym: podmioty zależne	154 977 882	7,04%	154 977 882	7,04%
Pozostali	878 712 175	39,94%	878 712 175	39,94%
Razem:	2 200 000 000	100,00%	2 200 000 000	100,00%

Na dzień bilansowy spółka posiadała 43 284 308 szt akcji własnych a na dzień 31.12.2012 -100 000 000 szt

Zmiany stanu w kapitale własnym	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Ilość akcji na początku roku		
Ilość akcji/udziałów na początku roku	2 256 715 692	2 256 715 692
umorzenie	-56 715 692	-
Stan na koniec roku	2 200 000 000	2 256 715 692
ilość akcji po scaleniu	220 000 000	
ilość akcji uprawnionych do dywidendy	215 671 570	2 156 715 692
Kapitał akcyjny stan na początku roku	225 671	225 671
Umorzenie akcji (56 715 692 szt)	-5 671	-
Przeszacowanie wg wskaźnika hiperinflacyjnego	8 906	9 136
Kapitał akcyjny po przeszacowaniu na koniec roku	228 906	234 807
Nadwyżka z emisji akcji	22 346	22 346
Udziały/akcje własne		
Stan na początku roku	-70 054	-38 927
Nabycie akcji własnych	-	-31 127
Umorzenie akcji własnych	39 732	-
Stan na koniec roku	-30 322	-70 054
Kapitał rezerwowy- rachunkowość zabezpieczeń		
Stan na początku okresu	110	114
podatek dochodowy na początku okresu (+/-)	0	
Kapitał na początku okresu netto	110	114
Ujęte zyski/straty na instrumentach zabezpieczających		
przepływy(+/-)	-440	-4
Podatek dochodowy (+/-)	-84	
Stan na koniec okresu	-330	110
podatek dochodowy (+/-)	-84	0
Kapitał na koniec okresu netto	-246	110
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów DDS		
stan na początku roku	485	266
podatek dochodowy (+/-)	91	50
Kapitał na początku okresu netto	394	216
ujęcie aktualizacji w okresie (+/-)	-258	219
podatek dochodowy (+/-)	-47	41
Stan na koniec okresu	227	485
podatek dochodowy (+/-)	44	91
Kapitał na koniec okresu netto	183	394



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Kapitał z aktualizacji wyceny pozostałych aktywów		
stan na początku roku	538	538
podatek dochodowy (+/-)	103	103
Kapitał na początku okresu netto	435	435
Stan na koniec okresu	538	538
podatek dochodowy (+/-)	103	103
Kapitał na koniec okresu netto	435	435
Przeszacowania świadczeń pracowniczych		
Kapitał na początku okresu netto	-	
Wycena zobowiązań z tyt. świadczeń emerytalnych w okresie (+/-)	333	
podatek dochodowy (+/-)	63	
Stan na koniec okresu	333	
podatek dochodowy (+/-)	63	
Kapitał na koniec okresu netto	270	
Zyski zatrzymane		
Stan na początku roku	281 006	258 573
Zmiany w ciągu bieżącego roku	-35 031	22 433
Wynik netto roku bieżącego	-1 200	22 433
Umorzenie akcji własnych	-33 831	
Stan na koniec roku	245 975	281 006
	-	-
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	467 547	469 044

25. KREDYTY ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Finansowanie zewnętrzne	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Kredyty bankowe	335 793	339 358
Pożyczki	180	391
Papiery dłużne	135 663	111 519
Zobowiązania z tytułu leasingu	81 273	48 569
Razem , w tym:	552 909	499 837
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	87 126	157 481
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	465 783	342 356

Kredyty bankowe	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Kredyty bankowe inwestycyjne	9 929	15 968
Kredyt obrotowy	164 360	199 536
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym (overdraft)	149 451	123 854
Faktoring	12 053	0
Kredyty razem, w tym:	335 793	339 358
<i>Kredyty bankowe- długookresowe</i>	0	73 918
<i>Kredyty bankowe- krótkookresowe</i>	335 793	265 440



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

niewykorzystane limity kredytowe	1 148	18 600
zapłacone odsetki	11 806	15 196
efetywan stopa oprocentowania	3,5%	5,1%

Zestawienie kredytów i pożyczek wg stanu na 31.12.2013 roku

Bank	Obecny rodzaj zobowiązania	Kwota kredytu/pożyczki (wg.umowy)	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	Termin spłaty kredytu	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie
PKO BP S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	10 110	6 887	31.12.2015	WIBOR 1M+marża	prawo potrącenia wierzytelności ze środków na rachunkach, zastaw rejestrowy na środkach trwałych; hipoteka kaucyjna; przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia, blokada akcji Impexmetal SA
PKO BP S.A.	kredyt obrotowy odnawialny	22 744	1 184	31.01.2014	WIBOR 1M+marża	prawo potrącenia wierzytelności ze środków na rachunkach, zastaw rejestrowy na środkach trwałych; hipoteka kaucyjna; przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia, blokada akcji Impexmetal SA
PKO BP S.A.	kredyt obrotowy nieodnawialny	40 000	30 330	31.12.2014	WIBOR 1M+marża	prawo potrącenia wierzytelności ze środków na rachunkach, zastaw rejestrowy na środkach trwałych; hipoteka kaucyjna; przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia, blokada akcji Impexmetal SA
PKO BP S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	33178	33105	21.03.2014	EURIBOR 1M +marża	klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bankowego, blokada akcji Impexmetal SA
BZ WBK S.A.	kredyt w rachunku kredytowym	29 030	28 951	31.05.2014	LIBOR O/N+marża	hipoteka kaucyjna; blokada akcji Impexmetal SA; przelew wierzytelności pieniężnych; zastaw rejestrowy na akcjach Impexmetal SA
DnB NORD	kredyt w rachunku bieżącym	30 000	23 904	31.12.2015	WIBOR 1M +marża	zastaw rejestrowy akcji Impexmetal S.A.
ALIOR BANK S.A.,	kredyt odnawialny w rachunku kredytowym	12 000	12 000	16.01.2015	WIBOR 1M +marża	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach, blokada akcji Impexmetal S.A.
ALIOR BANK S.A.,	kredyt odnawialny w rachunku kredytowym	43 546	40 790	31.03.2014	EURIBOR 1M+ marża	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach, blokada akcji Impexmetal S.A.
ING BANK ŚLĄSKI S.A	kredyt inwestycyjny	27 701	9 928	31.07.2015	EURIBOR 1M+marża	hipoteka kaucyjna, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
ING BANK ŚLĄSKI S.A	kredyt w rachunku bieżącym	29 400	28 466	30.06.2014	WIBOR 1M+marża	hipoteka kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zastaw rejestrowy na zapasach z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
ALIOR BANK S.A.,	kredyt w rachunku bieżącym	37 325	37 263	22.10.2014	EURIBOR 1M+marża	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach, blokada akcji Impexmetal S.A.; zastaw rejestrowy na akcjach Boryszew SA
BZ WBK - Faktor	faktoring	16 000	12 053	bezterminowa	EURIBOR 1M+marża	Weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunku, zastaw rejestrowy na wierzytelności
CITI Bank HANDLOWY	kredyt obrotowy odnawialny	10 000	9 913	24.10.2014	WIBOR 3M+marża	cesja praw z umowy ubezpieczenia hipoteka łączna
DnB NORD	kredyt obrotowy odnawialny	3 000	2 886	28.03.2014	WIBOR 1M+marża	zastaw na środkach trwałych, cesja praw do polisy ubezpieczenia
DnB NORD	kredyt obrotowy odnawialny	8 000	8 000	24.10.2014	WIBOR 1M +marża	cesja praw z umowy ubezpieczenia, hipoteka
ING BANK ŚLĄSKI S.A	kredyt w rachunku bieżącym	6 221	3 791	30.06.2014	WIBOR 1M+marża	zastaw rejestrowy na środkach trwałych, cesja wierzytelności z umowy handlowej, zastaw rejestrowy na wierzytelności z rachunku, zastaw na zapasach



