

Sprawozdanie finansowe

Boryszew S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.





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

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	7
INFORMACJA DODATKOWA	8
1. PODSTAWOWE DANE SPÓŁKI	8
2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF	16
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	18
4. PODSTAWOWE OSŁODY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI	31
5. SEGMENTY OPERACYJNE	32
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	33
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	33
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	33
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	35
10. PRZYCHODY FINANSOWE	35
11. KOSZTY FINANSOWE	36
12. PODATEK DOCHODOWY	37
13. RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY	40
14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	42
15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	42
16. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	43
17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	45
18. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	46
19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	46
20. ZAPASY	47
21. POZOSTAŁE AKTYWA	48
22. RODKI PIENIĘŻNE	48
23. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	48
24. KAPITAŁY	48
25. KREDYTY ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	50
26. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	54
27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIADCZE EMERYTALNYCH I PODOBNE	55
28. POZOSTAŁE REZERWY	56
29. INSTRUMENTY FINANSOWE	57
30. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	58
31. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW	64
32. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	69
33. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	74
34. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	75
35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	75
36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I WIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU	77
37. ZATRUDNIENIE	80
38. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	81



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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	nota	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
		Dane przekształcone	
Przychody ze sprzedaży produktów		754 799	745 974
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		38 694	21 794
Przychody ze sprzedaży ogółem	6	793 493	767 768
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		658 614	645 428
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		31 854	18 283
Koszt własny sprzedaży ogółem	7	690 468	663 711
Zysk brutto na sprzedaży		103 025	104 057
Koszty sprzedaży		20 374	21 237
Koszty ogólnego zarządu		39 974	41 241
Pozostałe przychody operacyjne	8	31 035	80 091
Pozostałe koszty operacyjne	9	27 907	23 406
Zysk z działalności operacyjnej		45 805	98 264
Przychody finansowe	10	39 963	31 737
Koszty finansowe	11	55 878	79 357
Wynik na działalności finansowej		-15 915	-47 620
Zysk przed opodatkowaniem		29 890	50 644
Podatek dochodowy	12	7 557	6 941
Zysk netto		22 333	43 703
		01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Zysk netto		22 333	43 703
Pozostałe dochody ujete w kapitałach			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (udziały i akcje)		270	-51
Rachunkowo zabezpieczenie		-5	166
wypłata akcjonariuszom z tytułu zamiany akcji uprzywilejowanych na zwykłe			-674
koszty emisji akcji			-707
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem (+/-)		-50	10
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu		215	-1 256
Całkowite dochody ogółem		22 548	42 447
Zysk na akcję			
Zysk netto (tys. zł)		22 333	43 703
Liczba akcji (szt)		2 156 715 692	2 201 634 699
Zysk na 1/akcję (zł)		0,01	0,02
średnia ważona liczba akcji		2 174 789 891	2 030 899 818
Rozwodniony zysk/ strata na jedną akcję (zł)		0,01	0,02



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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		Stan na	Stan na	Stan na
		31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
		dane	dane	
		przekształcone	przekształcone	
AKTYWA	nota			
Aktywa trwałe				
Rzeczowy majątek trwały	13	147 012	128 777	130 440
Nieruchomości inwestycyjne	14	86 585	90 548	65 159
Wartości niematerialne	15	5 930	2 621	3 264
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	16	323 173	322 903	296 937
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	14	14	3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	6 899	14 525	19 802
Należności handlowe oraz pozostałe	19	240 117	70 596	67
Aktywa trwałe razem		809 730	629 984	515 672
Aktywa obrotowe				
Zapasy	20	83 474	60 341	47 048
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	129 350	252 687	150 163
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	694	423	474
Pochodne instrumenty finansowe	18	824	922	922
Bilansowe aktywa podatkowe		2 376	0	0
Pozostałe aktywa	21	2 301	4 492	3 731
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	9 607	10 119	14 273
Aktywa obrotowe razem		228 626	328 984	216 611
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23	341	411	492
Aktywa razem		1 038 697	959 379	732 775



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

PASywa	nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
		dane		dane
		przekształcone		przekształcone
Kapitał własny	24			
Kapitał zakładowy		234 807	234 807	121 972
Udziały/akcje własne		-70 054	-38 927	0
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		22 346	22 346	22 346
Kapitał rachunkowości zabezpieczeń		110	114	-52
Kapitał aktualizacji wyceny aktywów		829	610	651
Zyski zatrzymane (z lat ubiegłych)		245 721	202 018	163 228
Zysk/strata bieżącego roku		22 333	43 703	40 171
Razem kapitał własny		456 092	464 671	348 316
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty oraz pozostałe zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	25	159 481	86 024	226 259
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27	1 605	1 202	1 253
Pozostałe rezerwy	28	5 663	5 797	5 791
Pozostałe zobowiązania	26	0	0	69
Zobowiązania długoterminowe razem		166 749	93 023	233 372
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty oraz pozostałe zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	25	323 315	309 048	95 477
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26	83 293	83 820	51 430
Pochodne instrumenty finansowe		644	968	914
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27	2 350	2 524	1 580
Pozostałe rezerwy	28	4 651	3 984	598
Przychody przyszłych okresów		1 603	1 341	1 088
Zobowiązania krótkoterminowe razem		415 856	401 685	151 087
Zobowiązania razem		582 605	494 708	384 459
Pasywa razem		1 038 697	959 379	732 775



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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĄNYCH	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
		dane przekształcone
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 890	50 644
Korekty o pozycje (+/-)	-21 631	17 631
Amortyzacja	15 022	14 035
Odsetki od zobowiązań finansowych (kredyty, pożyczki, obligacje)	21 508	16 810
Zyski / straty z aktywów finansowych	-1 031	-611
Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach	-17 471	-28 426
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	-3 038	-40 383
Zmiana stanu należności (oprócz pożyczek długoterminowych)	-16 130	-20 702
Zmiana stanu zapasów	-23 133	-13 293
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych)	-527	32 321
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	3 184	3 777
Pozostałe pozycje	-15	55 158
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	0	-1 055
rodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 259	68 275
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	28 551	49 052
Wpływy ze zbycia aktywów trwałych	4 239	19 923
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji w podmiotach z GK	6 841	622
Wpływy z dywidendy	17 471	28 426
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	0	81
Wydatki	56 813	243 701
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	20 866	5 846
Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK	5 194	25 966
Udzielone pożyczki długoterminowe	30 054	211 889
Inne wydatki inwestycyjne	699	0
rodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-28 262	-194 649
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	103 048	182 232
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych	0	112 835
Wpływy z kredytów	103 048	56 070
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych i innych	0	12 637
Wpływy ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży	0	600
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	90
Wydatki	83 557	60 012
Wydatki na nabycie akcji własnych	31 127	38 927
Wydatki i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	674
Spłacone kredyty	29 974	1 265
spłacone pożyczki	282	0
wykup dłużnych papierów wartościowych	660	0
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji.	21 508	16 810
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	106
Nabycie aktywów dostępnych do sprzedaży	6	611
Nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	90
Pozostałe wydatki	0	1 529
rodki pieniężne netto z działalności finansowej	19 491	122 220
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-512	-4 154
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-512	22
rodki pieniężne na początek roku obrotowego	10 119	14 273
rodki pieniężne na koniec roku obrotowego	9 607	10 119



(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 aktualizacji wyceny	instrumenty pochodne	zyski zatrzymane	Kapitał razem
Stan na 01.01.2012	234 807	-38 927	22 346	610	114	245 721	464 671
Zmiana wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży				219			219
Rachunkowo zabezpieczenie					-4		-4
Zysk za 2012 r.						22 333	22 333
Całkowite dochody ogółem za Stan na 01.01.2012	0	0	0	219	-4	22 333	22 548
wykup akcji własnych		-31 127					-31 127
Stan na 31.12.2012	234 807	-70 054	22 346	829	110	268 054	456 092

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał aktualizacji wyceny	instrumenty pochodne	zyski zatrzymane	Kapitał razem
Stan na 01.01.2011	121 972	0	22 346	651	-52	203 399	348 316
Zmiana wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży				-41			-41
Rachunkowo zabezpieczenie					166		166
wypłata akcjonariuszom z tytułu zamiany akcji uprzywilejowanych na zwykłe						-674	-674
koszty emisji akcji						-707	-707
Zysk za 2011 r.						43 703	43 703
Całkowite dochody ogółem za 2011 r.	0	0	0	-41	166	42 322	42 447
Wpływy z emisji akcji	112 835						112 835
wykup akcji własnych		-38 927					-38 927
Stan na 31.12.2011	234 807	-38 927	22 346	610	114	245 721	464 671



**INFORMACJA DODATKOWA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 R.**

1. PODSTAWOWE DANE SPÓŁKI

Boryszew Spółka Akcyjna

Siedziba: 96-500 Sochaczew, ul. 15 Sierpnia 106
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 notowa

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 2012 roku prowadziła działalność w poniższych oddziałach:

Centrala	działalność holdingowa
Oddział Elana w Toruniu	produkcja polimerów i poliestrów
Oddział NPA Skawina	produkcja wyrobów z aluminium i jego stopów
Oddział YMOS w Kłodzku	odlewnictwo ciśnieniowe stopów cynku i aluminium
Oddział Maflow w Tychach	produkcja przewodów klimatyzacyjnych do samochodów oraz hamulcowych i wspomagania kierownicy

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane łączne.

RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

Pan Sebastian Bogusławski	. Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Zygmunt Urbaniak	. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Mirosław Kutnik	. Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Dariusz Jarosz	. Członek Rady Nadzorczej
Pan Arkadiusz Król	. Członek Rady Nadzorczej
Pan Tadeusz Pietka	. Członek Rady Nadzorczej

ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Pan Piotr Szeliga	. Prezes Zarządu
Pan Mirosław Wiśniewski	. Wiceprezes Zarządu
Pan Paweł Surówka	. Członek Zarządu



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

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 tysiącach polskich złotych, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) Spółki. Walutą funkcjonalną oraz prezentacyjną Spółki jest złoty polski. W ciągu okresu objętego sprawozdaniem Spółka nie zmieniała waluty funkcjonalnej. Wszystkie wartości w sprawozdaniu finansowym przedstawiono w pełnych tysiącach złotych, chyba że w treści napisano inaczej.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem niektórych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Boryszew S.A. W ocenie zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Niniejsze sprawozdanie, zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 26 kwietnia 2013 roku i przedstawia sytuację Boryszew S.A. zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2012 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania.

Połączenie Boryszew S.A. i Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina S.A.

W dniu 19 grudnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym. Rejestrze Przedsiębiorców o połączeniu Boryszew S.A. z siedzibą w Sochaczewie i Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina z siedzibą w Skawinie.

Połączenie Spółek nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina) na Spółkę Przejmującą (Boryszew S.A.) zgodnie z Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 28 listopada 2012 roku w sprawie połączenia Boryszew SA (jako Spółki Przejmowanej) ze Spółką Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina SA (jako Spółki Przejmowanej).

Ze względu na fakt, iż Spółka Przejmująca posiadała 100% akcji Spółki Przejmowanej, połączenie Spółek nastąpiło w trybie uproszczonym (zgodnie z art. 516 § 6 KSH), tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego oraz bez wymiany akcji.

Boryszew S.A. oraz Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina S.A. (NPA Skawina) 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 połączenie udziałów, tzn. przez sumowanie przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań obydwu spółek po wyeliminowaniu wartości udziałów (34 460 tys. zł), które posiadał Boryszew w NPA Skawina oraz kapitału NPA Skawina. Wyeliminowano również wzajemne obroty i rozrachunki. Połączenie spowodowało zmniejszenie kapitału własnego Boryszew SA. Na dzień połączenia o kwotę 13 035 tys. zł.

Podstawowe dane NPA Skawina S.A. na dzień połączenia

Przychody	264 550
Koszty	250 845
Podatek	2 659
Wynik netto	11 046
Aktywa	95 738
Zobowiązania	61 066

Dla celu niniejszego sprawozdania zostały przekształcone dane porównywalne w taki sposób jakby Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina S.A. (NPA Skawina) były częścią Boryszewa S.A. w 2011 roku



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Od 01.01.2011		wyłączenia	Od 01.01.2011	
	do 31.12.2011	NPA		do 31.12.2011	po poźnieniu
	przed poźnieniem			po poźnieniu	
Przychody ze sprzedaży produktów	508 807	237 167			745 974
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19 884	1 910			21 794
Przychody ze sprzedaży ogółem	528 691	239 077	0		767 768
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	433 679	211 749	0		645 428
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 883	1 400			18 283
Koszt własny sprzedaży ogółem	450 562	213 149	0		663 711
Zysk brutto na sprzedaży	78 129	25 928	0		104 057
Koszty sprzedaży	13 905	7 332			21 237
Koszty ogólnego zarządu	36 780	4 461			41 241
Pozostałe przychody operacyjne	82 681	226	-2 816		80 091
Pozostałe koszty operacyjne	21 674	1 732			23 406
Zysk z działalności operacyjnej	88 451	12 629	-2 816		98 264
Przychody finansowe	30 383	1 354			31 737
Koszty finansowe	75 633	3 724			79 357
Wynik na działalności finansowej	-45 250	-2 370	0		-47 620
Zysk przed opodatkowaniem	43 201	10 259	-2 816		50 644
Podatek dochodowy	4 957	1 984	0		6 941
Zysk netto	38 244	8 275	-2 816		43 703
Zysk/strata netto	38 244	8 275	-2 816		43 703
Pozostałe dochody ujete w kapitałach					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje)	-51				-51
Rachunkowo zabezpieczenie		205			205
Wyplata akcjonariuszom z tytułu zamiany akcji uprzywilejowanych na zwykłe	-674				-674
Koszty emisji akcji	-707				-707
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem (+/-)	10	-39			-29
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu:	-1 422	166	0		-1 256
					0
Całkowite dochody ogółem	36 822	8 441	-2 816		42 447
Zysk/strata na akcj					
Zysk netto (tys. zł)	38 244				43 703
Liczba akcji (szt)	2 201 634 699				2 201 634 699
Zysk na jedną akcję (zł)	0,02				0,02
redniawna licznabokacji	2 030 899 818				2 030 899 818
Rozwodniony zysk/ strata na jedną akcję (zł)	0,02				0,02



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na dzień		wyż czenia	Stan na dzień
	31.12.2011	NPA		31.12.2011
AKTYWA	przed			po poŹ czeniu
	poŹ czeniem			
Aktywa trwałe				
Rzeczowy majątek trwały	85 924	42 853		128 777
Nieruchomości inwestycyjne	90 548			90 548
Wartości niematerialne	399	2 222		2 621
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	357 363		-34 460	322 903
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14			14
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15 762		-1 237	14 525
Należności handlowe oraz pozostałe	70 596			70 596
Aktywa trwałe razem	620 606	45 075	-35 697	629 984
Aktywa obrotowe				
Zapasy	47 088	13 253		60 341
Należności handlowe oraz pozostałe należności	232 843	19 844		252 687
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	423			423
Pochodne instrumenty finansowe		922		922
Pozostałe aktywa	1 607	2 885		4 492
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 387	3 732		10 119
Aktywa obrotowe razem	288 348	40 636	0	328 984
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	411			411
Aktywa razem	909 365	85 711	-35 697	959 379



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

PASYWA	Stan na	NPA	wyjścia	Stan na
	31.12.2011			31.12.2011
	przed		po	
	po		po	
	liczeniu		liczeniu	
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	234 807	20 504	-20 504	234 807
Udziały/akcje własne	-38 927	0		-38 927
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	22 346	0		22 346
Kapitał rachunkowo zabezpieczony	0	114		114
Kapitał aktualizacji wyceny aktywów	610	0		610
Zyski zatrzymane (z lat ubiegłych)	212 904	254	-11 140	202 018
<i>Zysk bieżący roku</i>	<i>38 244</i>	<i>8 275</i>	<i>-2 816</i>	<i>43 703</i>
Razem kapitał własny	469 984	29 147	-34 460	464 671
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty bankowe oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	67 958	18 066		86 024
Rezerwa na podatek odroczone		1 237	-1 237	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	992	210		1 202
Pozostałe rezerwy	459	5 338		5 797
Zobowiązania długoterminowe razem	69 409	24 851	-1 237	93 023
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty bankowe oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	287 982	21 066		309 048
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	76 502	7 318		83 820
Pochodne instrumenty finansowe		968		968
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 426	98		2 524
Pozostałe rezerwy	3 046	938		3 984
Przychody przyszłych okresów	16	1 325		1 341
Zobowiązania krótkoterminowe razem	369 972	31 713	0	401 685
Zobowiązania razem	439 381	56 564	-1 237	494 708
Pasywa razem	909 365	85 711	-35 697	959 379