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

ING BANK ŚLĄSKI S.A	kredyt w rachunku bieżącym	12 000	11 966	30.06.2014	EURIBOR 1M +marża	zastaw na zapasach, zastaw na wierzytelności z rachunku, zobow. do otwarcia rachunku w USD
PKO BP S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	25 000	24 639	25.03.2014	WIBOR 1M+marża	zastaw rejestrowy na zapasach zastaw na środkach trwałych hipoteka kaucyjna cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Raiffeisen Bank Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	10 000	6 517	06.10.2014	WIBOR 1M+marża	pełnomocnictwo do rachunków, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, wystawiony cesja wierzytelności hipoteka kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Raiffeisen Bank Polska S.A.	kredyt rewolwingowy	5 000	3 220	06.10.2014	WIBOR 1M+marża	pełnomocnictwo do rachunków, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, wystawiony cesja wierzytelności hipoteka kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Razem kredyty		410 255	335 793			
REL IBIS	pożyczka	829	180	30.09.2014	EURIBOR 1M+marża	2 weksle in blanco, poręczenie
RAZEM		411 084	335 973			

Pozostałe źródła finansowania zewnętrznego	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu pożyczek	180	391
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	135 663	111 519
Zobowiązania z tytułu leasingu	81 273	48 569
Pozostałe źródła finansowania zewnętrznego	0	0
Razem, w tym:	217 116	160 479
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	<i>87 126</i>	<i>83 563</i>
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>129 990</i>	<i>76 916</i>
<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>135 663</i>	<i>111 519</i>
<i>zobowiązania wobec pozostałych podmiotów</i>	<i>81 453</i>	<i>48 960</i>

Wskaźniki w umowach kredytowych na dzień 31.12.2013 roku

Zgodnie z umowami kredytowymi, których stroną jest Boryszew SA., Spółka zobowiązała się do utrzymywania na określonym poziomie współczynników finansowych oraz do spełnienia szeregu innych zobowiązań wynikających z zawartych z umów, odnoszących się między innymi do: przeprowadzania obrotów pieniężnych przez określone rachunki bankowe, ograniczeń w zakresie udzielania pożyczek, poręczeń oraz wydatków inwestycyjnych oraz do równorzędnego traktowania zobowiązań kredytowych. W ocenie Zarządu przedmiotowe zobowiązania nie odbiegają od rynkowej praktyki w tym zakresie.

Na dzień bilansowy jak również na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego żaden z kredytów nie był narażony na ryzyko natychmiastowej wymagalności z tytułu niedotrzymania wyżej wspomnianych warunków.

W umowie kredytu w formie limitu wielocelowego udzielonego przez bank **PKO BP**, istnieją zapisy dotyczące utrzymywania w okresie kredytowania, tj. w latach 2011, 2012 i 2013 poniższych wskaźników ekonomicznych, na określonych w umowie poziomach. Wskaźniki wymienione niżej wyliczane były w oparciu o sprawozdania jednostkowe, natomiast w aneksie do umowy podpisanym w styczniu 2013 r. uzgodniono liczenie wskaźnika dług netto / EBITDA na poziomie skonsolidowanym.

- wskaźnik ROS – liczony jako stosunek narastającego zysku netto do przychodów ze sprzedaży;
- wskaźnik zadłużenia aktywów WZA – liczony jako stosunek zobowiązań ogółem do aktywów całkowitych;
- wskaźnik *dług netto / EBITDA*;

Już w trakcie roku 2014 podpisano przedłużenie umowy zawierające tylko wskaźnik dług netto / EBITDA na poziomie skonsolidowanym.



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W umowach kredytu obrotowego oraz kredytu re-inwestycyjnego udzielonych przez **ING Bank Śląski**, Spółka jest zobowiązana do utrzymywania, na określonych kontraktowo poziomach. Wskaźniki wyliczane są w oparciu o sprawozdania skonsolidowane:

- wskaźnik zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA
- wskaźnik DSCR („debt service cover ratio”)

W umowie kredytu obrotowego udzielonego przez **Kredyt Bank (obecnie BZ WBK)**, Spółka zobowiązana jest do utrzymywania wskaźnika wypłacalności oraz wskaźnika pokrycia odsetek w oparciu o dane skonsolidowane.

W umowach kredytu obrotowego oraz kredytu w rachunku bieżącym, udzielonych przez **Alior Bank**, Spółka zobowiązuje się do utrzymywania wskaźnika finansowego - zobowiązania finansowe/EBITDA wyliczanego na podstawie danych skonsolidowanych Grupy.

W umowie kredytu odnawialnego udzielonego przez bank **DnB NORD** Spółka zobowiązana jest do utrzymywania wskaźnika dług netto / EBITDA na poziomie skonsolidowanym.

W umowie kredytu obrotowego odnawialnego udzielonego przez **Bank Handlowy S.A.** Spółka zobowiązana jest do utrzymywania wskaźnika dług netto / EBITDA na poziomie skonsolidowanym.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Stan na początku okresu wg. wartości nominalnej	111 519	111 370
emisja nowych obligacji	24 000	3 600
wykup obligacji i zapłata odsetek		-3 822
razem zobowiązanie z tyt. wyemitowanych obligacji	135 519	111 148
zobowiązanie odsetkowe i R. Kursowe	144	371
Stan zobowiązania razem na koniec okresu	135 663	111 519
zapłacone odsetki w okresie,	4 831	6 873
oprocentowanie (efektywne) papierów	3,91%	6,18%

Wyemitowane papiery dłużne- stan na 31.12.2013

Numer serii	Kwota emisji w EUR	Kwota emisji	Przelicz. na PLN	Data emisji	Data wykupu	Oprocentowanie
Oblig. imienne seria G - IPX		38 000 000	38 000 000	01.10.2012	28.02.2014	WIBOR 3M+marża
Oblig. imienne seria I - ZUO		1 000 000	1 000 000	31.01.2013	28.02.2014	WIBOR 3M+marża
Oblig. imienne seria K - IPX		63 000 000	63 000 000	02.09.2013	28.02.2014	WIBOR 3M+marża
Oblig. imienne seria L - HTM		15 000 000	15 000 000	27.11.2013	28.02.2014	WIBOR 3M+marża
Seria BA - IPX	3 000 000		12 441 600	13.09.2013	30.09.2015	EURIBOR 3M+marża
Seria BB - Polski Cynk	1 500 000		6 220 800	13.09.2013	30.09.2015	EURIBOR 3M+marża
Stan na 31.12.2013	4 500 000	117 000 000	135 662 400			

Wszystkie wyemitowane obligacje zostały na bycie przez spółki powiązane



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania z tytułu leasingu

Terminy zapadalności rat leasingowych	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
od 1 do 12 m-cy	15 721	8 656
od 1 roku do 3 lat	11 587	19 237
od 3 do 5 lat	32 684	8 706
powyżej 5 lat	80 349	78 695
Razem	140 341	115 294
część odestkowa przyszłych rat leasingowych	59 068	66 725
Wartość bilansowa zobowiązań	81 273	48 569

Przedmiotem leasingu są grunty w wieczystym użytkowaniu położone w Toruniu- wykazywane jako nieruchomości inwestycyjne oraz maszyny i urządzenia w oddziale Maflow Tychach i NPA Skawina

26. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	85 223	87 070
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	9 061	5 747
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 830	6 404
Zaliczki otrzymane	2 969	2 900
Dotacja rządowe	6 489	4 167
Fundusze specjalne	3 258	5 380
Pozostałe zobowiązania	28 168	2 308
	140 998	113 976
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	<i>4 116</i>	<i>2 362</i>
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>136 882</i>	<i>111 614</i>