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na dzień	NPA	wyżyczenia	Stan na dzień
	01.01.2011			01.01.2011
	przed			po wyżyczeniu
	po wyżyczeniem			
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowy majątek trwały	91 002	39 438		130 440
Nieruchomości inwestycyjne	65 159			65 159
Wartości niematerialne	368	2 896		3 264
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	331 397		-34 460	296 937
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3			3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20 712	632	-1 542	19 802
Należności handlowe oraz pozostałe	67			67
Aktywa trwałe razem	508 708	42 966	-36 002	515 672
Aktywa obrotowe				
Zapasy	37 853	9 195		47 048
Należności handlowe oraz pozostałe należności	126 401	23 762		150 163
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	474			474
Pochodne instrumenty finansowe	0	922		922
Bieżące aktywa podatkowe	0			0
Pozostałe aktywa	2 181	1 550		3 731
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 097	4 176		14 273
Aktywa obrotowe razem	177 006	39 605	0	216 611
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	492	0		492
Aktywa razem	686 206	82 571	-36 002	732 775



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

PASYWA	Stan na dzień	NPA	wyjścia	Stan na dzień
	01.01.2011			01.01.2011
	przed pojęciem			po pojęciu
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	121 972	20 504	-20 504	121 972
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	22 346			22 346
Kapitał rachunkowości zabezpieczeń	0	-52		-52
Kapitał aktualizacji wyceny aktywów	651			651
Zyski zatrzymane (z lat ubiegłych)	177 175	9	-13 956	163 228
<i>Zysk bieżącego roku</i>	<i>37 110</i>	<i>3 061</i>	<i>0</i>	<i>40 171</i>
Razem kapitał własny	359 254	23 522	-34 460	348 316
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty bankowe oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	203 491	22 768		226 259
Rezerwa na podatek odroczone	0	1 542	-1 542	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 069	184		1 253
Pozostałe rezerwy	459	5 332		5 791
Pozostałe zobowiązania	69			69
Zobowiązania długoterminowe razem	205 088	29 826	-1 542	233 372
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty bankowe oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	77 742	17 735		95 477
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	41 893	9 537		51 430
Pochodne instrumenty finansowe	0	914		914
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 516	64		1 580
Pozostałe rezerwy	591	7		598
Przychody przyszłych okresów	122	966		1 088
Zobowiązania krótkoterminowe razem	121 864	29 223	0	151 087
Zobowiązania razem	326 952	59 049	-1 542	384 459
Pasywa razem	686 206	82 571	-36 002	732 775



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Od 01.01.2011 do 31.12.2011	Korekty ̄ połączenie	Od 01.01.2011 do 31.12.2011
	przed poł czeniem	Z NPA	po poł czeniu
Przepływ rodków pieni ężnych z działalno ci operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	43 201	7 443	50 644
Korekty o pozycje (+/-)	12 862	4 769	17 631
Amortyzacja	11 475	2 560	14 035
Odsetki od zobowoi za finansowych (kredyty, pożyczki, obligacje)	14 464	2 346	16 810
Zyski / straty z aktywów finansowych(DDS, UDTW, PDS)	-611	0	-611
Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach	-31 242	2 816	-28 426
Zyski / straty z tytułu działalno ci inwestycyjnej	-40 383	0	-40 383
Zmiana stanu nale no ci (oprócz pożyczek długoterminowych)	-24 620	3 918	-20 702
Zmiana stanu zapasów	-9 235	-4 058	-13 293
Zmiana stanu zobowoi za (bez zobowoi za finansowych)	34 540	-2 219	32 321
Zmiana stanu rezerw i rozlicze mi dzyokresowych (bez podatku odroczonego)	3 756	21	3 777
Pozostaje pozycje	54 718	440	55 158
Podatek dochodowy zapłacony(zwrócony)		-1 055	-1 055
rodki pieni ężne netto z działalno ci operacyjnej	56 063	12 212	68 275
Przepływ rodków pieni ężnych z działalno ci inwestycyjnej		0	
Wpływy	51 868	-2 816	49 052
Wpływy ze zbycia warto ci niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości	19 923	0	19 923
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji w podmiotach z GK	622	0	622
Wpływy z dywidendy	31 242	-2 816	28 426
Pozostaje wpływy z działalno ci inwestycyjnej	81	0	81
Wydatki	238 400	5 301	243 701
Wydatki na nabycie warto ci niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości	545	5 301	5 846
Nabycie udziałów i akcji w podmiotach z GK	25 966	0	25 966
Udzielone pożyczki długoterminowe	211 889	0	211 889
rodki pieni ężne netto z działalno ci inwestycyjnej	-186 532	-8 117	-194 649
Przepływ rodków pieni ężnych z działalno ci finansowej		0	
Wpływy	182 232	0	182 232
Wpływy netto z emisji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	112 835	0	112 835
Wpływy z kredytów	56 070	0	56 070
Wpływy z pożyczek		0	0
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych i innych	12 637	0	12 637
Wpływy ze zbycia aktywów dost pnych do sprzedaży	600	0	600
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	90	0	90
Wydatki	55 473	4 539	60 012
Wydatki na nabycie akcji (udziałów) własnych	38 927	0	38 927
Wydatki z tytułu dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	674	0	674
Spłaata kredytów		1 265	1 265
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji..	14 464	2 346	16 810
Płatno ci zobowoi za z tytułu umów leasingu finansowego		106	106
Nabycie aktywów dost pnych do sprzedaży	611	0	611
Nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	90	0	90
Pozostaje wydatki	707	822	1 529
rodki pieni ężne netto z działalno ci finansowej	126 759	-4 539	122 220
Zmiana stanu rodków pieni ężnych netto	-3 710	-444	-4 154
Bilansowa zmiana stanu rodków pieni ężnych		22	22
rodki pieni ężne na pocz tek roku obrotowego	10 097	4 176	14 273
rodki pieni ężne na koniec roku obrotowego	6 387	3 732	10 119



O wiadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Boryszew S.A. w składzie Piotr Szeliga, Mirosław Wiśniewski, Paweł Surówka oświadczają, 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.

O wiadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdania finansowych

Zarząd Boryszew S.A. oświadczają, że firma Deloitte Audyt Sp. z o.o. S-ka komandytowa, dokonująca badania sprawozdania finansowego za 2012 rok, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że Deloitte Audyt Sp. z o.o. i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

W dniu 6 lipca 2012 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. wybrała firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 19 do badania sprawozdania finansowych Boryszew S.A. i Grupy Kapitałowej Boryszew za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa jest wpisana na list podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowych pod numerem ewidencyjnym 73, prowadzoną przez KRBR. Spółka korzystała z usług wyżej wymienionego audytora w zakresie badania i przeglądu sprawozdania finansowych za lata 2006, 2007 i 2009 - 2011.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru audytora zgodnie ze swoimi kompetencjami, określonymi w Statucie Spółki oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa (zgodnie z art. 66 ust. 4 Ustawy o rachunkowości).

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

W roku bieżącym Spółka przyjęła nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, przedstawione poniżej, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (SJE+), mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 roku.

Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Powyższe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki, ani prezentację sprawozdania 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 i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

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

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 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)

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

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

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) Jednostkowe sprawozdania finansowe, zatwierdzone w UE w dniu

11 grudnia 2012 roku (obowiązuje 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, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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 (obowiązuje 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 (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdania finansowych - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),

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

Zmiany do MSR 19 Wiadzczenia pracownicze. poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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 (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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 różni 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 (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy. Pożyczki rzadowe (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),



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

Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe i oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji . obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,

Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne i

oraz MSSF 12 Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach i . objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSSF 12 Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach i oraz MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i . jednostki inwestycyjne (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów sPoprawki do MSSF (2012)+ - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązanie niezgodności i ucielenie sWzajemności (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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 rachunkowo zabezpieczenie portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

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

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWO CI

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.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizacji wyceny

Wartości bilansowe skądniaka aktywów Spółki obniżają 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 niezwyłocznie w rachunku zysków i strat chyba, że dany skądniak aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej. Wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości przeszacowanego skądniaka aktywów są traktowane jako zmniejszenie wartości z tytułu przeszacowania.

Model oparty na wartości przeszacowanej

Po początkowym ujęciu wartości skądniaka aktywów w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, którego wartość godziwmo na wiarygodnie ustalili, skądniak taki jest wykazywany w wartości przeszacowanej, stanowi ceję jego wartość godziwą na dzień przeszacowania, pomniejszonej o kwotę późniejszych odpisów aktualizujących.

Warto godziwa

Wartość godziwą Spółka ustala w oparciu o bieżące informacje rynkowe i stanowi ona kwotę, za jaką dany skądniak aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązаныmi ze sobą stronami.



Cena nabycia lub koszt wytworzenia składownika aktywów

Cena nabycia lub koszt wytworzenia jest kwotą zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów lub wartości innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składownika aktywów w momencie nabycia lub wytworzenia. Cena nabycia obejmuje należny sprzedawcy bez podlegających odliczeniu: podatku VAT i podatku akcyzowego, powiększoną, w przypadku importu, o obciążenia publicznoprawne oraz o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składownika aktywów do stanu zdolnego do użycia 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

Składowniki 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 aktualizacji 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 aktualizacji 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 zdolne do użycia w dniu przyjęcia do użycia, o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane przez Spółkę na potrzeby związane z prowadzoną działalnością albo oddane do użycia na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub umowy leasingu. Amortyzacji podlega wartość, będąca ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składownika aktywów, pomniejszoną o wartość kosztów tego składownika. Wartość kosztów składownika aktywów jest kwotą, jaką zgodnie z przewidywaniami Spółki mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając taki wiek i stan, jaki będzie na koniec okresu jego użytkowania (po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia). Amortyzacja rozpoczyna się od miesiąca kiedy środek jest dostępny do użycia. Umorzenie (amortyzacja) środków trwałych dokonywane jest na zasadzie planowego, systematycznego rozporządzenia ich wartości podlegającej amortyzacji przez szacowany okres użytkowania danego składownika aktywów. Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu, w którym składownik aktywów zostaje sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składownik aktywów przestałby być używany, biorąc pod uwagę wcześniejsz 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

Środki trwałe 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

Składownik wartości niematerialnych jest to mo liwy do zidentyfikowania niepieniężny składownik aktywów, nie mający postaci fizycznej, będący w posiadaniu jednostki w celu jego wykorzystania lub oddania do odpłatnego



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

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

Wartości o ograniczonym okresie u ytkowania są amortyzowane przez okres u ytkowania

Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu, w którym składownik 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 składownik przestaje być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejsze z tych dat.

Okres u ytkowania składownika wartości niematerialnych nie powinien przekraczać 20 lat od momentu, gdy składownik jest gotowy do u ytkowania, 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 powypadkowe z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: godziwej wartości trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu leasingu (prezentowane w bilansie jako zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe) -w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Jeżeli nie ma pewności, że leasingobiorca otrzyma tytuły własności przed końcem umowy leasingu, aktywowane środki trwałe u ytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres u ytkowania 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 u ytkowany dalej, to aktywo jest amortyzowane przez okres ekonomicznego u ytkowania.

Ujemny leasing operacyjny w księgach leasingobiorcy

Przy leasingu operacyjnym koszty rat leasingowych ustalone w sposób systematyczny, poprawnie odzwierciedlają rozkład w czasie korzyści czerpanych przez u ytkownika, obciążając wynik finansowy w poszczególnych okresach obrotowych.

Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne

Leasingodawca może zastosować ofertę promocyjną np. zwalniająca leasingobiorcę z opłat leasingowych w początkowym okresie umowy. Leasingobiorca (leasingodawca) powinien w oparciu o metodę liniową ująć wyczerpywanie siły w czasie korzyści płynących z tytułu przedmiotu leasingu.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjna to nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), którą Spółka jako wypożyczyciel 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 nieruchomości taka nie jest wykorzystywana przy produkcji, dostawach



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

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 wartości z dwóch wartości: wartości godziwej nieruchomości lub wartości bieżącej (zdyskontowanej) płatności leasingowych, z równoczesnym ujęciem zobowiązania z tytułu leasingu.

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i zaprzestanie działalności

Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grup składników) jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie nie więcej niż jego wartość bilansowej lub wartość godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Przyjmuje się, że składnik jest przeznaczony do sprzedaży jeżeli zostały podjęte decyzje kierownictwa oraz zostały 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 więcej niż wartość ewidencyjna

Wartość firmy

Wartość firmy i wynika z wystąpienia 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 i strat, i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

W przypadku jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia wartość firmy wyliczona 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 powstaje przed datą zmiany zasad na MSSF i ta zostaje w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlega testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

Nadwyżka udziału w wartości godziwej przejściu tych aktywów netto nad kosztem pojęcia w całej kwocie ujmuje się w wyniku finansowym na dzień przejścia.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Na każdym bilansowym 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.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota większa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartość użytkową. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych jakie jednostka spodziewa się czerpać z aktywów zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualny rynek wartości pieniężnej w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.



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

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej skądniaka aktywów (lub jednostki generującej przepływ pieniężny), wartość bilansowa tego skądniaka lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie, jako koszt okresu.

Jeżeli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto skądniaka aktywów (lub jednostki generującej przepływ pieniężny) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego skądniaka aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości skądniaka aktywów / jednostki generującej przepływ pieniężny. 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 skądniaka aktywów finansowych u jednej jednostki gospodarczej i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki gospodarczej

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe stanowią każdy skądniak aktywów mający postać rodzajów pieniężnych, instrumentu kapitałowego wyemitowanego przez inną jednostkę, 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. Skądniak 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 zabezpieczeniowej. 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 mo liwych do ustalenia piętnościach, 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
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności obejmują aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub mo liwymi do określenia piętnościami oraz o ustalonym



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

terminie wymagalności, względnie których spółki Grupy mają stanowczy zamiar i są w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

Aktywa finansowe ujmują się w dniu zakupu i wyliczają się ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeżeli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkowa wyceniana jest w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne z wyjątkiem tych aktywów, które zaliczają 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 zostają 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 ujmują się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujmuje się w rachunku zysków lub strat uwzględniając dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej, ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym, jako kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości, odsetek naliczonych metod 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 strata ujmowane uprzednio w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny wyliczają się do zysku lub straty danego okresu sprawozdawczego. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania.

- po uzyskiwaniu i należą do niego 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 wartość godziwej nie można wiarygodnie wycenić 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 każdym bilansowym. 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 bilansowa składnika aktywów finansowych pomniejsza się bezpośrednio o odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości. Odpis jest ujmowany jako koszt w rachunku zysków i strat.

Jeżeli 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 wartość zamortyzowanego kosztu historycznego, jaki ująłoby, 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 ujmują 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, z wyjątkiem instrumentów zabezpieczających, krótko sprzedawane 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)

Pozostają 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 rachunkowo zabezpieczone

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w całości stanowi efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitały. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w całości nie stanowi 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 ujemnym w księgach aktywa lub zobowiązania, wówczas w momencie pierwotnego ujemnego 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 odroczone 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 rachunkowo zabezpieczonych, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostanie sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowo zabezpieczonych. W tym momencie, skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujemne 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 ujemnego wyniku finansowego 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 uwzględniają korzyści w podatku dochodowym zmniejszając bezpośrednio kapitał własny. Koszty transakcji na kapitale własnym (poza emisję związanych z przejęciem) bezpośrednio obciążają kapitał własny.

Instrumenty zubożone

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

Należy dokonać podziału na części kapitałową i zobowiązań, który polega na:

- wycenienie części zobowiązaniowej metodą zdyskontowanych przepływów
- wstalenie części kapitałowej jako różnicy między wartością instrumentu zubożonego a częścią zobowiązań.



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

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

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

Ceny rynkowe aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę oraz zobowiązań finansowych, które Grupa zamierza zaciągnąć, stanowi zgłoszona na rynku bieżąca oferta kupna, natomiast cen rynkowe aktywów finansowych, które Grupa zamierza nabyć oraz zaciągnąć tych zobowiązań finansowych stanowi zgłoszona na rynek bieżąca oferta sprzedaży.

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 cenami nabycia a cenami sprzedaży netto podlega odpisaniu w koszty wytworzenia. Na zapasy zbędne oraz na te, które utraciły wartość handlową tworzą 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 pierwszej przyszłości – pierwszej wyszyci (FIFO) i według cen średniowaonych

Produkty i produkcja w toku

Produkty wycenia się w koszcie ich wytworzenia obejmującym koszty bezpośrednie w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnionymi kosztami pośrednimi związanymi z wytworzeniem produktu.

Na dzień bilansowy wartość produktów ujętych 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 wycen 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 stanowiącą 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 weszyci pierwsze wyszyci)
- według przeciętnych kosztów ich wytworzenia ustalonych według średniowaonej 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

Odpisy aktualizujące zapasów zalegających z przyczyn nieuzasadnionych Grupa tworzy odpisy aktualizujące w ciężar rachunku zysków i strat. Tworzą one odpisy Grupa bierze pod uwagę wymóg aby wartość bilansowa nie przekraczała cen sprzedaży netto.

Rodki pieniężne i ekwiwalenty rodków pieniężnych

Rodki pieniężne to rodki w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty płatne na dzień.

Rozchód rodków pieniężnych w walutach obcych ustala się metodą kosztu średniowaonego.

Grupa zalicza do ekwiwalentów rodków pieniężnych: lokaty bankowe, obligacje, boni skarbowe i komercyjne o terminie rozliczenia do 3 miesięcy od dnia nabycia.



Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia 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 zobowiązań z tytułu dostaw oraz pozostałych zobowiązań) w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:
 - ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców (wykonawców), których kwoty zobowiązań oszacowano na wiarygodny sposób,
 - z obowiązku wykonania zwinianych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec osób nieznanymi, których kwoty oszacowano pomimo, że data powstania zobowiązań nie jest jeszcze znana, w szczególności z tytułu napraw gwarancyjnych i reklamacjami za sprzedane produkty długotrwałego użytkowania.

Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

Zobowiązanie warunkowe - to liwe zobowiązanie, które powstaje w wyniku przeszłych zdarzeń i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niejednego lub więcej niepewnych, przyszłych zdarzeń, bądź tych poza kontrolą Spółki lub jest istniejącym zobowiązaniem ale nie jest ujmowane w bilansie, gdy wydatkowanie środków przynosi 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
- możliwość wiarygodnego szacunku

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

Kapitały własne

Kapitały własne Spółki wyceni 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 składowki kapitału własnego (poza zyskami zatrzymanymi i kapitałem z aktualizacji wyceny aktywów) zostają przeliczone na dzień przejścia na MSR tj 01.01.2004 r. ogólnymi wskazaniami wzrostu cen od chwili ich wniesienia lub powstania w inny sposób. Kwota z przeszacowania hiperinflacyjnego podwyższenia kapitału zakładowego 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 niemożliwych środków trwałych lub wartości niematerialnych.

Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych danego okresu, powstającymi w wyniku działalności Spółki, skutkującymi związaniem kapitału własnego, innym od związania wynikającego z wpać akcjonariuszy.



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

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 o podatek VAT oraz rabaty.

Sprzedaż towarów i wyrobów

Przychody ze sprzedaży Grupa ujmuje, jeżeli 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 funkcja taka realizuje się wobec towarów lub wyrobów, do których ma się prawo własności ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli
- kwota przychodów może być wyceniona 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 mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Odsetki i dywidendy

Przychody powstające w wyniku uytworzenia 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

Przewaga treści ekonomicznej nad form

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania są to odsetki oraz inne koszty poniesione przez jednostkę w związku z pozyczeniem 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 których dotyczy wycena odsetek

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

wiadczenia pracownicze

wiadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń jednostki oferowane w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Okres pracy pracownika powinien zostać w pełni pokryty kosztami 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



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

Rezerwa na odprawy emerytalne wynika z Kodeksu pracy lub z układów zbiorowych pracy bądź wewnętrznych firmowych regulacji. Oszacowanie wielkości rezerwy wymaga przyjęcia pewnych założeń:

- płacowa wskaźnik wzrostu płac, promocje, zaszeregowania
- rotacja pracowników
- ryzyko doycia
- stopy procentowe związane z dyskontowaniem
- konieczność szacunku dla znacznej ilości osób

Rezerwy na odprawy ustalane co roku przez niezależnego aktuarium, a różnice aktuarialne odnoszone są w rachunek zysków i strat. w pozycji - Koszty zarządu lub KWS

Rezerwa na restrukturyzację

Rezerwy restrukturyzacyjne ujmowane są wówczas, gdy Grupa ma pewne, nie unikające wymagania o wypływach środków pieniężnych związanych z restrukturyzacją, a jej wysokość Grupa wiarygodnie oszacowała. Rezerwy obejmują w 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 prezentacyjna dla Spółki jest złoty polski.

Wycena na dzień transakcji

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

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

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 dotyczą one ich różnic kursowe również ujmowane są w RZiS.

Jeżeli zyski bądź straty z pozycji niepieniężnych Spółka ujmuje bezpośrednio w kapitale własnym to dotyczą one tych zysków i strat różnic 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 w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 31.12.2012 r.	4,1736	4,0882
1.01- 31.12.2011 r.	4,1401	4,4168



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

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 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.

Kada 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

Wartości księgowa a podatkowa aktywów i pasywów

Grupa tworzy rezerwy i wykazuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywanymi w księgach rachunkowych wartościami aktywów i pasywów a ich wartościami podatkowymi oraz strat podatkowych lub ulg podatkowych możliwych 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, strat podatkowych lub ulg podatkowych możliwych do odliczenia, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania, ustalonej z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Rezerwa 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.

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 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.

Kada 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.



Sprawozdawczość segmentów działalności

Spółka działa w segmentach:

- | | |
|--------------------------|--|
| - działalność holdingowa | - Centrala |
| - aluminium | - Oddział NPA Skawina |
| - polimery i poliestry | - Oddział Elana w Toruniu |
| - automotive | - Oddział Maflow w Tychach, Oddział YMOS w Kłodzku |

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i zaprzestanie działalności

Spółka wycenia składowiki aktywów trwałych (lub grup składowików) jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie nie mniejszej niż jego wartość bilansowa lub wartość godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Przyjmuje się, że składowik jest przeznaczony do sprzedaży jeżeli zostały podjęte decyzje kierownictwa oraz zostały rozpoczęty aktywny program poszukiwania nabywcy, oferowana cena odpowiada jego wartości godziwej a sprzedaż powinna być zakończona w ciągu 12 miesięcy.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z całkowitych dochodów:

1. Rachunek zysków i strat

Wynik na sprzedaży stanowi różnica między sumą należnych przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów, z uwzględnieniem rabatów, opustów i innych zniżek 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 tym okresie wszystkich kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu.

Pozostałe przychody stanowi otrzymane dywidendy, rozwiązanie zbitych rezerw, otrzymane odszkodowania oraz odwrócenie odpisów aktualizujących aktywa oraz zyski ze zbycia aktywów trwałych (rodków trwałych, wartość niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz udziałów w podmiotach zależnych)

Pozostałe koszty - są to głównie utworzone rezerwy, zapłacone kary odszkodowania, odpisy aktualizujące aktywa oraz straty ze zbycia aktywów trwałych (rodków trwałych, wartość 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 obciążenie 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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień końcowy bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy. Wykazana w aktywach bilansu wartość poszczególnych grup składowików 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 składowiki aktywów finansowych i rozliczyć zobowiązania finansowe.



Inne sprawozdania finansowe obowiązujące Spółkę

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
informacji dodatkowych w postaci dodatkowych objaśnień.

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 po redni. 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 z danego okresu. 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 OSOBY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Sporządzenie sprawozdania finansowego wg MSSF wymaga od Zarządu dokonania profesjonalnych oszacowań i założeń, które mają wpływ na prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na do wiadomości historycznym oraz innych czynnikach,

które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego oszacowania, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych różnic. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i założenia u ich podstaw założeń podlegają bieżącej weryfikacji. Zmian wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeżeli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym

i okresach przyszłych, jeżeli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Wielkości szacunkowe dotyczą głównie:

- okresów użytkowania środków trwałych i wartości niematerialnych
- wielkości odpisów z tytułu aktualizacji aktywów trwałych i wartości zdyskontowanych przepływów pieniężnych służąca do testów na utratę wartości,
- wielkości odpisów z tytułu aktualizacji zapasów oraz należności,
- wysokości rezerw na świadczenia pracownicze oraz przyszłe zobowiązania z tytułu toczących się postępowań sądowych oraz kosztów restrukturyzacji



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

5. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka działa w segmentach:

- działalność holdingowa - Centrala
- aluminium - Oddział NPA Skawina
- polimery i poliestry - Oddział Elana w Toruniu
- motoryzacja - Oddział Maflow w Tychach, Oddział YMOS w Kłodzku

	Działalność holdingowa	Polimery i poliestry	Motoryzacja	Aluminium	wyłączenia międzyoddziałami	Razem
01.01.2012 - 31.12. 2012						
Przychody ze sprzedaży	31 764	95 131	404 745	262 014	-161	793 493
Koszty własny sprzedaży segmentu	26 258	70 226	362 581	231 850	-447	690 468
Wynik na sprzedaży w segmencie	5 506	24 905	42 164	30 164	286	103 025
Koszty zarządu i sprzedaży	10 381	15 294	22 852	11 977	-156	60 348
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	18 929	3 602	-18 042	-919	-442	3 128
Wynik operacyjny segmentu	14 054	13 213	1 270	17 268	0	45 805
Aktywa segmentu	734 117	197 580	296 681	95 738	-285 419	1 038 697
Zobowiązania segmentu	334 413	145 919	326 626	61 066	-285 419	582 605
Amortyzacja	22	1 514	10 683	2 803		15 022
01.01.2011 - 31.12. 2011						
Przychody ze sprzedaży	12 330	94 934	421 427	239 077	0	767 768
Koszty sprzedaży segmentu	10 189	69 878	370 495	213 149	0	663 711
Wynik na sprzedaży w segmencie	2 141	25 056	50 932	25 928	0	104 057
Koszty zarządu i sprzedaży	7 941	18 942	23 802	11 793		62 478
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	44 782	35 189	-18 964	-1 506	-2 816	56 685
Wynik operacyjny segmentu	38 982	41 303	8 166	12 629	-2 816	98 264
Aktywa segmentu	698 472	198 383	277 417	45 075	-259 968	959 379
Zobowiązania segmentu	273 240	151 059	279 989	56 564	-266 144	494 708
Amortyzacja	54	1 269	10 152	2560	0	14 035



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

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDA Y

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Przychody ze sprzedaży		
Przychody netto ze sprzedaży i wyrobów	712 467	714 854
Przychody netto ze sprzedaży i usług	42 332	31 120
Przychody netto ze sprzedaży i towarów i materiałów	38 694	21 794
	793 493	767 768

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Przychody ze sprzedaży wg kierunków geograficznych		
Sprzeda krajowa	217 966	185 334
Sprzeda do krajów UE	497 226	510 579
Sprzeda do pozostałych krajów europejskich	45 086	55 632
Sprzeda poza Europ	33 215	16 223
Przychody ze sprzedaży razem	793 493	767 768

7. KOSZTY DZIAŁALNO CI OPERACYJNEJ

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
1. Koszty rodzajowe:	716 963	715 147
Amortyzacja	15 022	14 035
Zużycie materiałów i energii	530 620	530 681
Usługi obce	50 061	56 457
Podatki i opłaty	13 132	13 419
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	100 916	94 936
koszty wynagrodzeń	81 862	77 902
koszty ubezpieczeń społecznych	17 539	13 636
pozostałe świadczenia	1 515	3 398
Pozostałe koszty	7 212	5 619
2. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	31 854	18 283
3. Koszt wytworzenia na własne potrzeby	26	0
4. Koszty sprzedaży i zarządu (-)	-60 348	-62 478
5. Zmiana stanu produktów	1 973	-7 241
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	690 468	663 711

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze sprzedaży aktywów: trwałych	4 175	5 432
Zysk z wyceny aktywów	84	34 951
Rozwiązanie zbędnych rezerw	681	1 065
Dywidendy	17 471	28 426
Dotacje	4	4
Pozostałe przychody	8 620	10 213
	31 035	80 091



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

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk ze sprzedaży aktywów: trwałych:		
zysk ze sprzedaży środków trwałych	272	581
zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	4 494
zysk ze sprzedaży jednostek z Grupy Kapitałowej	3 903	357
	4 175	5 432

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk z wyceny wartości aktywów		
nadwyżka z wyceny do wartości godziwej (WUGI) *	0	7 876
wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych**	0	27 075
odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy	84	0
	84	34 951

*W 2011 r. Spółka wprowadziła do ksiąg grunty w Oławie będące w użytkowaniu wieczystym a następnie wycenione do wartości godziwej. Wycena dokonana była przez niezależnego rzeczoznawcę. Grunty te zostały następnie sprzedane za kwotę 8010 tys.

**Dokonano tu powtórnej wyceny gruntów inwestycyjnych w Toruniu, w wyniku której zaktualizowano ich wartość o 27 075 tys. Powyższe kwoty ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych.

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Rozwiązanie zbędnych rezerw:		
rozwiązanie zbędnej rezerwy na likwidację r. trwałych	182	2
rozwiązanie zbędnych pozostałych rezerw	499	1 063
	681	1 065

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Pozostałe przychody		
otrzymane odszkodowania	191	528
przychody ze znaków towarowych, licencji	7 459	7 345
przychody z likwidacji środków trwałych	73	471
umorzone, spisane zobowiązania,	283	6
inne	614	1 863
	8 620	10 213

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Dywidendy i inne dochody z udziałów otrzymane od:		
Impexmetal	0	20 231
Boryszew Erg SA	10 470	5 995
Elana Pet Sp. Zo.o.	5 232	0
Elana Energetyka Sp. Zo.o.	1 769	2 200
	17 471	28 426



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

9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Strata z aktualizacji wartości aktywów	8 900	19 073
Utworzenie rezerw	1 057	1 168
Pozostałe koszty	17 950	3 165
	27 907	23 406

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Straty z aktualizacji wartości aktywów , w tym:		
strata na aktualizacji należności handlowych i pozostałych*	8 900	18 418
strata na aktualizacji wartości zapasów nieujęta w KWS	0	655
	8 900	19 073

*W bieżącym roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności handlowe należne od podmiotów zależnych : Maflow w Brazylii i Chinach w wysokości 8 900 tys. 2011 wysokość odpisów dokonanych przez Maflow w Tychach wynosiła 18 230tys.

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Utworzenie rezerw:		
rezerw na rekultywację gruntów	991	0
rezerw na postępowania sądowe	0	12
utworzenie pozostałych rezerw	66	1 156
	1 057	1 168

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Pozostałe koszty		
zapłacone odszkodowania, kary	41	139
umorzenie należności*	11 753	18
koszty z likwidacji rodków trwałych	3 572	251
inne	2 584	2 757
	17 950	3 165

*Spółka umorzyła cz należności handlowych należne od podmiotów zależnych:
8 585tys należne od spółki Maflow we Francji
3 168tys należne od spółki Boryszew Kunststofftechnik w Niemczech

10. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Otrzymane odsetki	13 565	10 864
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	25 345	584
Pozostałe przychody finansowe	1 053	20 289
	39 963	31 737



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Przychody z odsetek		
Od udzielonych pożyczek	12 913	9 664
Od należności handlowych	180	966
Pozostałe odsetki	472	234
	13 565	10 864

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Zysk ze zbycia aktywów finansowych		
Zysk ze zbycia wierzytelności	22 098	3
Zysk ze zbycia udziałów i akcji aktywów dostępnych do sprzedaży	0	200
Zysk ze zbycia udziałów i akcji przeznaczonych do obrotu	3 247	381
	25 345	584

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Pozostałe przychody finansowe		
Zyski z różnic kursowych	0	14 509
Zyski z pochodnych instrumentów finansowych	518	787
Pozostałe przychody finansowe	535	4 993
	1 053	20 289

11. KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Koszty odsetkowe	23 855	18 231
Straty z aktualizacji wartości aktywów finansowych	11 484	59 538
Pozostałe koszty finansowe	20 539	1 588
	55 878	79 357

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Koszty odsetkowe		
Od kredytów	14 019	9 761
Od pożyczek	12	44
Od wyemitowanych papierów dłużnych	7 477	6 982
Od leasingu	1 952	1 291
Od factoringu	219	0
Od pozostałych zobowiązań (w tym handlowych)	176	153
	23 855	18 231

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Straty z aktualizacji wartości aktywów finansowych		
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek*	11 484	59 538
	11 484	59 538

*Spółka utworzyła odpisy aktualizujące udzielone pożyczki spółkom zależnym: Maflow w Brazylii oraz w Chinach. W 2012 r. kwota 11 484 tys. a w 2011 r. 59 538 tys. Odpis ten zostaje w kosztach finansowych.