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE

	Rezerwa na urlopy i premie	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Razem
Stan rezerwy na 01.01.2013	1 766	823	322	997	3 908
Koszty odsetkowe	0	27	10	35	72
Koszty bieżącego zatrudnienia		120	40	110	270
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	-151	28	110	-13
Wyplacone świadczenia	0	-45	-14	-23	-82
Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne	0	-33	-32	-49	-114
Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe	0	-73	-19	-128	-220
zwiększenie-koszty bieżącego zatrudnienia	3 511				3 511
Stan rezerwy na 31.12.2013	5 277	668	335	1 052	7 332
zmiana stanu ujęta w kosztach	3 511	-49	64	232	3 758
zmiana (zysk) stanu ujęta w kapitałach	0	106	51	177	-333
podatek odroczoney ujęty w kapitałach					63
rezerwy długoterminowe					3 072
rezerwy krótkoterminowe					4 260

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

28. POZOSTAŁE REZERWY

Zmiana stanu pozostałych rezerw

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych rok 2013 r.	Rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	Rezerwa na rekultywację terenów i utylizację odpadów poprodukcyjnych	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Razem
Stan na początek okresu	5 201	462	92	5 755
Zwiększenia	92	0	0	92
<i>Utworzenie rezerwy</i>	92	0	0	92
Zmniejszenia	4	462	0	466
<i>Wykorzystanie</i>	4	462	0	466
Sstan na koniec okresu	5 289	0	92	5 381

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych rok 2012 r.	Rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	Rezerwa na rekultywację terenów i utylizację odpadów poprodukcyjnych	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Razem
Stan na początek okresu	5 338	459	0	5 797
Zwiększenia	45	3	92	140
<i>Utworzenie rezerwy</i>	45	3	92	140
Zmniejszenia	182	0	0	182
<i>Wykorzystanie</i>	182	0	0	182
Stan na koniec okresu	5201	462	92	5755

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych rok 2013 r.	Rezerwa na koszty restrukturyzacji	Rezerwa na rekultywację terenów i utylizację odpadów poprodukcyjnych	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na początek okresu	987	291	1 379	1 994	4 651
Zwiększenia	0	700	1 772	52	2 524
<i>Utworzenie rezerwy</i>	0	0	1 772	52	1 824
<i>Przekwalifikowanie</i>	0	700	0	0	700
Zmniejszenia	987	0	351	1 739	3 077
<i>Wykorzystanie</i>	0	0	351	152	503
<i>Rozwiązanie zbędnych rezerw</i>	750	0	0	1 587	2 337
<i>Przekwalifikowanie</i>	237	0	0	0	237
Stan na koniec okresu	0	991	2 800	307	4 098



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych rok 2012 r.	Rezerwa na koszty restrukturyzacji	Rezerwa na rekultywację terenów i utylizację odpadów poprodukcyjnych	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na początek okresu	0	291	1 746	1 947	3 984
Zwiększenia	987	0	685	1 718	3 390
<i>Utworzenie rezerwy</i>	987	0	685	1 718	3 390
Zmniejszenia	0	0	1 052	1 671	2 723
<i>Wykorzystanie</i>	0	0	1 052	24	1 076
<i>Rozwiązanie zbędnych rezerw</i>	0	0	0	1 647	1 647
Stan na koniec okresu	987	291	1 379	1 994	4 651

29. INSTRUMENTY FINANSOWE

Zestawienie instrumentów finansowych według pozycji bilansu i kategorii instrumentów

Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2013 r.	Pożyczki i należności	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Udziały i akcje dostępne do sprzedaży			448	448	448
Udziały przeznaczone do obrotu			25 064	25 064	25 064
Należności handlowe	210 930			210 930	210 930
Pochodne instrumenty finansowe		-		-	-
Pożyczki udzielone	131 100			131 100	131 100
Pozostałe należności	32 507			32 507	32 507
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 835			28 835	28 835
Ogółem	403 372	-	25 512	428 884	428 884

Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2012 r.	Pożyczki i należności	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Udziały i akcje dostępne do sprzedaży			708	708	708
Udziały przeznaczone do obrotu					-
Pochodne instrumenty finansowe		824		824	824
Należności handlowe	175 107			175 107	175 107
Pożyczki udzielone	208 072			208 072	208 072
Pozostałe należności	32 045			32 045	32 045
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 921			15 921	15 921
Ogółem	431 145	824	708	432 677	432 677



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania finansowe na 31.12.2013 r.

	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe i pożyczki	-	335 973	335 973
Papiery dłużne	-	135 663	135 663
Pochodne instrumenty finansowe	293	-	293
Zobowiązania leasingowe		81 273	81 273
Zobowiązania handlowe	-	85 060	85 060
Ogółem	293	637 969	638 262

Zobowiązania finansowe na 31.12.2012 r.

	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe i pożyczki	-	339 749	1 007 919
Papiery dłużne	-	111 519	406 989
Pochodne instrumenty finansowe	644	-	879
Zobowiązania leasingowe		48 569	243 819
Zobowiązania handlowe	-	86 838	255 180
Ogółem	644	586 675	1 914 786

30. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

Podstawowym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem finansowym była identyfikacja, pomiar, monitorowanie i ograniczanie podstawowych źródeł ryzyka, do których zalicza się:

ryzyko rynkowe, w tym m.in.:

- ryzyko kursowe (zmiana kursu zł wobec innych walut);
- ryzyko stopy procentowej (wzrost stóp procentowych);
- ryzyko płynności;
- ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe

Spółka dostarcza produkty do odbiorców z branży Automotive (39%% wartości sprzedaży w okresie sprawozdawczym) oraz produkty aluminiowe (21%) i chemiczne (33% wartości sprzedaży w okresie sprawozdawczym).

W branży Automotive odbiorcami są uznani światowi producenci samochodów oraz komponentów do ich produkcji. Polityka kredytowa dotycząca terminów i limitów płatności jest ustalana okresowo przez Zarząd Spółki (roczne odnowienie warunków) w trakcie negocjacji z odbiorcami. Bieżące przestrzeganie umów jest monitorowane codziennie przez Dział „Treasury & Credit Management”. Dzielne raporty wiekowania należności są głównym narzędziem monitoringu kredytowego. W przypadku opóźnień w płatnościach od producentów komponentów, gdzie Boryszew jest poddostawcą, wysyłane są monity w sprawie natychmiastowego uregulowania należności wraz z notą odsetkową (w wysokości odsetek ustawowych), a w przypadku braku reakcji ze strony klienta w skrajnych przypadkach następuje wstrzymanie dostaw. Spółka nie ubezpiecza należności wobec odbiorców z branży Automotive.

W przypadku odbiorców produktów chemicznych rozróżniane są dwie grupy procedur:

Procedury w obrocie krajowym, gdzie w oparciu o przeprowadzoną analizę sytuacji prawnej i finansowej następuje kategoryzacja kontrahentów stałych, ze względu na wysokość ryzyka współpracy handlowej:



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Klienci nie wymagający stosowania zabezpieczeń (dobra lub stabilna sytuacja finansowa, znaczący majątek własny, pozytywna opinia płatnicza). W tej kategorii monitoring sytuacji finansowej firmy przeprowadzany jest raz w roku.

Klienci wymagający zdeponowania zabezpieczeń (klienci niespełniający warunków powyżej oraz wykazujący nieregularność w regulowaniu zobowiązań lub prowadzone wcześniej procedury windykacyjne). W tej kategorii klientów monitoring sytuacji finansowej firmy przeprowadzany jest dwa razy w roku i na bieżąco monitorowana jest sytuacja płatnicza.

Wynikiem powyższych czynności jest ustalenie limitu kredytu kupieckiego.

Kwoty utworzonych odpisów na ewentualne straty związane z ryzykiem kredytowym na dzień 31 grudnia 2013 roku:

	Stan na	Stan na
	31.12.2013	31.12.2012
Odpisy aktualizujące należności		
odpisy aktualizujące wartość handlowe	33 020	19 534
odpisy aktualizujące wartość pożyczek *)	89 401	75 683
odpisy aktualizujące pozostałe należności	11 428	11 498
Razem odpisy	133 849	106 715

Przeciętne terminy płatności stosowane w sprzedaży wynoszą od 14 do 90 dni

*) Spółka udziela długoterminowych pożyczek podmiotom powiązanim - nota 19. Z uwagi na fakt niepewności zwrotu dokonuje odpisów aktualizujących.