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

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Pozostałe koszty finansowe		
straty z różnic kursowych	15 170	0
straty z pochodnych instrumentów finansowych	579	807
pozostałe koszty finansowe	4 790	781
	20 539	1 588

12. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Zysk (strata) brutto	29 890	50 644
Trwałe różnice w podstawie opodatkowania:	5 712	36 982
koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	35 731	119 140
przychody niestanowiące przychodów podatkowych	30 019	82 158
Różnice przejściowe w podstawie opodatkowania	576	-39 607
Zwiększające podstawę opodatkowania	41 260	2 525
Zmniejszające podstawę opodatkowania	40 684	42 132
Dochód po uwzględnieniu różnic trwałych i przejściowych	36 178	48 019
Dochód zwolniony z opodatkowania (w tym SSE)	-1 173	39 294
podstawa opodatkowania	37 351	8 725
Podatek dochodowy według stawki 19%	7 097	1 658
Odliczenia od podatku (wykorzystanie strat z lat ubiegłych)	7 097	0
Podatek dochodowy za bieżący rok (zgodnie z CIT)	0	1 658
czyli bieżąca wykazana w P&L	0	1 658
czyli odroczone wykazana w P&L	7 557	5 283
efektywna stopa opodatkowania	25,3%	21,2%



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2012 r.

	niewypłacone wiadczenia pracownicze	utworzenie rezerw	utworzenie odpisów aktualizuj cych aktywa	wycena bilansowa aktywów	wycena bilansowa zobowiązań	niezrealizowane ujemne różnice kursowe	amortyzacja rodków trwałych i wartości niematerialnych	strata podatkowa	podatek od dywidend	pozostałe	Razem
stan na początek okresu	1 124	793	1 934	1 770	607	37	4 747	27 226	2 044	712	40 994
odniesionej na wynik finansowy	1 124	793	1 934	1 770	607	37	4 747	27 226	2 044	712	40 994
odniesionej bezpośrednio na kapitały	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
zwiększenia	126	435	354	1 052	0	0	0	0	0	0	1 967
odniesione na wynik finansowy	126	435	354	1 052	0	0	0	0	0	0	1 967
odniesione bezpośrednio na kapitały	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia	1	150	93	0	427	4	980	6 384	0	287	8 326
odniesione na wynik finansowy	1	150	93	0	427	4	980	6 384	0	287	8 326
odniesione bezpośrednio na kapitały	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
stan na koniec okresu	1 249	1 078	2 195	2 822	180	33	3 767	20 842	2 044	425	34 635
odniesionych na wynik finansowy	1 249	1 078	2 195	2 822	180	33	3 767	20 842	2 044	425	34 635
odniesionych na kapitały własne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 31.12.2011 r.

	niewypłacone wiadczenia pracownicze	utworzenie rezerw	utworzenie odpisów aktualizuj cych aktywa	wycena bilansowa aktywów	wycena bilansowa zobowiązań	niezrealizowane ujemne różnice kursowe	amortyzacja rodków trwałych i wartości niematerialnych	strata podatkowa	podatek od dywidend	pozostałe	Razem
stan na początek okresu	1 355	403	1 327	1 723	0	13	6 589	27 354	2 044	509	41 317
odniesionej na wynik finansowy	1 355	403	1 327	1 723	0	13	6 589	27 354	2 044	509	41 317
odniesionej bezpośrednio na kapitały	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
zwiększenia	44	576	835	47	607	24	13	0	0	203	2 349
odniesionej na wynik finansowy	44	576	835	47	607	24	13	0	0	203	2 349
odniesionej bezpośrednio na kapitały	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia	275	186	228	0	0	0	1 855	128	0	0	2 672
odniesionej na wynik finansowy	275	186	228	0	0	0	1 855	128	0	0	2 672
odniesionej bezpośrednio na kapitały	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
stan na koniec okresu	1 124	793	1 934	1 770	607	37	4 747	27 226	2 044	712	40 994
odniesionych na wynik finansowy	1 124	793	1 934	1 770	607	37	4 747	27 226	2 044	712	40 994
odniesionych na kapitały własne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2012 r.

	Wycena bilansowa aktywów	Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	Amortyzacja środków trwałych	Pozostałe	Razem
stan na początek okresu	18 072	3 483	4 653	261	26 469
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	17 892	3 483	4 653	261	26 289
<i>odniesionej bezpośrednio na kapitały własne</i>	180	0	0	0	180
zwiększenia	1 877	0	0	2 039	3 916
<i>odniesione na wynik finansowy</i>	1 826	0	0	2 039	3 865
<i>odniesione bezpośrednio na kapitały własne</i>	51	0	0	0	51
zmniejszenia	0	1 635	897	117	2 649
<i>odniesione na wynik finansowy</i>	0	1 635	897	117	2 649
<i>odniesione bezpośrednio na kapitały własne</i>	0	0	0	0	0
stan na koniec okresu	19 949	1 848	3 756	2 183	27 736
<i>odniesionych na wynik finansowy</i>	19 718	1 848	3 756	2 183	27 505
<i>odniesionych na kapitały własne</i>	231	0	0	0	231
	0	0	0	0	0

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 31.12.2011 r.

	Wycena bilansowa aktywów	Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	Amortyzacja środków trwałych	Pozostałe	Razem
stan na początek okresu	11 327	16	7 686	277	19 306
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	11 147	16	7 686	277	19 126
<i>odniesionej bezpośrednio na kapitały własne</i>	180	0	0	0	180
zwiększenia	7 148	3 894	0	0	11 042
<i>odniesione na wynik finansowy</i>	7 148	3 894	0	0	11 042
<i>odniesione bezpośrednio na kapitały własne</i>	0	0	0	0	0
zmniejszenia	403	427	3 033	16	3 879
<i>odniesione na wynik finansowy</i>	403	427	3 033	16	3 879
<i>odniesione bezpośrednio na kapitały własne</i>	0	0	0	0	0
stan na koniec okresu	18 072	3 483	4 653	261	26 469
<i>odniesionych na wynik finansowy</i>	17 892	3 483	4 653	261	26 289
<i>odniesionych na kapitały własne</i>	180	0	0	0	180



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

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	49 498	50 523
Rezerwa na podatek odroczonego	42 599	35 998
<i>kwota kompensująca</i>	42 599	35 998

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
W sprawozdaniu wykazano:		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 899	14 525

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

13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Rzeczowe aktywa trwałe (wg grup rodzajowych)		
rodki trwałe:	145 489	126 865
<i>grunty</i>	9 250	9 250
<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	25 239	24 944
<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	107 111	88 845
<i>rodki transportu</i>	335	164
<i>inne rodzaje trwałych</i>	3 554	3 662
Zaliczki na rodzaje trwałych	1 523	1 912
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	147 012	128 777

<i>rodki trwałe w budowie</i>	1 260	11 647
<i>Poniesione nakłady na rodzaje trwałych w okresie</i>	10 872	12 248
<i>Planowane nakłady na rodzaje trwałych w trakcie budowy</i>	7 131	1 400
<i>rodki trwałe ujęte na podstawie umów leasingowych</i>	12 067	1 190
<i>rodki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań</i>	5 377	5 403
<i>Wartość ubezpieczeniowa rodzajów trwałych</i>	85 946	43 724

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
rodki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)		
Własne	133 422	125 675
Ujęte na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu, tym:	12 067	1 190
<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	12 017	1 117
<i>rodki transportu</i>	50	73
rodki trwałe bilansowe razem	145 489	126 865



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

Zmiana stanu środków trwałych 2012 r.	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	środki transportu	Pozostałe	Razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 250	61 122	175 413	1 479	6 189	253 453
zwiększenia	0	2 046	68 465	243	917	71 671
nabycie	0	1 084	31 118	226	647	33 075
inne (w tym w budowie)	0	962	37 347	17	270	38 596
zmniejszenia	0	4 951	46 712	118	508	52 289
sprzedaż	0	3 979	16 215	5	69	20 268
likwidacja	0	224	1 199	103	9	1 535
inne (w tym w budowie)	0	748	29 298	10	430	30 486
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 250	58 217	197 166	1 604	6 598	272 835
umorzenie na początek okresu	0	10 404	50 799	957	2 156	64 316
amortyzacja planowa środków trwałych	0	788	13 022	61	594	14 465
sprzedaż	0	0	-3 045	-4	-44	-3 093
likwidacja	0	-842	-35	-103	-8	-988
umorzenie na koniec okresu	0	10 350	60 741	911	2 698	74 700
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	25 774	35 769	358	371	62 272
zwiększenie odpisów	0	0	0	0	0	0
zmniejszenie odpisów	0	3 146	6 455	0	25	9 626
sprzedaż	0	3 146	0	0	0	3 146
likwidacja	0	0	6 455	0	25	6 480
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	22 628	29 314	358	346	52 646
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 250	25 239	107 111	335	3 554	145 489
Zmiana stanu środków trwałych 2011 r.	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	środki transportu	Pozostałe	Razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 250	66 159	176 585	1 671	5 357	259 022
zwiększenia	0	1 584	47 432	19	1 260	50 295
nabycie	0	1 038	23 236	19	909	25 202
inne (w tym w budowie)	0	546	24 196	0	351	25 093
zmniejszenia	0	6 621	48 604	211	428	55 864
sprzedaż	0	6 152	24 433	0	125	30 710
likwidacja	0	0	867	211	69	1 147
różnice kursowe z BO	0	0	0	0	5	5
inne (w tym w budowie)	0	469	23 304	0	229	24 002
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 250	61 122	175 413	1 479	6 189	253 453
umorzenie na początek okresu	0	10 905	45 483	1 025	1 800	59 213
amortyzacja planowa środków trwałych	0	729	11 955	73	487	13 244
sprzedaż	0	0	-3 063	0	-114	-3 177
likwidacja	0	-1 230	-3 576	-141	-17	-4 964
umorzenie na koniec okresu	0	10 404	50 799	957	2 156	64 316
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	30 588	39 448	371	383	70 790
zwiększenie odpisów	0	0	0	0	0	0
zmniejszenie odpisów	0	4 814	3 679	13	12	8 518
likwidacja	0	4 814	3 679	13	12	8 518
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	25 774	35 769	358	371	62 272
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 250	24 944	88 845	164	3 662	126 865



14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	90 548	65 159
Zwiększenia	109	35 381
ujawnienie gruntów w wieczystym użytkowaniu	0	7 876
przekwalifikowanie (ze środków trwałych, zapasów)	109	0
wycena do wartości godziwej	0	27 075
inne (ujawnienie)	0	430
Zmniejszenia	4 072	9 992
sprzedaż	2 297	9 992
inne (w tym przekwalifikowanie do środków trwałych)	1 775	0
Stan na koniec okresu	86 585	90 548

15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Koszty zakończonych prac rozwojowych	219	510
Patenty, licencje, oprogramowanie	196	321
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 460	1 479
Inne wartości niematerialne,	4 055	311
	5 930	2 621
 Poniesione nakłady na prace rozwojowe w okresie	 1 465	 964

Zmiana stanu wartości niematerialnych 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	3 169	1 632	575	7 728
zwiększenia	0	77	0	3 997	4 074
nabycie	0	77	0	104	181
przesunięcie między grupami	0	0	0	35	35
Przeniesienie z rozliczeń międzyokresowych	0	0	0	3 858	3 858
zmniejszenia	35	1 587	0	168	1 790
likwidacja	0	1 587	0	0	1 587
przesunięcie między grupami	35	0	0	0	35
inne	0	0	0	168	168
wartość brutto na koniec okresu	2 317	1 659	1 632	4 404	10 012
umorzenie na początek okresu	1 842	2 848	153	264	5 107
amortyzacja planowa wartości niematerialnych	256	197	19	85	557
likwidacja(-)	0	-1 582	0	0	-1 582
umorzenie na koniec okresu	2 098	1 463	172	349	4 082
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	219	196	1 460	4 055	5 930



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

Zmiana stanu wartości niematerialnych 2011 r. wartości niematerialnych na początek okresu	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
zwiększenia	2 352	3 232	1 632	497	7 713
nabycie	0	69	0	195	264
zmniejszenia	0	132	0	117	249
likwidacja	0	132	0	0	132
róznice kursowe z BO	0	0	0	2	2
inne	0	0	0	115	115
wartość brutto na koniec okresu	2 352	3 169	1 632	575	7 728
umorzenie na początek okresu	1 379	2 753	133	184	4 449
amortyzacja planowa wartości niematerialnych	463	227	20	80	790
likwidacja(-)	0	-132	0	0	-132
umorzenie na koniec okresu	1 842	2 848	153	264	5 107
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	510	321	1 479	311	2 621

16. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Udziały i akcje wg stanu na 31.12.2012 r.	Proporcja udziały w zgrupowaniu (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Wartość akcji, udziały według ceny nabycia	Odpisy aktualizacyjne	Wartość bilansowa udziały, akcje	Podstawowa działalność
Jednostki zależne						
Boryszew ERG S.A.	100,00%	100,00%	58 723		58 723	produkcja wyrobów chemicznych
Torlen Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	15 808	2 555	13 253	produkcja tworzyw sztucznych
Elana Pet Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	4 707		4 707	produkcja tworzyw sztucznych
Elana Energetyka Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	1 500	1 500	0	produkcja ciepła
BAP Sp. Z o.o.	100,00%	100,00%	50		50	produkcja materiałów budowlanych
Impexmetal S.A.	51,00%	51,00%	223 587		223 587	Produkcja metali, handel
Walcownia Metali Dziedzice SA			1 529		1 529	Produkcja metali, handel
Maflow BRS S.r.l (Włochy)	100,00%	100,00%	40		40	automotive
Maflow Spain Automotive S.L.U (Hiszpania)	100,00%	100,00%	6 080		6 080	automotive
Maflow (Francja)	100,00%	100,00%	3 951		3 951	automotive
Maflow Indie	100,00%	100,00%	10 162		10 162	automotive
Elana Ukraina Sp.z o.o.	90,00%	90,00%	338	338	0	handel, produkcja surowców wtórnych
InterFlota Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	250	250	0	wynajem samochodów
Jednostki stowarzyszone						
Zavod Mogiliev - Sp. zo.o. Białorus	50,00%	50,00%	1 091	0	1 091	handel, produkcja surowców wtórnych
			327 816	4 643	323 173	



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

Udziały i akcje wg stanu na 31.12.2011 r.	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Wartość akcji, udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa akcji, udziałów	Podstawowa działalność
Jednostki zależne						
Boryszew ERG S.A.	100,00%	100,00%	62 149	0	62 149	produkcja wyrobów chemicznych
Torlen Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	15 808	2 555	13 253	produkcja tworzyw sztucznych
Elana Pet Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	4 707	0	4 707	produkcja tworzyw sztucznych
Elana Energetyka Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	1 500	1 500	0	produkcja ciepła
BAP Sp.z o.o.	100,00%	100,00%	50	0	50	produkcja materiałów budowlanych
Impexmetal S.A.	51,00%	51,00%	223 587	0	223 587	Produkcja metali, handel
Zakłady Metalurgiczne Silesia SA			1 498		1 498	Produkcja metali, handel
Walcownia Metali Dziedzice SA			1 529		1 529	Produkcja metali, handel
Maflow BRS S.r.l (Włochy)	100,00%	100,00%	40		40	automotive
Maflow Spain Automotive S.L.U (Hiszpania)	100,00%	100,00%	6 080		6 080	automotive
Maflow (Francja)	100,00%	100,00%	3 951		3 951	automotive
Maflow Indie	100,00%	100,00%	4 968		4 968	
Elana Ukraina Sp.z o.o.	90,00%	90,00%	338	338	0	handel, produkcja surowców wtórnych
InterFlota Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	250	250	0	wynajem samochodów
Jednostki stowarzyszone						
Zavod Mogiliew - Sp. zo.o. Białoruś	50,00%	50,00%	1 091	0	1 091	handel, produkcja surowców wtórnych
			265 397	4 643	322 903	

60 895 533 sztuk akcji Impexmetal o wartości księgowej 137 015 tys. złotych stanowią zabezpieczenie spłaty kredytów

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Stan netto na początku okresu	322 903	296 937
Nabycie	6 634	26 231
Sprzedaż (-)	-6 364	-265
Stan netto na koniec okresu	323 173	322 903



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

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Zwiększenie		
<i>nabycie akcji Impexmetal</i>	0	18 186
<i>nabycie akcji Walcownia Metali Dziedzice S.A.</i>	0	1 529
<i>nabycie akcji Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A.</i>	1 440	1 498
<i>nabycie udziałów BAP Sp. z o.o.</i>	0	50
<i>nabycie udziałów Maflow Indie</i>	5 194	4 968
	6 634	26 231

Zmniejszenie		
<i>zbycie akcji Impexmetal</i>	0	265
<i>zbycie udziałów w ZM Silesia</i>	2 938	0
<i>wykup przez Boryszew ERG akcji wypożyczonych w celu umorzenia</i>	3 426	0
	6 364	265

17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa dostępne do sprzedaży długoterminowe		
Udziały i akcje	14	14

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa dostępne do sprzedaży krótkoterminowe		
Udziały i akcje	694	423
Aktywa dostępne do sprzedaży razem	708	437

Aktywa dostępne do sprzedaży - stan na 31.12.2012 r.	Wartość wg ceny nabycia	skumulowana aktualizacja (+,-)	Wartość bilansowa
Lenora Sp. z o.o.	3	0	3
Dolwis S.A.	11		11
Skotan	207	487	694
	221	487	708

Aktywa dostępne do sprzedaży - stan na dzień 31.12.2011	Wartość wg ceny nabycia	skumulowa na aktualizacja (+,-)	Wartość bilansowa
Lenora Sp. z o.o.	3	0	3
Dolwis S.A.	11	0	11
Skotan S.A.- akcje notowane	207	216	423
	221	216	437

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa dostępne do sprzedaży		
Stan netto na początku okresu	437	477
Nabycie	0	11
Aktualizacja do wartości godziwej (+/-)	271	-51
Stan netto na koniec okresu	708	437



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

18. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe	aktywa	zobowiązania
Stan na 31.12.2012		
Instrumenty zabezpieczające przepływ pieniężny	824	644
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	824	644
<i>swapy odsetkowe</i>	0	0
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	0	0
	824	644
<i>cz długoterminowa</i>	0	644
<i>cz krótkoterminowa</i>	824	0
wycena dodatnia (+) / ujemna (-)	180	

Pochodne instrumenty finansowe	aktywa	zobowiązania
Stan na 31.12.2011		
Instrumenty zabezpieczające przepływ pieniężny	922	968
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	922	968
<i>swapy odsetkowe</i>	0	0
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	0	0
	922	968
<i>cz długoterminowa</i>	0	0
<i>cz krótkoterminowa</i>	922	968
wycena dodatnia (+) / ujemna (-)	-46	

19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Struktura należności	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
należności handlowe netto	121 977	98 294
udzielone pożyczki	208 072	178 018
należności budżetowe	3 857	14 283
pozostałe należności	35 561	32 688
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	369 467	323 283
<i>długoterminowe</i>	240 117	70 596
<i>krótkoterminowe</i>	129 350	252 687
Odpisy aktualizujące należności		
odpisy aktualizujące wartość handlowe (z dyskontem)	26 025	18 051
odpisy aktualizujące wartość pożyczek	75 683	59 559
odpisy aktualizujące pozostałe należności	11 111	10 975
Razem odpisy	112 819	88 585
Należności brutto	482 286	411 868



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

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Analiza wiekowa należności handlowych		
należności netto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	66 717	91 921
a) do 1 miesiąca	40 548	89 218
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 086	2 703
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	22 083	0
należności przeterminowane	55 260	6 373
a) do 1 miesiąca	16 390	3 900
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 909	1 747
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11 813	696
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7 860	30
e) powyżej 1 roku	10 288	0
należności handlowe razem	121 977	98 294

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe -zagrożone		
Stan na początku okresu	88 585	15 383
Utworzenie odpisów	25 490	10 235
Odpisy spisane razem z należnościami jako nieściągalne	0	6
Odpisy wyksięgowane od należności odzyskanych	95	1 007
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności handlowe i pozostałe	53	187
Pozostałe zwiększenie odpisów	0	69 943
Pozostałe zmniejszenie odpisów	1 108	5 776
Stan odpisów na koniec okresu	112 819	88 585

20. ZAPASY

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Struktura zapasów		
Materiały	28 625	29 766
Półprodukty i produkty w toku	5 240	5 396
Wyroby gotowe	18 549	19 271
Towary	2 864	4 972
Zaliczki na poczet dostaw	28 196	936
Wartość bilansowa zapasów	83 474	60 341
Odpisy aktualizujące	10 047	9 797
Wartość zapasów brutto	93 521	70 138

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początku okresu	9 797	6 979
Zwiększenie odpisów aktualizujących dokonane w okresie	763	2 818
Odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie	212	0
Inne zmniejszenie odpisów w okresie	301	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	10 047	9 797
Odpisy ujęte w koszcie wytworzenia	763	0
odpisy ujęte w pozostałych kosztach	551	635
Zapasy stanowiące przedmiot zabezpieczenia spłaty zobowiązań	3 917	12 373



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

21. POZOSTAŹE AKTYWA

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 301	4 492
Cz. długoterminowa	0	0
Cz. krótkoterminowa	2 301	4 492

Rozliczenie międzyokresowe kosztów

	2301	4492
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2301	4492
Prace rozwojowe	0	2449
Opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów	12	12
Ubezpieczenia	373	222
Opłaty licencyjne	54	216
Koszty finansowe	0	144
usługi obce	828	743
opłaty serwisowe	480	0
pozostałe	554	706

22. RODKI PIENIĄDZE

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty		
gotówka w kasie i banku oraz depozyty na wnieście	9 607	8 843
lokaty bankowe krótkoterminowe (do 3 m-cy od nabycia)	0	1 276
	9 607	10 119

23. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
AKTYWA przeznaczone do sprzedaży związane z działalnością zaniechaną		
Rzeczowy majątek trwały	341	411

24. KAPITAŁY

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Kapitał akcyjny/udziały		
Ilość akcji/udziałów	2 256 715 692	2 256 715 692
Cena nominalna (zł)	0,10	0,10
Kapitał akcyjny	225 671	225 671
przeszacowanie wg wskaźnika hiperinflacyjnego	9 136	9 136
Kapitał akcyjny po przeszacowaniu	234 807	234 807
należne wpłaty na poczet kapitału (-)	0	0
	234 807	234 807
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	22 346	22 346



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

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Udziały/akcje własne		
stan na początku roku	-38 927	
nabycie akcji własnych	-31 127	-38 927
stan na koniec roku	-70 054	-38 927
Rachunkowo zabezpieczenie	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Stan na początku okresu	114	-52
podatek dochodowy na początku okresu (+/-)	0	0
Kapitał na początku okresu netto	114	-52
ujęcie zyski/straty na instrumentach zabezpieczających przepływy(+/-)	-4	166
Stan na koniec okresu	110	114
Kapitał aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
stan na początku roku	215	266
podatek dochodowy (+/-)	40	50
Kapitał na początku okresu netto	175	216
ujęcie aktualizacji w okresie (+/-)	219	-51
podatek dochodowy (+/-)	0	-10
Stan na koniec okresu	434	215
podatek dochodowy (+/-)	40	40
Kapitał na koniec okresu netto	394	175
Kapitał aktualizacji wyceny pozostałych aktywów	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
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
Kapitał aktualizacji wyceny aktywów	829	610
Zyski zatrzymane	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
stan na początku roku	202 018	214 285
zwiększenie	43 703	0
zatrzymany wynik roku ubiegłego	43 703	0
zmniejszenie	0	12 267
pojęcie z NPA.	0	12 267
stan na koniec roku	245 721	202 018
wynik roku bieżącego	22 333	43 703
	268 054	245 721
kapitał własny razem	456 092	464 671

W 2012 nie wypłacono dywidendy. Nie planuje się również wypłaty dywidendy w 2013 roku



Struktura kapitału zakładowego

Akcjonariusze posiadający ponad 5% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów wg stanu na dzień 31.12.2012 r.:

Akcjonariat	Liczba akcji	% kapitału
Roman Krzysztof Karkosik	1 287 687 990	57,05%
Pozostali	969 277 702	42,95%
Razem:	2 256 965 692	100,00%

Na dzień bilansowy spółka posiadała 100 000 000 szt akcji własnych

Spółce nie są znane umowy, w wyniku których, mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

Nie istnieją ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu z papierów wartościowych, takie jak ograniczenia wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

25. KREDYTY ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

FINANSOWANIE ZEWNĘTRZNE	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Kredyty bankowe	311 317	238 243
Pozycyki	391	673
Papiery dłużne	122 519	123 179
Zobowiązania z tytułu leasingu	48 569	32 977
Razem , w tym:	482 796	395 072
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	<i>159 481</i>	<i>86 024</i>
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>323 315</i>	<i>309 048</i>

KREDYTY BANKOWE	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Kredyty bankowe inwestycyjne	15 968	23 930
Kredyt obrotowy	199 536	112 177
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym (overdraft)	95 813	102 136
Kredyty razem, w tym:	311 317	238 243
<i>Kredyty bankowe- długookresowe</i>	<i>73 918</i>	<i>47 216</i>
<i>Kredyty bankowe- krótkookresowe</i>	<i>237 399</i>	<i>191 027</i>

Kredyty - zabezpieczone	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Kredyty bankowe inwestycyjne	15 969	23 930
Kredyt obrotowy	220 538	145 062
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym (overdraft)	74 810	69 251
	311 317	238 243

niewykorzystane limity kredytowe	18 600	12 232
zapłacone odsetki	14 019	9 761
efektywna stopa oprocentowania	5,1%	4,4%



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

Zestawienie kredytów I po ujęciach

Bank	Obecny rodzaj zobowiązania	Kwota kredytu/pozostałości (wg. umowy)	Kwota kredytu/pozostałości do spłaty	Termin spłaty kredytu	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie
PKO BP S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	22 110	21 002	31.01.2013	WIBOR 1M+mar a	prawo potrącenia wierzytelności z rachunków na rachunkach, zastaw rejestrowy na rachunkach trwałych; hipoteka kaucyjna; przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia, blokada akcji Impexmetal SA
PKO BP S.A.	kredyt obrotowy	22 744	11 964	31.12.2013	WIBOR 1M+mar a	prawo potrącenia wierzytelności z rachunków na rachunkach, zastaw rejestrowy na rachunkach trwałych; hipoteka kaucyjna; przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia, blokada akcji Impexmetal SA
PKO BP S.A.	kredyt w rachunku kredytowym	40 000	40 000	31.12.2014	WIBOR 1M+mar a	prawo potrącenia wierzytelności z rachunków na rachunkach, zastaw rejestrowy na rachunkach trwałych; hipoteka kaucyjna; przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia, blokada akcji Impexmetal SA
PKO BP S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	32 706	32 695	22.03.2013	EURIBOR 1M +mar a	klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bankowego, blokada akcji Impexmetal SA
Kredyt Bank S.A.	kredyt w rachunku kredytowym	28 617	28 605	30.10.2013	LIBOR O/N+mar a	hipoteka kaucyjna; blokada akcji Impexmetal SA; przelew wierzytelności pieniężnych;
DnB NORD	kredyt odnawialny w rachunku kredytowym	30 000	30 153	31.12.2013	WIBOR 1M +mar a	zastaw rejestrowy akcji Impexmetal S.A.
ALIOR BANK S.A.,	kredyt odnawialny w rachunku kredytowym	12 000	11 996	27.12.2013	WIBOR 1M +mar a	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach, blokada akcji Impexmetal S.A.
ALIOR BANK S.A.,	kredyt odnawialny w rachunku kredytowym	42 926	26 123	31.03.2014	EURIBOR 1M+ mar a	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach, blokada akcji Impexmetal S.A.
ING BANK POLSKI S.A	kredyt inwestycyjny	27 307	15 968	31.07.2015	EURIBOR 1M+mar a	hipoteka kaucyjna, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
ING BANK POLSKI S.A	kredyt w rachunku bieżącym	30 000	29 321	30.06.2013	WIBOR 1M+mar a	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	25 878	24 867	23.09.2013	EURIBOR 1M+mar a	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach, blokada akcji Impexmetal S.A.
DnB NORD	kredyt obrotowy odnawialny	8 000	8 000	24.10.2014	WIBOR 1M+mar a	cesja praw z umowy ubezpieczenia, hipoteka
DnB NORD	kredyt odnawialny	3 000	2 987	28.03.2013	WIBOR 1M +mar a	zastaw na rachunkach trwałych, cesja praw do polisy ubezpieczenia



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

Bank	Obecny rodzaj zobowiązania	Kwota kredytu/pozostałości (wg. umowy)	Kwota kredytu/pozostałości do spłaty	Termin spłaty kredytu	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie
ING BANK POLSKI S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	12 000	11 855	30.06.2013	WIBOR 1M+mar a	zastaw rejestrowy na środkach trwałych, cesja wierzytelności z umowy handlowej, zastaw rejestrowy na wierzytelności z rachunku, zastaw na zapasach
ING BANK POLSKI S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	6 132	5 781	30.06.2013	EURIBOR 1M +mar a	zastaw na zapasach, zastaw na wierzytelności z rachunku, zobow. do otwarcia rachunku w USD
Bank Handlowy	kredyt obrotowy odnawialny	10 000	10 000	24.10.2014	WIBOR 3 M + mar a	cesja praw z umowy ubezpieczenia; hipoteka
Razem kredyty		353 420	311 317			
REL IBIS	pożyczka	818	391	30.09.2014	EURIBOR 1M+ mar a	2 weksle in blanco, poręczenie Unibax
RAZEM		354 238	311 708			



Wskaźniki w umowach kredytowych na dzień 31.12.2012 roku

Zgodnie z umowami kredytowymi, których stroną jest Boryszew SA., Spółka zobowiązuje 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, poročí 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 aden z kredytów nie byłaby ona na ryzyko natychmiastowej wymagalności z tytułu niedotrzymania wyżej wspomnianych warunków.

W umowie kredytu w formie limitu wielocelowego udzielonego przez bank **PKO BP**, istniejące zapisy dotyczą 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 dźwigu 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 dźwigu netto/EBITDA;

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**, 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.

Umowa kredytu odnawialnego udzielonego przez bank **DnB NORD** nie zawiera wskaźników finansowych

W związku z opisywanym wcześniej pojęciem spółek Boryszew S.A. i Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina S.A. wskaźniki dotyczące kredytu obrotowego odnawialnego udzielonego NPA przez **Bank Handlowy S.A.** są na dzień sprawozdania przedmiotem rozmów z kredytodawcą.