Ryzyko stopy procentowej

Istnieje ryzyko, że przyszłe przepływy pieniężne związane z instrumentem finansowym będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany stóp procentowych. Ekspozycja Spółki na ryzyko procentowe wynika głównie z wykorzystywania do finansowania działalności długu odsetkowego o zmiennym kuponie. Profil ryzyka stóp procentowych Spółki polega na tym, że niekorzystnie na poziom kosztów odsetkowych działa wzrost stóp procentowych.

Zmiany stóp procentowych oddziałują na wielkość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z aktywami i zobowiązaniami.

Ze względu na mniejszą zmienność stóp procentowych i obecnie względnie niski poziom, ryzyko zmian stóp procentowych nie stanowi podstawowego ryzyka z punktu widzenia wpływu na wielkość przepływów pieniężnych spółek.

Spółka zidentyfikowała i monitoruje ryzyko stopy procentowej jednakże w ocenie Zarządu nie stanowi ono podstawowego ryzyka z punktu widzenia wpływu na wielkość przepływów pieniężnych i wyniku.

Analiza wrażliwości

Wszystkie istotne pozycje zadłużenia odsetkowego oraz udzielonych pożyczek Spółki bazują na zmiennych stopach procentowych (1M WIBOR, 3M WIBOR, 1M EURiBOR). W związku z powyższym wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie jest narażona na zmiany stóp procentowych. Zmiany stóp procentowych oddziałują natomiast na wielkość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zobowiązaniami.

Poniższa tabela obrazuje wrażliwość wyników Spółki na zmiany stóp procentowych. Przedstawiony wpływ na wyniki dotyczy horyzontu kolejnych 12 miesięcy (przy założeniu, iż wielkość oprocentowanych aktywów i pasywów nie ulega zmianie).



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych wg stanu należności i zobowiązań oprocentowanych

	Wrażliwość na ryzyko stóp procentowych		
	stan na 31.12.2013 r.	Wzrost o 1,0 p.p.	Spadek o 1,0 p.p.
Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe	131 100	1 311	-1 311
Udzielone pożyczki	131 100	1 311	-1 311
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	552 909	5 530	-5 530
Kredyty	335 793	3 358	-3 358
Pożyczki	180	2	-2
Papiery dłużne	135 663	1 357	-1 357
Leasing finansowy	81 273	813	-813
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		-4 219	4 219
Wpływ na przyszłe wyniki netto		-3 417	3 417

Ryzyko kursów walut

Ryzyko walutowe wynika przede wszystkim z faktu, że około 59% przychodów Spółki pochodzi ze sprzedaży do krajów Unii Europejskiej lub pozostałych krajów europejskich a kontrakty są zawierane w EUR. Spółka udzieliła podmiotom należącym do grupy pożyczek w EUR na jej działalność operacyjną. Zmiana (spadek) kursu EUR może mieć duży wpływ przychody ze sprzedaży i koszty różnic kursowych dotyczących wyceny należności.

Spółka nie była w 2013 r. zaangażowana w opcje walutowe, ani żadne inne instrumenty pochodne o charakterze spekulacyjnym. Spółka nie zabezpiecza ryzyka walutowego poprzez zawieranie długoterminowych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe, Spółka nie wyklucza zawierania takich kontraktów walutowych w przyszłości.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut

Waluta	Kurs na 31.12.2013 (zł)	10% zmiana kursu (zł)
EUR	4,1472	0,4147
USD	3,0120	0,3012

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut	Wartość	skutki wzrostu kursu waluty	skutki spadku kursu waluty
		10%	10%
Wpływy z aktywów w walutach obcych			
należności i inne aktywa w EUR	71 661	29 719	-29 719
należności i inne aktywa w USD	5 988	1 804	-1 804
		31 523	-31 523
Wydatki na spłatę zobowiązań w walutach obcych			
zobowiązania w EUR	65 528	-27 176	27 176
zobowiązania w USD	2 265	-682	682
		-27 858	27 858
wpływ na wynik przed opodatkowaniem		3 665	-3 665
Wpływ na wynik netto		2 969	-2 969
Wpływ zmiany kursu EUR		2 543	-2 543
Wpływ zmiany kursu USD		1 122	-1 122
		3 665	-3 665



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zarządzanie kapitałowe

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku oraz zapewnić przyszły rozwój gospodarczy Spółki. Nadrzędnym celem Zarządu jest rozwój i na ten cel Spółka chce przede wszystkim przeznaczać środki budując długoterminową wartość dla akcjonariuszy poprzez akwizycje i uruchamiając nowe projekty.

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Zadłużenie	716 682	632 130
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-28 835	-15 921
Zadłużenie netto	687 847	616 209
Kapitał własny	467 547	469 044
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	147,1%	131,4%

Wskaźnik zadłużenia aktywów	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Stan zobowiązań	716 682	632 130
Stan aktywów	1 184 229	1 101 174
Stopa zadłużenia	60%	57%

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Spółka zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. Spółka ma zapewnione środki pieniężne płatne na żądanie w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, w tym na obsługę zobowiązań kredytowych

wskazniki płynności	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
wskaźnik płynności I	0,66	0,68
wskaźnik płynności II	0,51	0,45
wskazniki płynności III	0,05	0,03



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2013 r.

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Terminy zapadalności kredytów bankowych	9 543	126 928	166 519	47 037	0	0	350 027	335 793
Terminy zapadalności pożyczek	19	36	126				181	180
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt.wyemitowanych obligacji	432	117 495	567	19 230	0	0	137 724	135 663
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	213	425	15 083	11 587	32 684	80 349	140 341	81 273
splata zobowiązań handlowych i pozostałych	61 772	33 949	41 161	0	0	0	136 882	136 882
Razem	71 979	278 833	223 456	77 854	32 684	80 349	765 155	689 791

Plany finansowania działalności Boryszew S.A.

Na dzień 31.12.2013 kapitał obrotowy netto miał wartość ujemną i wyniósł -209 590 tys. zł . Jednakże fakt ten jest mitygowany następującymi czynnikami:

- W związku z prowadzoną przez Spółkę działalnością holdingową posiada ona akcje Spółki Impexmetal S.A. o wartości godziwej 334 415 tys. zł. Część z tych akcji może być w każdym momencie zbyta nie powodując utraty kontroli w Impexmetal S.A.

- W zadłużeniu krótkoterminowym ujęta jest wartość 117 001 tys. zł z tytułu wyemitowanych obligacji nabytych przez spółki należące do grupy kapitałowej . Mogą być one rolowane na kolejne okresy

- Kontynuowane są działania w celu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych położonych na terenie O/Elana

- Zarząd podjął działania zmierzające do zmiany struktury zadłużenia polegające na m.in.

* zwiększeniu udziału leasingu w finansowaniu działalności – w tym również leasingu zwrotnego

* rozważeniu zamiany części kredytów krótkoterminowych na kredyty / obligacje średnio i długoterminowe.

Spółka obsługuje terminowo spłatę zobowiązań finansowych oraz odsetek. Zdaniem Zarządu obecna sytuacja finansowa oraz podejmowane działania uzasadniają sporządzenie sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności i nie istnieje potrzeba zmiany wyceny aktywów i pasywów , która byłaby konieczna w przypadku braku możliwości kontynuowania przez Spółkę działalności w niezmiennym istotnie zakresie.

Wartość godziwa

Spółka stosuje wg ustalonych zasad wycenę następujących aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wg wartości godziwej:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (poza udziałami w jednostkach powiązanych)
- instrumenty pochodne

Spółka narażona jest na ryzyko cenowe dotyczące kapitałowych papierów wartościowych notowanych na GPW.