	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji		
Stan na początku okresu wg wartości i nominalnej	122 442	110 000
emisja nowych obligacji	3 600	23 042
wykup obligacji	3 822	10 600
razem zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji	122 220	122 442
zobowiązanie odsetkowe	298	737
Stan zobowiązań razem na koniec okresu	122 518	123 179
zapłacone odsetki w okresie,	7 538	6 982
oprocentowanie (efektywne) papierów	6,2%	6,01%



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

Wyemitowane papiery dłużne - stan na 31.12.2012

	Data emisji	Data wykupu	wartość	Nabywca
Obligacje imienne seria B	28.06.2011	28.02.2013	9 000	Boryszew ERG S.A.
Obligacje imienne seria F	30.05.2012	31.08.2013	63 000	Impexmetal S.A.
Obligacja imienna seria G	01.10.2012	28.02.2014	38 000	Impexmetal S.A.
Obligacja imienna seria H	26.11.2012	28.02.2014	2 000	Boryszew ERG S.A.
Obligacje imienne seria AE	13.09.2012	13.09.2013	10 220	Impexmetal S.A.
Razem wg wartości nominalnej			122 220	

Zobowiązania z tytułu leasingu

Terminy zapadalności rat leasingowych

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
od 1 do 12 m-cy	8 633	4 576
od 1 roku do 3 lat	19 214	9 357
od 3 do 5 lat	8 752	4 597
powyżej 5 lat	78 695	85 512
Razem	115 294	104 042
czyli odestkowa przyszłych rat leasingowych	66 725	71 065
Wartość bilansowa zobowiązań	48 569	32 977

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

26. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	68 740	52 187
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	4 395	12 060
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 571	5 411
Zaliczki otrzymane	2 900	12 500
Dotacja rządowa	242	245
Pozostałe zobowiązania	1 445	1 417
	83 293	83 820



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

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE

Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	<u>Stan na 31.12.2012</u>	<u>Stan na 31.12.2011</u>
stan na początek okresu	1 202	1 253
zwiększenia	471	33
utworzenie rezerwy	471	33
zmniejszenia	68	84
wykorzystanie	0	7
rozwiązanie zbędnych rezerw	0	1
przekwalifikowanie	68	76
stan na koniec okresu	<u>1 605</u>	<u>1 202</u>

Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne 2012 r.	<u>rezerwa na niewykorzystane urlopy</u>	<u>rezerwa na odprawy emerytalne</u>	<u>razem</u>
stan na początek okresu	2 306	218	2 524
zwiększenia	28 487	178	28 665
utworzenie rezerwy	28 487	110	28 597
przekwalifikowanie	0	68	68
zmniejszenia	28 655	184	28 839
wykorzystanie	28 529	184	28 713
rozwiązanie zbędnych rezerw	126	0	126
stan na koniec okresu	<u>2 138</u>	<u>212</u>	<u>2 350</u>

Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne 2011 r.	<u>rezerwa na niewykorzystane urlopy</u>	<u>rezerwa na odprawy emerytalne</u>	<u>razem</u>
stan na początek okresu	1 303	213	1 516
zwiększenia	2 556	127	2 683
utworzenie rezerwy	2 556	51	2 607
przekwalifikowanie	0	76	76
zmniejszenia	1 553	122	1 675
wykorzystanie	1 448	122	1 570
rozwiązanie zbędnych rezerw	105	0	105
stan na koniec okresu	<u>2 306</u>	<u>218</u>	<u>2 524</u>



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

28. POZOSTAŹE REZERWY

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych 2012 r.	rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	rezerwa na rekultywację terenów i utylizację odpadów poprodukcyjnych	Razem
stan na początek okresu	5 338	459	5 797
zwiększenia	45	3	48
utworzenie rezerwy	45	3	48
zmniejszenia	182	0	182
wykorzystanie	182	0	182
stan na koniec okresu	5 201	462	5 663

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych 2011 r.	rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	rezerwa na rekultywację terenów i utylizację odpadów poprodukcyjnych	Razem
stan na początek okresu	5 332	459	5 791
zwiększenia	8	0	8
utworzenie rezerwy	8	0	8
zmniejszenia	2	0	2
wykorzystanie	2	0	2
stan na koniec okresu	5 338	459	5 797

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych 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
utworzenie rezerwy	987	0	685	1 718	3 390
zmniejszenia	0	0	1 052	1 671	2 723
wykorzystanie	0	0	1 052	24	1 076
rozwiązanie	0	0	0	1 647	1 647
stan na koniec okresu	987	291	1 379	1 994	4 651



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

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych 2011 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	0	300	591
zwiększenia	0	0	2 014	1 647	3 661
utworzenie rezerwy	0	0	2 014	1 647	3 661
zmniejszenia	0	0	268	0	268
wykorzystanie	0	0	268	0	268
stan na koniec okresu	0	291	1 746	1 947	3 984

29. INSTRUMENTY FINANSOWE

Zestawienie instrumentów finansowych według pozycji bilansu i kategorii instrumentów

Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2012 r.	Pozycje i należności	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Ogółem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	708	708
Pochodne instrumenty finansowe	0	824	0	824
Należności handlowe	121 977	0	0	121 977
Pozycje udzielone	208 072	0	0	208 072
Pozostałe należności i ich ekwiwalenty	39 418	0	0	39 418
Ogółem	379 074	824	708	380 606

Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2011 r.	Pozycje i należności	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Ogółem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	437	437
Pochodne instrumenty finansowe	0	922	0	922
Należności handlowe	98 294	0	0	98 294
Pozycje udzielone	178 018	0	0	178 018
Pozostałe należności i ich ekwiwalenty	46 971	0	0	46 971
Ogółem	333 402	922	437	334 761



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

Zobowiązania finansowe na 31.12.2012 r.	Instrumenty pochodne		Ogółem
	wykorzystywane do zabezpieczenia	Inne zobowiązania finansowe	
Długoterminowe kredyty bankowe	0	311 317	311 317
Pozostałe długoterminowe zobowiązania z tyt. Finansowania zewnętrznego	0	171 479	171 479
Pochodne instrumenty finansowe	644	0	644
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	0	83 293	83 293
Ogółem	644	566 089	566 733

Zobowiązania finansowe na 31.12.2011 r.	Instrumenty pochodne		Ogółem
	wykorzystywane do zabezpieczenia	Inne zobowiązania finansowe	
Długoterminowe kredyty bankowe	0	238 243	238 243
Pozostałe długoterminowe zobowiązania z tyt. Finansowania zewnętrznego	0	156 829	156 829
Pochodne instrumenty finansowe	968	0	968
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	0	83 820	83 820
Ogółem	968	478 892	479 860

30. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

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

ryzyko rynkowe, w tym m.in.:

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

Ryzyko kredytowe

Spółka dostarcza produkty do odbiorców z branży Automotive (66,1% wartości sprzedaży w okresie sprawozdawczym) oraz do odbiorców poliestrów i polimerów (33,3% wartości sprzedaży w okresie sprawozdawczym).

W branży Automotive odbiorcami są uznani wiatowi 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 należą do głównych narzędzi monitoringu kredytowego. W przypadku opóźnień w płatnościach od producentów komponentów, gdzie Boryszew jest poddostawcą, wysyłane są monitory w sprawie natychmiastowego uregulowania należności wraz z notą odsetkową (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.



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

W przypadku odbiorców poliestrów i polimerów 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:

Klienci nie wymagają 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 wymagają zdeponowania zabezpieczeń (klienci niespełniają warunków powyżej oraz wykazują 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.

Procedury w obrocie zagranicznym, gdzie dodatkowo wymagane są ubezpieczenia w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.K.U.K.E., która również określa limit kredytu kupieckiego.

Kwoty utworzonych odpisów na ewentualne straty związane z ryzykiem kredytowym na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Odpisy aktualizujące należności

odpisy aktualizujące wartość handlowe	26 025	18 051
odpisy aktualizujące wartość pozostałych	75 683	59 559
odpisy aktualizujące pozostałe należności	11 111	10 975
Razem odpisy	112 819	88 585

Przebiegające terminy płatności stosowane w sprzedaży wynoszą od 14 do 90 dni, a średni stosowany termin płatności wynosi 47 dni.

Ryzyko stopy procentowej

Istnieje ryzyko, że przyszłe przepływy pieniężne związane z instrumentem finansowym będą ulegały wahaniom ze względu na zmiany stóp procentowych. Ekspozycja Spółki na ryzyko procentowe wynika głównie z wykorzystywania do finansowania działalności długów odsetkowych o zmiennym kuponie. Profil ryzyka stóp procentowych Spółki polega na tym, że niekorzystnie na poziom kosztów odsetkowych działają wzrosty 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 ich poziom, ryzyko zmian stóp procentowych nie stanowi podstawowego ryzyka z punktu widzenia wpływu na wielkość przepływów pieniężnych Spółki.

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 walidacji

Wszystkie istotne pozycje zadłużenia odsetkowego oraz udzielonych pozostałości 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 walidację 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).



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

**Analiza wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych
wg stanu należności i zobowiązań oprocentowanych na
31.12.2012 r.**

	Wrażliwość na ryzyko stóp procentowych		
	stan na	Wzrost	Spadek
	31.12.2012 r.	o 1,0 p.p.	o 1,0 p.p.
Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe	208 072	2 081	-2 081
Udzielone pożyczki	208 072	2 081	-2 081
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	482 796	4 828	-4 828
Kredyty	311 317	3 113	-3 113
Pożyczki	391	4	-4
Papiery dłużne	122 519	1 225	-1 225
Leasing finansowy	48 569	486	-486
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		-2 747	2 747
Wpływ na przyszłe wyniki netto		-2 225	2 225

**Analiza wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych
wg stanu należności i zobowiązań oprocentowanych na
31.12.2011 r.**

	Wrażliwość na ryzyko stóp procentowych		
	stan na	Wzrost	Spadek
	31.12.2011 r.	o 1,0 p.p.	o 1,0 p.p.
Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe	178 018	1 780	-1 780
Udzielone pożyczki	178 018	1 780	-1 780
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	395 072	3 951	-3 951
Kredyty	238 243	2 382	-2 382
Pożyczki	673	7	-7
Papiery dłużne	123 179	1 232	-1 232
Leasing finansowy	32 977	330	-330
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		-2 171	2 171
Wpływ na przyszłe wyniki netto		-1 759	1 759

Ryzyko kursów walut

Ryzyko walutowe wynika przede wszystkim z faktu, że około 73% przychodów Spółki pochodzi ze sprzedaży do krajów Unii Europejskiej lub pozostałych krajów europejskich a kontrakty są zawierane w EUR. Spółka udzielała podmiotom należnym 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 2012 r. zaangażowana w opcje walutowe, ani żadne inne instrumenty pochodne o charakterze zabezpieczającym lub 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

	kurs na na 31.12.2012	zmiana -10% (zł)
EUR	4,0882	0,4088
USD	3,0996	0,3100

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut

	Warto	Wzrost kursu waluty o 10%	Spadek kursu waluty 10%
Przychody ze sprzedaży w walutach obcych			
EUR	121 525	49 682	-49 682
USD	44 975	13 940	-13 940
		63 622	-63 622
Wpływy z aktywów w walutach obcych			
EUR	66 807	27 312	-27 312
USD	981	304	-304
		27 616	-27 616
Wydatki (koszty) w walutach obcych			
EUR	56 003	-22 895	22 895
USD	39 866	-12 357	12 357
		-35 252	35 252
Wydatki na spłat zobowiązań w walutach obcych			
EUR	37 273	-15 238	15 238
USD	1 866	-578	578
		-15 816	15 816
wpływ na wynik przed opodatkowaniem		40 170	-40 170
Wpływ na wynik netto		32 538	-32 538

	Wzrost kursu waluty o 10%	Spadek kursu waluty 10%
wpływ zmiany podstawowych walut na P&L		
EUR	38 861	-38 861
USD	1 309	-1 309
	40 170	-40 170

Analiza pokazuje jaki wpływ na wynik Spółki miałyby zmiana kursów walut o 10% przy niezmiennym poziomie sprzedaży i zakupów oraz stanu rozrachunków

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 uruchamianie nowych projektów.



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

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych		
Zadłużenie	625 204	530 706
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty	-9 607	-10 119
Zadłużenie netto	615 597	520 587
Kapitał własny	456 092	464 671
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	135,0%	112,0%

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych		
Stan zobowiązań	625 204	530 706
Stan aktywów	1 038 697	959 379
Stopa zadłużenia	60%	55%

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Wskaźniki płynności		
Wskaźnik płynności I	0,55	0,82
Wskaźnik płynności II	0,35	0,67
Wskaźnik płynności III	0,02	0,03

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę zobowiązań 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 narazania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. Spółka ma zapewnione środki pieniężne i ich ekwiwalenty na poziomie wystarczającym dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, w tym na obsługa zobowiązań kredytowych.

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2012 r.

	<1 m-ca	1-3 m- cy	3-12 m- cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Warto bilansowa
kredyty inwestycyjne, obrotowe	3 859	40 554	151 332	49 776	23 453	0	268 974	311 317
spłacone po wymagalności	25	50	300	32	0	0	407	391
wyup papierów dłużnych	530	1 060	85 691	40 355	0	0	127 636	122 519
spłacone rat leasingu finansowego	248	1 707	6 678	19 214	8 752	78 695	115 294	48 569
spłacone zobowiązania handlowych i pozostałych	50 267	1 004	4	0	0	0	221 385	83 293
Razem	54 929	44 375	414 115	109 377	32 205	78 695	733 696	566 089



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

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2011 r.

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Warto bilansowa
kredyty inwestycyjne, obrotowe	1 872	3 730	124 178	46 767	24 735	0	201 282	238 243
spółka pożyczek	27	40	180	428	0	0	675	673
wyup papierów dłużnych	1 364	1 364	116 315	9 100	0	0	128 143	123 179
spółka rat leasingu finansowego	181	876	3 495	9 317	4 041	85 512	103 422	32 977
spółka zobowiązań handlowych i pozostałych	13 689	52 364	10 449	0	0	0	76 502	83 820
Razem	17 133	58 374	254 617	65 612	28 776	85 512	510 024	478 892

Plany finansowania działalności Boryszew S.A.

Na dzień 31.12.2012 kapitał obrotowy netto miał wartość ujemną i wyniósł 187,320 tys. zł. Jednakże fakt ten jest mitygowany następującymi czynnikami:

- W związku z prowadzonym przez Spółkę działalnością holdingową posiada ona akcje Spółki Impexmetal S.A. o wartości godziwej 357,000 tys. zł. Czynnikiem z tych akcji może być w jakimś momencie zbycie nie powodujące utraty kontroli w Impexmetal S.A.
- W zadłużeniu krótkoterminowym jest wartość 122,518 tys. zł z tytułu wyemitowanych obligacji nabytych przez Spółkę 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 podejmuje 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 spłaty zobowiązań finansowych oraz odsetek, w ciągu 2012 roku spłata zadłużenia kredytowego (nie uwzględniając rolowania) wyniosła 29,974 tys. zł.

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	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
Akcje Impexmetal *		
cena rynkowa	3,50	3,50
ilość akcji (szt)	102 000 000	102 000 000
wartość godziwa	357 000	357 000
Wartość bilansowa (wg ceny nabycia)	205 666	205 666
nadwyżka wartości godziwej ponad wartość bilansową	151 334	151 334



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

Akcje Skotanu

cena rynkowa	3,64	2,49
ilość akcji (szt)	170 000	170 000
wartość godziwa	619	423
Wartość bilansowa	619	423
wartość wg ceny nabycia	207	207
wycena netto do wartości godziwej ujętej w kapitałach	412	175

*Cena rynkowa akcji Impexmetal na 31.12.2012 nie zmienia się w stosunku do ceny na dzień 31.12.2011r.

31. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW

Jednostki objęte konsolidacją

REJESTRACJA SPÓŁKI BORYSZEW OBERFLÄCHENTECHNIK DEUTSCHLAND GMBH

W dniu 10 stycznia 2012 roku została zarejestrowana spółka pod firmą Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH z siedzibą w Gardelagen, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 EUR.

BORYSZEW AUTOMOTIVE PLASTICS SP. Z O.O.

W dniu 25 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników CenterMedia Spółka z o.o. z siedzibą w Toruniu podjęła uchwałę, której została zmieniona firma spółki z CenterMedia Sp. z o.o. na Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. W dniu 20 marca 2012 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowił wpisać nową firmę, pod którą Spółka działa, tj. Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.

NABYCIE UDZIAŁÓW BRS YMOS GMBH

W dniu 12 marca 2012 roku Centermedia Sp. z o.o. (obecnie: Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.) - spółka zależna od Boryszew S.A., nabyła 25.000 udziałów spółki ZETA sibensundszibzigste VV GmbH z siedzibą w Düsseldorfie, o wartości nominalnej 1 EUR każda. Jednocześnie w tym dniu Zgromadzenie Wspólników ZETA sibensundszibzigste VV GmbH, podjęła uchwałę, której zmieniona została nazwa spółki na BRS YMOS GmbH oraz siedziba na Idar - Oberstein.