Wartość godziwa akcji notowanych-1 poziom hierarchii	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Akcje Impexmetal		
cena rynkowa	3,42	3,5
ilość akcji (szt)	97 782 212	102 000 000
wartość godziwa	334 415	357 000
Wartość bilansowa (wg ceny nabycia)	214 341	205 666
nadwyżka wartości godziwej ponad wartość bilansową	120 074	151 334



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Akcje Skotanu

cena rynkowa	2,45	4,08
ilość akcji (szt)	170 000	170 000
wartość godziwa	417	694
Wartość bilansowa	434	694
wartość wg ceny nabycia	207	207
wycena netto do wartości godziwej ujęta w kapitałach	183	394

	wartość w bilansie	wartość godziwa	poziom hierarchii ustalania wartości godziwej
aktywa			
Akcje notowane na GPW	214 775	334 849	1
Udziały dostępne do sprzedaży	14		2
Udziały przeznaczone do obrotu	25 064	25 064	3
Nieruchomości inwestycyjne	83 167	83 167	3
zobowiązania	293	293	2

Ubezpieczenie majątku Spółki oraz ryzyk

Boryszew S.A., według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku, posiada polisy ubezpieczeniowe głównie w ramach umów generalnych zawartych przez Boryszew S.A. Polisy zawarte są z kilkoma towarzystwami ubezpieczeniowymi dla całej Grupy Boryszew.

Przedmiotem umów są ubezpieczenia:

- mienia od wszystkich ryzyk – suma ubezpieczenia 787,5 mln PLN, w tym Oddział ERG 253,1 mln PLN, Oddział Elana 110,9 mln PLN, Oddział Skawina 124,7 mln PLN, Oddział Nylonbor 11,25 mln PLN, Oddział Maflow 287,44 mln PLN.
- utrąty zysku w następstwie wszystkich ryzyk – suma ubezpieczenia 222,0 mln PLN, w tym: Oddział ERG 32,1 mln PLN, Oddział Elana 31,9 mln PLN, Oddział Skawina 35,3 mln PLN, Oddział Nylonbor 2,7 mln PLN, Oddział Maflow 119,9 mln PLN.
- sprzętu elektronicznego – suma ubezpieczenia 6,6 mln PLN, w tym: Oddział ERG 1,0 mln PLN, Oddział Elana 1,0 mln PLN, Oddział Skawina 0,4 mln PLN, Oddział Maflow 3,2 mln PLN.
- maszyn od uszkodzeń – suma ubezpieczenia 226,0 mln PLN, w tym: Oddział ERG 21,9 mln PLN, Oddział Elana 27,4 mln PLN, Oddział Skawina 49,6 mln PLN, Oddział Maflow 127,1 mln PLN.
- utrąty zysku w następstwie uszkodzenia maszyn i urządzeń – suma ubezpieczenia 35,31 mln PLN (Oddział Skawina).
- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia - suma ubezpieczenia dla całej Grupy Boryszew 100 mln PLN,
- odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej – polisa podstawowa suma ubezpieczenia dla całej Grupy Boryszew 60 mln PLN oraz polisa nadwyżkowa (uruchamiana po wyczerpaniu sumy ubezpieczenia ubezpieczenia podstawowego, niezależnie czy suma ubezpieczenia zostanie wyczerpana na jedno czy wiele zdarzeń) suma ubezpieczenia dla całej Grupy Boryszew 60 mln PLN. Łączna wartość pokrytych strat zgłoszonych w okresie ubezpieczenia 120 mln PLN.
- OC z tytułu usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych – suma ubezpieczenia dla Boryszew S.A. Oddział Elana 10 tys. EUR.

Spółka posiada również ubezpieczenie ładunków w transporcie, ubezpieczenie komunikacyjne (OC, AC, NW) oraz ubezpieczenie należności handlowych.

31. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki

W dniu 10 lipca 2013 roku nastąpiła rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Boryszew S.A. z kwoty 225.671.569,20 złotych do kwoty 220.000.000,00 złotych, tj. o kwotę 5.671.569,20 zł.

Obniżenie kapitału zostało dokonane poprzez umorzenie, 56.715.692 akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 10 groszy każda i łącznej nominalnej 5.671.569,20 zł. Obniżenie kapitału nastąpiło zgodnie z postanowieniami Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Boryszew SA. z dnia 24 czerwca 2013 roku w sprawie obniżenia kapitału zakładowego.



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Po rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynoszący 220.000.000,00 zł, dzieli się na 2.200.000.000 akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 groszy każda. Jednej akcji odpowiada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Borszew S.A., co daje łącznie 2.200.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Nabycie akcji Borszew S.A. przez spółkę zależną

Spółka Impexmetal S.A. działając w granicach upoważnienia udzielonego Borszew S.A. nabyła łącznie w 2013 roku (tj. od dnia 13.02. do dnia 26.09.2013r.) na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A 96.000.000 akcji Borszew S.A. Łączna ilość posiadanych przez Impexmetal akcji zwiększyła się do 120.000.000 sztuk akcji Borszew S.A., stanowiących 5,4545% kapitału zakładowego i dających prawo do 120.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Borszew S.A.

W związku z zarejestrowaniem w dniu 26 lutego 2014 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki Borszew S.A. dokonanej na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Borszew S.A. z dnia 17 lutego 2014 roku (Sygnatura sprawy: WA.XIV NS-REJ.KRS/005531/14/237), dotyczącej scalenia akcji Spółki oraz w związku z wymianą w dniu 1 kwietnia 2014 roku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. 2.200.000.000 na 220.000.000 akcji spółki Borszew S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda (zmiana wartości nominalnej akcji spółki Borszew S.A. z 0,10 zł na 1 zł), Spółka Impexmetal S.A. na dzień sporządzenia raportu posiada 12.000.000 akcji Borszew SA, stanowiących 5,4545% kapitału zakładowego i dających prawo do 12.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Borszew S.A.

Nabycie udziałów Spółki udziałów Spółki AKT plastikárská technologie Čechy, spol. s r. o

W dniu 7 listopada 2013 roku Zarząd Borszew S.A. zawarł ze spółką zależną Borszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH (BKD) z siedzibą w Gardelegen (Niemcy) umowę nabycia 100% udziałów Spółki AKT plastikárská technologie Čechy, spol. s r. o z siedzibą w Jabłońcu nad Nysą za kwotę 13,35 mln euro. BKD jest podmiotem pośrednio zależnym od Spółki Borszew SA.

Nabycie udziałów w spółce AF Finron GmbH

W dniu 23 lipca 2013 roku Borszew Automotive Plastics Sp. z o.o. – spółka zależna od Borszew S.A., nabyła 100% udziałów spółki w AF Finron GmbH z siedzibą w Düsseldorfie, Niemcy za kwotę 26 tys euro. Jednocześnie w tym dniu Zgromadzenie Wspólników, podjęło uchwałę mocą, której zmieniona została nazwa spółki na Borszew Deutschland GmbH oraz siedziba na Gardelegen, Niemcy. W momencie nabycia udziałów spółka nie prowadziła działalności.

Podwyższenie kapitału w Borszew Automotive Plastics Sp. z o.o.

W dniu 19 sierpnia 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Borszew Automotive Plastics Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 210.000,00 zł do kwoty 1.307.000,00 złotych, tj. o kwotę 1.097.000,00 złotych poprzez utworzenie 2.194 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500,00 zł każdy.

Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowego Wspólnika Spółki – Spółkę Borszew S.A. i pokryte aportem w postaci wymagalnej i nieprzedawnionej wierzytelności przysługującej spółce Borszew S.A. od Spółki Borszew Automotive Plastics Spółka z o.o. w kwocie 2.600.000,00 euro Kwota nadwyżki wartości przedmiotu aportu ponad kwotę 1.097.000,00) złotych (agio) została przelana na kapitał zapasowy.

Powołanie Borszew Components Poland Sp. z o.o.

W dniu 21 sierpnia 2013 roku Zarząd Borszew S.A. powołał spółkę SPV Borszew 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00 – 842) przy ulicy Łuckiej 7/9, w której 100 % udziałów objęła Spółka Borszew S.A. Kapitał zakładowy nowo powołanej Spółki ma wartość 5.000 złotych . Spółka została powołana na czas nieograniczony.

W dniu 7 listopada 2013 roku zmieniono nazwę Spółki na: Borszew Components Poland Spółka z o.o.

Powołanie Borszew HR Service Sp. z o.o.

W dniu 21 sierpnia 2013 roku Zarząd Borszew S.A. powołał spółkę SPV Borszew 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00 – 842) przy ulicy Łuckiej 7/9, w której 100 % udziałów objęła Spółka Borszew S.A. Kapitał zakładowy nowo powołanej Spółki ma wartość 5.000 złotych. Spółka została powołana na czas nieograniczony.

W dniu 7 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników zdecydowało o zmianie nazwy Spółki na: Borszew HR Service Spółka z o.o.

Powołanie SPV Borszew 3 Sp. z o.o.

W dniu 21 sierpnia 2013 roku Zarząd Borszew S.A. powołał spółkę SPV Borszew 3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00 – 842) przy ulicy Łuckiej 7/9, w której 100 % udziałów objęła Spółka Borszew S.A. Kapitał zakładowy nowo powołanej Spółki ma wartość 5.000 złotych.



Powołanie SPV Boryszew 4 Sp. z o.o.

W dniu 25 listopada 2013 roku Zarząd Boryszew S.A. powołał spółkę SPV Boryszew 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00 – 842) przy ulicy Łuckiej 7/9, w której 100 % udziałów objęła Spółka Boryszew S.A. Kapitał zakładowy nowo powołanej Spółki ma wartość 5.000 złotych. Spółka została powołana na czas nieograniczony.

W dniu 11 grudnia 2013 roku Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców KRS.

Nabycie udziałów w SPV Galileo Investment Sp. z o.o.

W dniu 21 sierpnia 2013 roku Boryszew S.A. nabyła od Impexmetal S.A. 50 udziałów SPV Galileo Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, co stanowi 100% kapitału zakładowego tej Spółki.

W dniu 19 sierpnia 2013 roku zmieniona została nazwa spółki na Boryszew Energy Sp. z o.o.

32. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Scalenie (połączenie) akcji Boryszew S.A.

W dniu 17 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew SA podjęło uchwałę w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki mocą, której ustaliło wartość nominalną akcji Boryszew S.A. serii A w wysokości 1,00 (jednego) złotego w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji Spółki wynoszącej 10 (dziesięć) groszy oraz zmniejszyło proporcjonalnie ogólną liczbę akcji Boryszew S.A. serii A z liczby 2.200.000.000 do liczby 220.000.000, przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji).

W dnia 26 lutego 2014 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian Statutu Spółki dotyczących scalenia akcji Spółki. Na mocy ww. postanowienia Sądu Rejestrowego dokonano zmiany.

Podpisanie Listu intencyjnego w sprawie nabycia udziałów Tensho Poland Corporation Sp. zo.o.

W dniu 21 marca 2014 roku Spółka podpisała List intencyjny z Udziałowcami Spółki Tensho Poland Corporation Spółka z o.o. z siedzibą w Ostaszewie (TPC), tj. Mitsui & Co. Limited, Tokio, Japan, Mitsui & Co. Deutschland, Düsseldorf, Germany, Tensho Electric Industries Co. Ltd., Tokio, Japan, Sanko Corp. Ltd., Tokio, Japan, w sprawie nabycia 80% udziałów Spółki.

Przedmiotem Listu jest określenie zasad sprzedaży przez dotychczasowych udziałowców spółki TPC na rzecz Boryszew S.A. 136.000 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 68.000.000 złotych, stanowiących 80% kapitału zakładowego (z opcją zakupu pozostałych 34.000 udziałów stanowiących 20% kapitału zakładowego). Transakcja obejmuje zakup 80% udziałów za kwotę 1,6 mln euro oraz przejęcie przez Boryszew SA zadłużenia odsetkowego TPC za kwotę 9 mln euro, co razem stanowi 10,6 mln EUR. Zgodnie z postanowieniami podpisanego Listu intencyjnego umowy sprzedaży Udziałów zostaną zawarte odrębnie przez każdego z Udziałowców Szczegółowe warunki umów nabycia udziałów, które będą wiązać Strony, zostaną określone na podstawie przyjętych w Liście Intencyjnym postanowień.

Powyższy List intencyjny nie stanowi zobowiązania Stron do zawarcia Umowy sprzedaży udziałów.

TPC jest producentem wysokiej jakości wyrobów z tworzyw sztucznych, w tym:

- elementów dla przemysłu telewizyjnego (zarówno detale zewnętrzne, jak i detale montażowe wewnętrzne),
- plastikowych części dla sektora motoryzacyjnego,
- opakowań oraz innych produktów, mających szerokie zastosowanie w procesach logistyczno-spedycyjnych (palety plastikowe, kontenery, skrzynki oraz pojemniki) a także pojemniki na odpady medyczne.

Ustanowienie zastawów rejestrowych

W dniu 17 stycznia 2014 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi – Wydział XV Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie w dniu 14.01.2014r. do rejestru zastawów – papierów wartościowych, które znajdują się w publicznym obrocie.

Przedmiotem ustanowionego zastawu są: 13.102.651 sztuk akcji Impexmetal S.A., należących do Boryszew S.A.

Zastaw został ustanowiony na rzecz Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie do najwyższej sumy ubezpieczenia 39.000.000,00 EUR, celem zabezpieczenia wierzytelności Banku z tytułu:

- Umowy Kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 04.08.2010r. wraz z późniejszymi zmianami w kwocie 9.000.000,00 EUR,
- Umowy Kredytowej o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym z dnia 26.09.2012r. wraz z późniejszymi zmianami w kwocie 10.500.000,00 EUR.

Wartość nominalna akcji będących przedmiotem zastawu wynosi 5.241.060,40 PLN, a ich wartość bilansowa w księgach rachunkowych Boryszewa S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 44,8 mln PLN.



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W dniu 3 kwietnia 2014 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi – Wydział XV Gospodarczy Rejestru Zastawów, o wpisie w dniu 28 marca 2014 roku do rejestru zastawów – wierzytelności wynikającej z umowy rachunku bankowego.

Przedmiotem ustanowionego zastawu jest wierzytelność pieniężna do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 19.000.000, 00 PLN. Zastaw został ustanowiony na rzecz BZ WBK Faktor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie celem zabezpieczenia wierzytelności BZ WBK Faktor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z tytułu umowy faktoringowej nr 2030/2806/2013 z dnia 10 października 2013 roku.

Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi – Wydział XV Gospodarczy Rejestru Zastawów, o wpisie w dniu 28.03.2014 roku do rejestru zastawów – wierzytelności wynikającej z umowy rachunku bankowego.

Przedmiotem ustanowionego zastawu jest wierzytelność pieniężna do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 19.000.000, 00 PLN. Zastaw został ustanowiony na rzecz BZ WBK Faktor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie celem zabezpieczenia wierzytelności BZ WBK Faktor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z tytułu umowy faktoringowej nr 2030/2806/2013 z dnia 10 października 2013 roku.

33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania warunkowe:	153 846	107 945
udzielone gwarancje i poręczenia spłaty kredytów i spłaty zobowiązań	138 725	93 039
Sprawy sporne z Carlson Private Equity	15 121	14 906

Do sądu Okręgowego w Łodzi wpłynął wniosek Carlson Private Equity z pozwem o zapłatę odszkodowania w wysokości 3.646.459,50 EUR (sprawa ma związek z KUAG). Na dzień dzisiejszy Boryszew nie jest w stanie ocenić ryzyka pozytywnego rozstrzygnięcia na rzecz Carlson Private Equity.