NABYCIE AKTYWÓW NIEMIECKIEJ GRUPY YMOS

W dniu 13 marca 2012 roku podpisana została pomiędzy syndykiem masy upadłościowej majątku spółek Grupy YMOS (Sprzedawcy) a podmiotami zależnymi od Boryszew SA (Kupującymi) umowa nabycia aktywów niemieckich spółek YMOS GmbH, YMOS Ubrig GmbH oraz YMOS Prenzlau GmbH.

W skład nabywanych aktywów weszły m. in. ruchomy majątek trwały i obrotowy, nieruchomości, wartości niematerialne i prawne, związane z przedsiębiorstwem wartości firmy (goodwill), prawa wynikające z wybranych umów z kontrahentami (klientami i dostawcami). Łączna kwota nabycia w/w aktywów wyniosła 9,9 mln EUR.

Warunkiem zawieszenia wycie umowy była zgoda Rady Wierzycieli Grupy YMOS. Zamknięcie umowy było uwarunkowane zapłatą kwoty nabycia oraz zgodą poszczególnych wierzycieli spółek Grupy YMOS, którym przysługują zabezpieczenia rzeczowe na majątku spółek Grupy YMOS.

Sprzedawcy przysługują prawo odstąpienia od umowy w przypadku zgłoszenia sprzeciwu poszczególnych wierzycieli posiadających zabezpieczenie rzeczowe na majątku spółek Grupy YMOS do dnia 16 marca 2012 roku, natomiast Kupujący przysługują prawo odstąpienia od umowy w przypadku niezwołania nabywanych nieruchomości z obciążeniem a także nieprzedstawienie wszelkich zezwoleń i poświadczonych wymaganych do prawnej skuteczności umowy.

W związku ze spełnieniem wszystkich warunków zawieszonych umów oraz pozytywnych decyzji Federalnego Urzędu Antymonopolowego (Bundeskartellamt) w sprawie nabycia w/w aktywów skutkiem rozporządzenia w postaci przejścia na Grupę Boryszew jasności nabywanych aktywów nastąpił w dniu 25 marca 2012 roku o godzinie 0:00, przy czym przewłaszczenie nieruchomości ze względów formalno-prawnych nastąpi dopiero po wpisaniu nowych właścicieli do ksiąg wieczystych.

Grupa YMOS jest wiodącym europejskim producentem elementów plastikowych, galwanizowanych i chromowanych dla sektora automotive, w tym kompletnych zestawów otwierania drzwi samochodowych. Produkuje także elementy w technice odlewu ze stopów metali, np. emblematy marek samochodów, zamki i klamki, oraz inne elementy wyposażenia samochodów.



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

POŹYCZENIE BORYSZEWSA I NOWOCZESNE PRODUKTY ALUMINIOWE SKAWINA S.A.

W dniu 19 grudnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym. Rejestrze Przedsiębiorców o pozyczeniu Boryszew S.A. z siedzibą w Sochaczewie i Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina z siedzibą w Skawinie.

Pozyczenie Spółek nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina) na Spółkę Przejmującą (Boryszew S.A.) zgodnie z Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 28 listopada 2012 roku w sprawie pozyczenia Boryszew SA (jako Spółki Przejmowanej) ze Spółką Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina SA (jako Spółką Przejmowaną).

Ze względu na fakt, iż Spółka Przejmująca posiadała 100% akcji Spółki Przejmowanej, pozyczenie Spółek nastąpiło w trybie uproszczonym (zgodnie z art. 516 § 6 KSH), tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego oraz bez wymiany akcji.

NABYCIE AKCJI BORYSZEWSA PRZEZ SPÓŁKĘ ZALĘŻNĄ

Spółka zależna na Impexmetal S.A., działająca w granicach zezwolenia udzielonego Boryszew S.A. Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 13 października 2011 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A., oraz na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) i art. 362 § 4 Kodeksu spółek handlowych, nabyła w dniach 18.12.2012 oraz 27.12.2012 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łącznie 24.000.000 sztuk akcji Boryszew S.A., stanowiących 1,06% kapitału zakładowego i dających prawo do 24.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Boryszew S.A.

W wyniku zawarcia powyższych transakcji Spółka Boryszew posiada po łącznie i bezpośrednio poprzez spółkę zależną 124.000.000 sztuk akcji własnych, stanowiących 5,49% kapitału zakładowego i dających prawo do 124.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Spółki.

PODWOJENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO WM DZIEDZICE S.A.

W dniu 25 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 4.717.288 zł w drodze emisji 1.179.322 sztuk akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 4 zł każda, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i jednoczesnym skierowaniem nowej emisji do akcjonariusza Hutmen S.A. w ramach subskrypcji prywatnej. Akcje serii E podwyższonego kapitału zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci wniesienia aportu 5.080 udziałów Spółki Temer Sp. z o.o. w likwidacji, o wartości 4.717.288 zł.

W dniu 26 kwietnia 2012 roku do Spółki WM Dziedzice wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego Katowice. Wschód z dnia 19 kwietnia 2012 roku w sprawie rejestracji w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Walcowni Metali sDziedzice+S.A. do wysokości 16.037.288 zł w drodze emisji akcji serii E, której w całości objął Hutmen SA w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów Spółki Temer Sp. z o.o. w likwidacji. Po podwyższeniu udziałów Hutmen S.A. wynosi 93,83% w kapitale zakładowym i 93,97% w głosach na walnym zgromadzeniu, udziały Boryszew S.A. wynosi 5,73% w kapitale zakładowym i 5,59% w głosach na walnym zgromadzeniu, udziały pracowników WM Dziedzice S.A. wynosi 0,44% w głosach na walnym zgromadzeniu.

W dniu 29 maja 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 16 037 288 zł do kwoty 47 750 844 zł w drodze emisji 7 928 389 sztuk akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej 4 zł każda, za cenę emisji 7,82 zł każda. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w dniu 13 czerwca 2012 roku. Po podwyższeniu udziałów Hutmen S.A. wynosi 71,30% w kapitale zakładowym i 71,52% w głosach na walnym zgromadzeniu, udziały Impexmetal S.A. wynosi 26,78% kapitału i 26,57% głosów na WZ, udziały Boryszew S.A. wynosi 1,92% w kapitale zakładowym Spółki i 1,91% głosów na WZ.

PRZYMUSOWY WYKUP AKCJI WM DZIEDZICE S.A. PRZEZ HUTMEN S.A.

W dniu 24 lutego 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę w sprawie przymusowego wykupu 17.963 sztuk akcji serii B, b d cych w posiadaniu 1 176 akcjonariuszy. osób fizycznych. Cena wykupu, ustalona przez biegłego, wynosiła 7,82 zł za 1 akcję. W dniu 3 kwietnia 2012 roku Hutmen S.A. wpłacił całą cenę wykupu w wysokości 140.470,66 zł. W wyniku wezwania akcjonariuszy ogłoszonych w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniach 13 marca 2012 roku i 7 maja 2012 roku, 384 akcjonariuszy złożyło w WM Dziedzice S.A. dokumenty 6.355 akcji serii B, za które wypłacono 49.696,10 zł. W dniu 22 maja 2012 roku Zarząd WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu akcji b d cych w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy i przeniesieniu ich własności na Hutmen S.A. Akcjonariusze b d cych dotychczasowymi właścicielami umorzonych akcji zachowują prawo do zapłaty ceny wykupu przez okres 10 lat. Pozostała cena wykupu w wysokości 90.774,56 zł pozostanie na rachunku WM Dziedzice S.A. jako depozyt do dnia 22 maja 2022 roku.

POWÓDNIENIE SPÓŁKI BATERPOL RECYCLER SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

W dniu 17 lutego 2012 roku została zawiązana spółka pod firmą: sBATERPOL RECYCLER+ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, o kapitale zakładowym 50 tys. zł. Jedynym wspólnikiem jest Polski Cynk Sp. z o.o., który posiada 1.000 udziałów o łącznej wartości 50 tys. zł. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 18 kwietnia 2012 roku.



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

PRZYSTAPIENIE PRZEZ BATERPOL RECYCLER SP. Z O.O. I HMN SZOPIENICE S.A. W LIKWIDACJI DO SPÓŁKI BATERPOL RECYCLER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

W dniu 28 maja 2012 roku do spółki pod firmą Baterpol Recycler Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą we Wrocławiu przystąpiły spółki: Baterpol Recycler Sp. o.o. jako Komplementariusz i Huta Metali Nieelaznych Szopienice S.A. w likwidacji jako Komandytariusz. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 6 lipca 2012 roku.

NABYCIE AKCJI ZM SILESIA S.A.

W dniu 21 marca 2012 roku została zawarta pomiędzy Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie a Boryszew S.A. umowa sprzedaży 180.000 akcji ZM SILESIA S.A. o wartości nominalnej 10,00 zł każda, stanowiących 3,21% kapitału zakładowego tej Spółki.

W wyniku zawarcia w/w umowy Boryszew S.A. stał się posiadaczem 180.000 akcji ZM SILESIA S.A.

ZBYCIE AKCJI ZM SILESIA S.A.

W dniu 6 lipca 2012 roku Spółka Boryszew S.A. zbyła na rzecz Impexmetal S.A. 367.220 sztuk akcji stanowiących 6,56% kapitału zakładowego ZM SILESIA S.A. z siedzibą w Katowicach.

Na dzień rozliczenia w/w transakcji Spółka Boryszew S.A. nie posiada bezpośrednio akcji ZM SILESIA S.A.

NABYCIE AKCJI SPÓŁKI SPV GALILEO INVESTMENT SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

W dniu 7 sierpnia 2012 roku Spółka Impexmetal S.A. nabyła od VCMF Holding & Management Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze 50 udziałów SPV Galileo Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej Spółki.

POWÓDNIENIE SPÓŁKI BATERPOL SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA KOMANDYTOWA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH

W dniu 31 sierpnia 2012 roku została zawiązana spółka Baterpol Spółka Akcyjna Spółka komandytowa z siedzibą w Katowicach. Wspólnikami spółki są: komplementariusz Baterpol S.A., i komandytariusz Baterpol Recycler Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa.

Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 31 października 2012 roku.

REJESTRACJA SPÓŁKI BORYSZEW PLASTIC RUS

W dniu 13 września 2012 roku została zarejestrowana spółka pod firmą Boryszew Plastic Rus Sp. z o.o. z siedzibą w Łyskowie, Rosja, o kapitale zakładowym 10.000 rubli, w której 100% udziałów objął Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH z siedzibą w Gardelegen, Niemcy.

W dniu 12 listopada 2012 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 40.000.000 rubli.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Sądzie Rejestrowym w dniu 28 grudnia 2012 roku.

Spółka Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH posiada obecnie 51% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Boryszew Plastic Rus.

Spółka planuje uruchomienie produkcji w drugiej połowie 2013 roku.

PODWOJNIENIE KAPITAŁU W SPÓŁCE IMPEX INVEST SPÓŁKA Z O.O.

W dniu 17 października 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Impex-invest Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 15 940 000 zł do kwoty 17 461 000 zł poprzez utworzenie 1 521 udziałów o wartości nominalnej 1 000 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 1.521.000 zł. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowego wspólnika Spółki Impexmetal S.A. i pokryte aportem w postaci 450.000 sztuk akcji Spółki Hutmen SA z siedzibą w Warszawie. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 10 listopada 2012 roku.

W dniu 28 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Impex-invest Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 17 461 000 zł do kwoty 27 381 000 zł tj. o kwotę 9 920 000 zł poprzez utworzenie 9 920 nowych udziałów o wartości nominalnej po 1 000 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez nowego Wspólnika Spółki - Spółki Impexmetal S.A. i Wspólnicy Spółki komandytowa z siedzibą w Warszawie (obecnie Baterpol S.A. i Wspólnicy Spółki komandytowa) i pokryte aportem w postaci 3 100 000 akcji spółki pod firmą Hutmen S.A. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 27 grudnia 2012 roku.

Po podwyższeniu udział Impexmetal S.A. wynosi 63,77% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników, udział Baterpol S.A. i Wspólnicy Spółki Komandytowa wynosi 36,23% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników.



POWOŁANIE I ZMIANY W SPÓŁCE BATERPOL S.A. I WSPÓLNICY SPÓŁKA KOMANDYTOWA Z SIEDZIB W WARSZAWIE

W dniu 23 października 2012 roku została zawiązana spółka pod firmą: Impexmetal Spółka Akcyjna i Wspólnicy spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie. Wspólnikami spółki są Komplementariusz: Impexmetal SA, i Komandytariusz EASTSIDE CAPITAL INVESTMENTS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 31 października 2012 roku.

W dniu 28 listopada 2012 roku wspólnicy dokonali zmiany umowy spółki komandytowej, polegającej na dodaniu postanowień dotyczących przystąpienia do Spółki nowych komandytariuszy i komplementariuszy oraz zmiany statusu komandytariusza na komplementariusza i komplementariusza na komandytariusza.

W związku z powyższym:

- spółka EASTSIDE CAPITAL INVESTMENTS Spółka z o.o., wystąpiła ze Spółki Impexmetal S.A. i Wspólnicy spółka komandytowa,
- spółka Impexmetal S.A. zmienia status komplementariusza na status komandytariusza Spółki,
- do Spółki wstąpił w charakterze komplementariuszy: spółka FyT Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie i spółka Baterpol S.A. z siedzibą w Katowicach,

Jednocześnie wspólnicy dokonali zmiany firmy Spółki na Baterpol S.A. i Wspólnicy spółka komandytowa.

Wyżej wymienione zmiany zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 31 grudnia 2012 roku.

INTERMETAL SPÓŁKA Z O.O.

W dniu 24 października 2012 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy KRS postanowił wpisać do KRS zmian firmy, pod którą działała spółka z InterFlota Sp. z o.o. na InterMetal Sp. z o.o.

W dniu 26 listopada 2012 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy KRS postanowił wpisać do KRS zmian siedziby spółki. Obecnie siedziba spółki mieści się w Katowicach.

W dniu 16 stycznia 2013 roku rozpoczęło się postępowanie likwidacyjne spółki zależnej InterMetal Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (dawniej: InterFlota Sp. z o.o. z siedzibą w Oławie).

MAFLOW POLSKA SPÓŁKA Z O.O.

Zarząd Boryszew S.A. postanowił powołać w dniu 18 grudnia 2012 roku Spółkę pod firmą Maflow Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Łuckiej 7/9, w której 100% udziałów objęła Spółka Boryszew S.A.

Kapitał zakładowy nowo powołanej Spółki wynosi 5.000,00 (pięć tysięcy) złotych i dzieli się na 5 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. (PKD 25) produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń,
 2. (PKD 22) produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych,
 3. (PKD 46) handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
 4. (PKD 77) wynajem i dzierżawa,
 5. (PKD 64) finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.
- Spółka została powołana na czas nieograniczony.

Na dzień bilansowy spółka nie rozpoczęła działalności a Boryszew S.A. nie wpłacił jeszcze kapitału

Jednostki wyłączone z konsolidacji

WYKREŚLENIE Z KRS SPÓŁKI TEMER SP. Z O.O.

Dnia 11 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice - Wschód wydał postanowienie o wykreśleniu spółki Temer Sp. z o.o. z KRS z związku z zakończeniem likwidacji.



SYTUACJA W GK HUTMEN ZALEŻNA OD IMPEXMETALU

Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności przez Spółki w ramach Grupy Kapitałowej Hutmen

Najistotniejszymi podmiotami Grupy Kapitałowej Hutmen są Hutmen S.A. oraz Walcownia Metali Dzierżycze S.A. Rozważając kwestię kontynuacji działalności spółki Hutmen należy rozpatrzyć funkcjonowanie Grupy Kapitałowej, jako całości, należy szczególnie rozważyć plany związane z funkcjonowaniem poszczególnych Spółek. Istotnym aspektem jest również zdolność Grupy, jako całości, do regulowania swoich zobowiązań.

Hutmen S.A.