Poręczenia udzielone przez Boryszew S.A według stanu na 31.12.2013 roku

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Data wystawienia poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Wartość poręczenia	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
			w walucie EUR	w walucie USD	PLN	
Torlen SA	12.02.2010	Poręczenie za zobowiązania handlowe udzielone firmie Polytrade GmbH	500 000		2 073 600	bezterminowe
	10.09.2010	Poręczenie za zobowiązania handlowe udzielone firmie MB Barter & Trading SA	800 000		3 317 760	bezterminowe
Unibax Sp. z o.o.	16.11.2010	Poręczenie zapłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy zawartej pomiędzy Unibax a ING Lease Polska Sp. Zo.o.	1 839 469		7 628 646	28.02.2015
AKT plastikarska technologie Cechy spol.s.r.o.	12.12.2013	Gwarancja udzielona firmie Styron Europe GmbH za spłatę zadłużenia handlowego Spółki AKT Cechy	100 000		414 720	31.12.2014
	20.12.2013	Gwarancja udzielona firmie Basell Sales and Marketing Company B.V. za spłatę zadłużenia handlowego Spółki AKT Cechy	500 000		2 073 600	31.12.2014



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	06.09.2012	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing International GmbH obowiązująca od 02.01.2013r.	890 000	3 691 008	02.05.2018
	20.12.2012	Gwarancja udzielona firmie GRENKELEASING AG	191 012	792 165	13.12.2015
	31.01.2013	Gwarancja udzielona bankowi Commerzbank	5 000 000	20 736 000	bezterminowa
	26.04.2013	Gwarancja udzielona firmie Grenkeleasing AG	50 000	207 360	31.12.2016
	20.04.2013	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Plc.	150 000	622 080	30.04.2018
	26.06.2013	Gwarancja udzielona firmie Feurer Febra GmbH	120 000	497 664	31.12.2013
	16.07.2013	Gwarancja udzielona firmie Sovtransavto Deutschland GmbH	50 000	207 360	31.12.2013
	23.07.2013	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez GE Capital Bank AG	992 373	4 115 569	30.08.2021
	04.10.2013	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Plc.	297 500	1 233 792	04.10.2016
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	04.10.2013	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie spłaty wobec ALD AutoLeasing D GmbH	750 000	3 110 400	01.07.2017
	18.10.2013	Gwarancja udzielona firmie Helag Electronic GmbH	1 000 000	4 147 200	28.12.2014
	12.12.2013	Gwarancja udzielona firmie Styron Europe GmbH za spłatę zadłużenia handlowego Spółki BKD Niemcy	700 000	2 903 040	31.12.2014
	20.12.2013	Gwarancja udzielona firmie Basell Sales and Marketing Company B.V. za spłatę zadłużenia handlowego Spółki BKD Niemcy	2 000 000	8 294 400	31.12.2014
	11.12.2013	Gwarancja udzielona firmie Bayer MaterialScience AG	200 000	829 440	28.12.2014
	12.12.2013	Gwarancja udzielona firmom Sabic Deutschland GmbH i Sabic Innovative Plastics GmbH	500 000	2 073 600	28.12.2014
	11.12.2013	Gwarancja udzielona firmie Hewlett-Packard International Plc.	297 500	1 233 792	28.02.2018
	17.12.2013	Gwarancja udzielona firmie WMK Plastics GmbH	600 000	2 488 320	31.12.2014
	17.12.2013	Gwarancja udzielona firmie Styrolution GmbH	350 000	1 451 520	28.12.2014
	18.12.2013	Gwarancja udzielona firmie acs alpha creative gmbh	440 000	1 824 768	30.06.2014
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH / Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH / BRS YMOS	12.12.2013	Gwarancja udzielona firmie Lanxess Deutschland GmbH	150 000	622 080	31.12.2014



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH / Theysohn Kunststoff GmbH	20.12.2012	Gwarancja udzielona firmie Total Finance Global Services SA	1 000 000	4 147 200	31.12.2013
BRS YMOS GmbH / Theysohn Kunststoff GmbH / Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	27.09.2013	Gwarancja udzielona firmie Work Service 24 GmbH	300 000	1 244 160	17.09.2015
	25.01.2013	Gwarancja udzielona firmie Jäger Automobil Technik GmbH & Co KG za spłatę zadłużenia handlowego Spółki Theysohn	350 000	1 451 520	31.12.2013
Theysohn Kunststoff GmbH	12.12.2013	Gwarancja udzielona firmie Styron Europe GmbH za spłatę zadłużenia handlowego Spółki Theysohn	100 000	414 720	31.12.2014
	20.12.2013	Gwarancja udzielona firmie Basell Sales and Marketing Company B.V. za spłatę zadłużenia handlowego Spółki Theysohn	600 000	2 488 320	31.12.2014
	28.02.2012	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytów udzielonych przez Deutsche Bank AG Spółkom Theysohn Formenbau oraz Theysohn Kunststoff	3 350 000	13 893 120	bezterminowa
Theysohn Kunststoff GmbH / Theysohn Formenbau GmbH	28.02.2012	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytów udzielonych przez UniCredit Bank AG Spółkom Theysohn Formenbau oraz Theysohn Kunststoff	2 579 754	10 698 756	bezterminowa
	28.02.2012	Gwarancja udzielona jako zebezpieczenie kredytów udzielonych przez Commerzbank Spółkom Theysohn Formenbau oraz Theysohn Kunststoff	1 000 000	4 147 200	bezterminowa
	13.07.2012	Gwarancja udzielona firmie RWE Vertrieb AG	1 000 000	4 147 200	31.01.2014
Theysohn Formenbau GmbH	20.12.2013	Gwarancja udzielona firmie EschmannStahl GmbH & Co. KG	300 000	1 244 160	28.12.2014
	23.03.2012	Gwarancja udzielona Atotech Deutschland GmbH	200 000	829 440	01.04.2015
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	12.02.2013	Gwarancja udzielona firmie Helag Electronic GmbH	250 000	1 036 800	31.12.2014
	11.12.2013	Gwarancja udzielona firmie Bayer MaterialScience AG	200 000	829 440	28.12.2014
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	05.09.2013	Gwarancja udzielona firmie ZM Silesia		2 600 000	15.08.2014
	22.05.2013	Gwarancja udzielona firmie Deutsche Leasing Vostok	264 783	1 098 108	11.04.2014
Boryszew Plastic RUS	11.07.2013	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO	200 000	602 400	bezterminowa

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	27.08.2013	Gwarancja udzielona firmie RB Leasing Ltd.	449 600		1 864 581	15.06.2019
	30.10.2013	Gwarancja udzielona firmie ZAO Hewlett-Packard AO		50 000	150 600	bezterminowa
	20.12.2013	Gwarancja udzielona firmie Basell Sales and Marketing Company B.V.	400 000		1 658 880	31.12.2014
	30.12.2013	Gwarancja udzielona firmie LG Chem Poland Sp z o.o.	30 000		124 416	30.12.2014
	22.03.2013	Gwarancja udzielona firmie MEP-OLBO GmbH. za spłatę zobowiązań handlowych	300 000		1 244 160	31.12.2013
	03.07.2013	Gwarancja udzielona firmie Milliken France SA za spłatę zobowiązań handlowych	300 000		1 244 160	31.03.2014
Maflow BRS s.r.l.	22.08.2013	Gwarancja udzielona firmie CO-VER Power Technology S.r.l. za spłatę zobowiązań handlowych	100 000		414 720	31.12.2015
	30.10.2013	Gwarancja udzielona firmie Evercompounds S.p.A. za spłatę zobowiązań handlowych	1 000 000		4 147 200	31.12.2014
Maflow Spain Automotive S.L.	07.11.2013	Gwarancja udzielona firmie VENTREX AUTOMOTIVE GmbH za spłatę zobowiązań handlowych	50 000		207 360	31.12.2014
Maflow do Brasil LTD	19.12.2013	Gwarancja udzielona firmie LODEC Metall - Handel GmbH za spłatę zobowiązań handlowych	50 000		207 360	31.12.2014
Łącznie udzielone przez Boryszew S.A. poręczenia i gwarancje			32 641 991	250 000	138 725 865	

34. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU

Transakcje niehandlowe

Nabycie obligacji wyemitowanych przez Boryszew S.A.

W dniu 17 stycznia 2013 roku, Impexmetal S.A. – jednostki zależne od Boryszew S.A. nabyła 1 obligację imienną, o wartości nominalnej 500.000,00 Eur każda, w ramach Programu emisji 2 – letnich obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacja została nabyta po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 500.000,00 Eur.

Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Termin wykupu obligacji: 13 września 2013 roku.

W dniu 18 stycznia 2013 roku, Polski Cynk Sp. z o.o. – jednostki pośrednio zależne od Boryszew S.A. nabyła 3 obligacje imienne, o wartości nominalnej 500.000,00 Eur każda, w ramach Programu emisji 2 – letnich obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacje imienne zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 1.500.000,00 Eur.

Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Termin wykupu obligacji: 13 września 2013 roku.

W dniu 31 stycznia 2013 roku, Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. – jednostka pośrednio zależna od Boryszew S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji 1 sztukę obligacji imiennych serii I, o nominale 1.000.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w dniu 31 stycznia 2013 roku w ramach Programu emisji 3 – letnich obligacji imiennych.

Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 1.000.000,00 zł.

Termin wykupu obligacji: 28 lutego 2014 roku.

Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

W dniu 2 września 2013 roku, Impexmetal S.A. – jednostki zależne od Boryszew S.A. nabyła 63 obligacje imienne serii K, o wartości nominalnej 1.000.000 PLN każda, wyemitowane w ramach Programu emisji 3 – letnich obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacja została nabyta po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 63.000.000,00 PLN.

Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 28 lutego 2014 roku.

Na mocy zawartego pomiędzy Impexmetal S.A. a Boryszew S.A. porozumienia, zapłata zobowiązania Impexmetal S.A. z tytułu nabycia obligacji Boryszew S.A. serii K w łącznej kwocie 63.000.000,- zł nastąpiła w dniu 2 września 2013 roku w formie kompensaty z zobowiązaniem Boryszew S.A. wobec Impexmetal S.A. z tytułu wykupu obligacji imiennych Boryszew S.A. serii F o łącznej wartości nominalnej 63.000.000,- zł.



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W dniu 13 września 2013 roku, Impexmetal S.A. – jednostki zależne od Boryszew S.A. nabyła 6 obligacji imiennych serii BA, o wartości nominalnej 500.000 EUR każda, wyemitowane w ramach Programu emisji 5 – letnich obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacja została nabyta po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 3.000.000,00 EUR. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 30 września 2015 roku. Na mocy zawartego pomiędzy Impexmetal S.A. a Boryszew S.A. porozumienia, zapłata zobowiązania Impexmetal S.A. z tytułu nabycia obligacji Boryszew S.A. serii BA w łącznej kwocie 3.000.000,- EUR nastąpiła w dniu 13 września 2013 w formie kompensaty z zobowiązaniem Boryszew S.A. wobec Impexmetal S.A. z tytułu wykupu obligacji imiennych Boryszew S.A. serii AF i AE o łącznej wartości nominalnej 3.000.000,- EUR.

W dniu 13 września 2013 roku, Polski Cynk Sp. z o.o. – jednostki pośrednio zależne od Boryszew S.A. nabyła 3 obligacje imienne, o wartości nominalnej 500.000,00 EUR każda, wyemitowane w ramach Programu emisji 5 – letnich obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacje imienne zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 1.500.000,00 EUR. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 30 września 2015 roku.

W dniu 27 listopada 2013 roku, spółka Hutmen S.A. nabyła 15 obligacji imiennych, o wartości nominalnej 1.000.000 PLN każda, w ramach Programu emisji 3 – letnich obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 15.000.000,00 PLN. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji – 28 lutego 2014 roku.

Umowa przelewu wierzytelności zawarta z Impexmetal S.A.

- I. Umowa przelewu wierzytelności z dnia 30.12.2013 na mocy, której Impexmetal S.A. nabył od Boryszew S.A. wierzytelności przysługujące od Spółki AKT plastikarska technologie Cechy spol. s r.o. z siedzibą: Zelivskoho 23, PSC 466 05 Jablonec nad Nisou, Czechy w kwocie 4.664.829,32 euro z tytułu pożyczki udzielonej umową pożyczki z dnia 28.12.2011 z późniejszymi zmianami
- II. Umowa przelewu wierzytelności z dnia 31.12.2013 na mocy, której Impexmetal S.A. nabył od Boryszew S.A. wierzytelności przysługujące od Spółki BRS YMOS GmbH z siedzibą: Langenfelder Str. 13, 55743 Idar – Oberstein, Niemcy w kwocie 1.497.663,27 euro z tytułu pożyczki udzielonej umową pożyczki z dnia 20.03.2012 z późniejszymi zmianami;
- III. Umowa przelewu wierzytelności z dnia 31.12.2013 na mocy, której Impexmetal S.A. nabył od Boryszew S.A. wierzytelności przysługujące od Spółki Boryszew Formenbau Deutschland GmbH z siedzibą: Fabrikstrasse 16, D – 2692 Doberchau, Niemcy w kwocie 2.084.149,64 euro z tytułu pożyczki udzielonej umową pożyczki z dnia 27.10.2011 z późniejszymi zmianami
- IV. Umowa przelewu wierzytelności z dnia 30.12.2013 na mocy, której Impexmetal S.A. nabył od Boryszew S.A. wierzytelności przysługujące od Spółki Boryszew Oberflaechentechnik Deutschland GmbH z siedzibą: Armaturenstrasse 8, 17291 Prenzlau, Niemcy w kwocie 2.268.732,44 euro z tytułu pożyczki udzielonej umową pożyczki z dnia 20.03.2012 z późniejszymi zmianami,
- V. Umowa przelewu wierzytelności z dnia 31.12.2013 na mocy, której Impexmetal S.A. nabył od Boryszew S.A. wierzytelności przysługujące od Spółki Theysohn Kunststoff GmbH z siedzibą: J-F-Kennedy Str. 50, D-38228 Salzgitter, Niemcy w kwocie 3.128.122,45 euro z tytułu pożyczki udzielonej umowami pożyczki z dnia 13.09.2011 z późniejszymi zmianami oraz z dnia 21.01.2013 z późniejszymi zmianami.

Splata nabytych wierzytelności zostanie zabezpieczone w postaci ustanowienia zastawu rejestrowego na aktywach Boryszew S.A.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi z Grupy Kapitałowej oraz salda rozrachunków

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Przychody ze sprzedaży, nota 6	138 472	96 721
przychody odsetkowe- nota 10	12 498	12 913
Przychody z dywidend-nota 8	2 171	7 001
Koszty operacyjne-nota 7, 9	97 210	74 845
koszty odsetkowe- nota 11	4 765	6 873



(kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Należności handlowe i pozostałe-nota 19	93 835	49 697
Należności z tyt.udzielonych pożyczek-nota 19	131 100	208 072
Zobowiązania handlowe i pozostałe-nota 26	33 388	14 129
Zobowiązania z tyt.obligacji, bonów - nota 25	135 663	111 517

Transakcje handlowe pomiędzy podmiotami powiązаныmi zakresie sprzedaży lub zakupu towarów i usług zawierane są na warunkach rynkowych.

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Wynagrodzenie Zarządu		
Piotr Szeliga	660	396
Miłosz Wiśniewski	600	354
Paweł Surówka	582	0
Mikołaj Budzanowski	259	0
	-	-
Razem	2 101	750

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej		
Sebastian Bogusławski	186	99
Zygmunt Urbaniak	93	100
Mirosław Kutnik	75	75
Dariusz Jarosz	70	68
Arkadiusz Krężel	70	123
Tadeusz Pietka	70	68
	-	-
Razem	564	533

35. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w roku w przeliczeniu na pełne etaty:

Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 999	2 046
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	549	580
Razem	2 548	2 626



36. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 28 kwietnia 2014 roku i przedstawia sytuację Grupy zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.

Zarząd Boryszew S.A.:

Piotr Szeliga – Prezes Zarządu

Miłosz Wiśniewski – Wiceprezes Zarządu

Paweł Surówka – Członek Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Główny Księgowy – Elżbieta Słaboń