Hutmen S.A. w 2012 roku uzyskał wynik finansowy w kwocie 4 016 tys. PLN.

Wynik ten był niższy o 11 655 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku. Po wyeliminowaniu zdarzeń o charakterze jednorazowym (sprzedaż produktów trwałych w 2012 roku z zyskiem 1 715 tys. zł a w 2011 roku z zyskiem 9 492 tys. zł), wynik roku 2012 był niższy o 3 878 tys. zł.

Pogorszenie nastąpiło na podstawowej działalności operacyjnej. Utrata marży jest efektem mniejszej ilości sprzedaży (spadek ilości sprzedaży o 2 472 ton). Spadek rentowności to również efekt wzrostu jednostkowego kosztu przerobu związanego ze spadkiem ilości sprzedaży. Na pozostałej działalności operacyjnej oraz na działalności finansowej Spółka osiąga lepsze wyniki w relacji do porównywalnego okresu roku ubiegłego.

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego przyjęto założenie funkcjonowania Hutmen S.A. w niezmiennym istotnie zakresie w bieżącej lokalizacji. Spółka posiada stosowne pozwolenie zintegrowane na prowadzenie działalności w bieżącym zakresie i lokalizacji do roku 2016. Przyjmując powyższe założenie Zarząd Hutmen S.A. przeprowadził na 31.12.2012 r. test na utratę wartości aktywów. Przeprowadzony test nie wykazał konieczności utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość aktywów.

Zarząd Boryszew S.A. uważa, iż nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki przez co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

WM Dzierżycze S.A.

Po dwóch latach 2010 - 2011 zakończonych strat netto, w 2012 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 2 055 tys. zł a EBITDA wyniosła 14 027 tys. zł. Dobre wyniki WM Dzierżycze S.A. są skutkiem m.in. konsekwentnie realizowanego programu restrukturyzacji, który rozpoczął się w II kwartale 2011 roku i był sukcesywnie realizowany w 2012 roku. Szereg przedsięwzięć miało na celu trwały popraw rentowności spółki. Działania głównie koncentrowały się na:

- poprawie organizacji pracy i planowania produkcji,
- redukcji zatrudnienia pracowników nieprodukcyjnych,
- zmiany części procesu produkcyjnego poprzez zamknięcie Odlewni DT, opracowywaniu technologii produkcji z obcej technologii,
- rozpoczęciu procesu przystosowywania terenu Inwestycyjnego do wydzierżawienia/najmu,
- likwidacji zbędnych majątków nieprodukcyjnych,
- poprawie uzysków i ograniczenia strat produkcyjnych,
- dokapitalizowaniu spółki i obniżeniu poziomu zadłużenia.

W ocenie Zarządu podjęte działania restrukturyzacyjne oraz konsekwentna realizacja zadań założonych na najbliższe lata pozwoli Spółce zachować trwały rentowność zarówno na poziomie działalności operacyjnej jak i wyniku netto.



32. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Realizacja Programu nabycia akcji własnych Borszew S.A.

Realizując program nabywania akcji własnych, przyjęty uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Borszew S.A. z dnia 13 października 2011 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Borszew S.A., Spółka w tym czasie od dnia rozpoczęcia programu nabyła 100.000.000 sztuk akcji własnych, stanowiących 4,431% kapitału zakładowego i dających prawo do 100.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

NABYCIE AKCJI BORYSZEW S.A. PRZEZ IMPEXMETAL S.A.

Spółka zależe na Impexmetal S.A. działając w granicach zezwolenia udzielonego Borszew S.A. Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Borszew S.A. z dnia 13 października 2011 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Borszew S.A., oraz na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) i art. 362 § 4 Kodeksu spółek handlowych, nabyła w dniu 13 lutego 2013 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 4.637.500 sztuk akcji Borszew S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Powyższe akcje dają 4.637.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowią 0,205% kapitału zakładowego Spółki.

W wyniku zawarcia powyższej transakcji Spółka Borszew posiada po rednio i bezpo rednio poprzez spółkę zależną 128.637.500 sztuk akcji własnych, stanowiących 5,700% kapitału zakładowego i dających prawo do 128.637.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

ZAWARCIE PRZEZ IMPEXMETAL S.A. UMOWY PO REDNICTWA W SKUPIE AKCJI SPÓŁKI BORYSZEW S.A. W CELU UMORZENIA LUB DALSZEJ ODSPRZEDAŻY

Powszechna Kasa Oszczędności Banku Polskiego S.A. Oddział . Dom Maklerski PKO BP SA z siedzibą w Warszawie (S/M PKO BP+), wykonując postanowienia Umowy po rednictwa w skupie akcji Spółki Borszew S.A. w celu umorzenia lub dalszej odsprzedaży z dnia 13 lutego 2013 roku ("Umowa"), działając w imieniu i na rachunek własny, nabyła 29.788.830 sztuk akcji Borszew S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje zostały nabyte z przeznaczeniem do ich odsprzedaży Spółce Impexmetal S.A.

Po odkupieniu akcji od DM PKO BP (z uwzględnieniem poprzednio nabytych akcji, w ramach realizowanego programu nabywania akcji własnych) Borszew S.A. obecnie posiada w tym czasie po rednio i bezpo rednio 158.426.330 akcji własnych, stanowiących 7,020 % kapitału zakładowego i dających prawo do 158.426.330 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

EMISJE OBLIGACJI

Emisja obligacji imiennych serii D

W dniu 18 maja 2012 roku, w ramach Programu emisji 3-letnich obligacji imiennych, dokonana została emisja obligacji imiennych serii D.

1) Rodzaj emitowanych obligacji:

Obligacje imienne serii D.

2) Wielkość emisji:

2 sztuki obligacji o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 PLN.

3) Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji lub sposób jej ustalenia:

Wartość nominalna obligacji wynosi 2.000.000 PLN i równa jest cenie emisyjnej.

4) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:

Obligacje zostaną wykupione w dniu 20 listopada 2012 roku. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Emisja obligacji imiennych serii E

W dniu 18 maja 2012 roku, w ramach Programu emisji 3-letnich obligacji imiennych, dokonana została emisja obligacji imiennych serii E.

1) Rodzaj emitowanych obligacji:

Obligacje imienne serii E.

2) Wielkość emisji:

1 sztuka obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN.

3) Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji lub sposób jej ustalenia:

Wartość nominalna obligacji wynosi 1.000.000 PLN i równa jest cenie emisyjnej.

4) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:

Obligacje zostaną wykupione w dniu 20 listopada 2012 roku. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.



Emisja obligacji imiennych serii F

W dniu 30 maja 2012 roku, w ramach Programu emisji 3-letnich obligacji imiennych, dokonana została emisja obligacji, które zastępują obligacje, wyemitowane przez Boryszew S.A. w ramach Programu emisji obligacji, prowadzonego przez Pekao S.A., objęte w dniu 30 listopada 2010 roku.

1) Rodzaj emitowanych obligacji:

Obligacje imienne serii F.

2) Wielkość emisji:

63 obligacje o łącznej wartości nominalnej 63.000.0000 PLN.

3) Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji lub sposób jej ustalenia:

Wartość nominalna obligacji wynosi 1.000.000 PLN i równa jest cenie emisyjnej.

4) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:

Obligacje zostaną wykupione w dniu 31 sierpnia 2013 roku. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Emisja obligacji imiennych serii AE

W dniu 13 września 2012 roku, w ramach Programu emisji 2-letnich obligacji imiennych Boryszewa S.A., dokonana została emisja obligacji imiennych serii AE.

1) Rodzaj emitowanych obligacji:

Obligacje imienne serii AE.

2) Wielkość emisji:

5 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 2.500.000 EUR.

3) Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji lub sposób jej ustalenia:

Wartość nominalna obligacji wynosi 500.000 EUR i równa jest cenie emisyjnej.

4) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:

Obligacje zostaną wykupione w dniu 13 września 2013 roku. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Przedmiotowe obligacje imienne zastępują obligacje, których termin wykupu upływa w dniu 13 września 2012 roku.

Emisja obligacji imiennych serii G

W dniu 1 października 2012 roku, w ramach Programu emisji 3-letnich obligacji imiennych, dokonana została emisja obligacji imiennych serii G.

1) Rodzaj emitowanych obligacji:

Obligacje imienne serii G.

2) Wielkość emisji:

38 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 38.000.0000 PLN.

3) Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji lub sposób jej ustalenia:

Wartość nominalna obligacji wynosi 1.000.000 PLN i równa jest cenie emisyjnej.

4) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:

Obligacje zostaną wykupione w dniu 28 lutego 2014 roku. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Przedmiotowe obligacje imienne zastępują obligacje, których termin wykupu upływa w dniu 30 września 2012 roku.

Emisja obligacji imiennych serii H

W dniu 26 listopada 2012 roku, w ramach Programu emisji 3-letnich obligacji imiennych, dokonana została emisja obligacji imiennych serii H.

1) Rodzaj emitowanych obligacji:

Obligacje imienne serii H.

2) Wielkość emisji:

2 sztuki obligacji o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 PLN.

3) Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji lub sposób jej ustalenia:

Wartość nominalna 1 obligacji wynosi 1.000.000 PLN i równa jest cenie emisyjnej.

4) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:

Obligacje zostaną wykupione w dniu 28 lutego 2014 roku. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Emisja obligacji imiennych serii AF

W dniu 17 stycznia 2013 roku, w ramach Programu emisji 2-letnich obligacji imiennych, dokonana została emisja obligacji imiennych serii AF.

1) Rodzaj emitowanych obligacji:

Obligacje imienne serii AF.

2) Wielkość emisji:



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

1 sztuka obligacji o łącznej wartości nominalnej 500.000 EUR

3) Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji lub sposób jej ustalenia:

Wartość nominalna 1 obligacji wynosi 500.000 EUR i równa jest cenie emisyjnej.

4) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:

Obligacje zostaną wykupione w dniu 13 września 2013 roku. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Emisja obligacji imiennych serii AG

W dniu 18 stycznia 2013 roku, w ramach Programu emisji 2-letnich obligacji imiennych, dokonana została emisja obligacji imiennych serii AG.

1) Rodzaj emitowanych obligacji:

Obligacje imienne serii AG.

2) Wielkość emisji:

3 sztuki obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.500.000 EUR

3) Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji lub sposób jej ustalenia:

Wartość nominalna 1 obligacji wynosi 500.000 EUR i równa jest cenie emisyjnej.

4) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:

Obligacje zostaną wykupione w dniu 13 września 2013 roku. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Emisja obligacji imiennych serii I

W dniu 31 stycznia 2013 roku, w ramach Programu emisji 3-letnich obligacji imiennych, dokonana została emisja obligacji imiennych serii I.

1) Rodzaj emitowanych obligacji:

Obligacje imienne serii I.

2) Wielkość emisji:

1 sztuka obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN.

3) Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji lub sposób jej ustalenia:

Wartość nominalna 1 obligacji wynosi 1.000.000 PLN i równa jest cenie emisyjnej.

4) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:

Obligacje zostaną wykupione w dniu 28 lutego 2014 roku. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Emisja obligacji imiennych serii J

W dniu 28 lutego 2013 roku, w ramach Programu emisji 3-letnich obligacji imiennych, dokonana została emisja obligacji imiennych serii J.

1) Rodzaj emitowanych obligacji:

Obligacje imienne serii J.

2) Wielkość emisji:

9 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 9.000.000 PLN.

3) Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji lub sposób jej ustalenia:

Wartość nominalna 1 obligacji wynosi 1.000.000 PLN i równa jest cenie emisyjnej.

4) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:

Obligacje zostaną wykupione w dniu 28 lutego 2014 roku. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Przedmiotowe obligacje imienne zastępują obligacje, których termin wykupu upływał w dniu 28 lutego 2013 roku.

WYKUP OBLIGACJI

W dniu 29 czerwca 2012 roku Spółka Boryszew nabyła od Elana PET Sp. z o.o. obligacje imienne Serii C, wyemitowane przez Boryszew S.A. z datą wykupu 14 września 2012 roku, w ilości 3 sztuk.

Obligacje imienne w ilości 3 sztuk Serii C zostały nabyte przez Boryszew S.A. w celu umorzenia z dniem 29 czerwca 2012 roku. Wartość transakcji nabycia obligacji imiennych Serii C wyniosła 3.108.567,00 PLN.

W dniu 29 czerwca 2012 roku Spółka Boryszew nabyła od Elana PET Sp. z o.o. 1 obligację imienne Serii E, wyemitowaną przez Boryszew S.A. z datą wykupu 20 listopada 2012 roku.

Jedna obligacja imienna Serii C została nabyta przez Boryszew S.A. w celu umorzenia z dniem 29 czerwca 2012 roku.

Wartość transakcji nabycia obligacji imiennych Serii E wyniosła 1.007.790,00 PLN.



ZNACZĄCE UMOWY

ZAWARCIE ZNAJĄCYCH KONTRAKTÓW Z GRUPĄ VOLKSWAGEN

W dniu 12 kwietnia 2012 roku Spółka otrzymała od niemieckiej Grupy YMOS informację o prognozowanej sprzedaży na lata 2012 - 2015. Zgodnie z otrzymaną informacją prognozowana wartość kontraktów z Grupą Volkswagen wyniesie w tym okresie około 190 mln EUR.

Grupa YMOS jest dostawcą elementów plastikowych i cynkowych, galwanizowanych i chromowanych dla sektora automotive, w tym kompletnych zestawów otwierania drzwi samochodowych.

ELANA I ENERGETYKA

Decyzją Prezesa URE z dnia 3 lutego 2012 roku Elana Energetyka Sp. z o.o. została wyznaczona na Operatora Systemu Dystrybucyjnego Elektroenergetycznego na okres od 1 kwietnia 2012 roku do 25 lutego 2015 roku. W 2012 roku Elana Energetyka sprzedaje 275.000 uprawnień do emisji CO₂.

IMPEXMETAL S.A.

1. W dniu 5 kwietnia 2012 roku Impexmetal S.A. podpisała umowę na dostawę surowców w 2012 roku dla Zakładu Huta Aluminium Konin o szacunkowej wartości około 120 mln złotych (+15%/-10% w opcji Kupującego).
2. W dniu 2 sierpnia 2012 roku Impexmetal S.A. podpisała aneks nr 1 do umowy z dnia 8 lutego br. z firmą Rusal Marketing GmbH z siedzibą w Szwajcarii, na dostawę surowców w 2012 roku dla Zakładu Huta Aluminium Konin, na mocy którego ulega zmianie ilość zakupionego aluminium. Łączna wartość zawartych umów w ciągu 12 miesięcy to około 270 mln złotych. Umowa o najwłaściwszej wartości spośród tych umów jest umowa zakupu bloków aluminiowych dla Zakładu Huta Aluminium Konin zawarta w dniu 8 lutego 2012 roku. Szacunkowa wartość umowy, w zależności od poziomu wykorzystania opcji ilościowej, wynosi od około 120 do około 140 mln złotych i jest ustalona w oparciu o aktualne notowania Aluminium na LME oraz aktualne kursy walut.

HUTMEN S.A.

Spółka zawiera umowy na dostawy surowców do produkcji:

1. W dniu 13 stycznia 2012 roku, podpisała umowę z KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie. Umowa została zawarta na czas określony od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Szacowana wartość umowy, według aktualnych cen miedzi, wynosi: 268.736 tys. złotych netto za dostawy ilości bazowej oraz 340.118 tys. złotych netto za dostawy z uwzględnieniem opcji Kupującego.
2. W dniu 2 lutego 2012 roku podpisała umowę z Aurubis AG z siedzibą w Hamburgu. Umowa została zawarta na czas określony od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Szacowana wartość umowy, według aktualnych cen miedzi wynosi: 68 mln złotych

WM DZIEDZICE S.A.

1. W dniu 2 lutego 2012 roku została podpisana aneks nr 1 do umowy sprzedaży złomów z dnia 8 lutego 2011 roku, zawartej przez WM Dziedzice S.A. ze spółką KARO BHZ Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Na mocy podpisanego aneksu termin obowiązywania umowy został przedłużony do dnia 31 grudnia 2012 roku. Cena za poszczególne partie dostarczanych złomów została ustalona jako iloczyn ceny miedzi katodowej (średnia oficjalnych notowań settlement dla miedzi grade "A" na Londyńskiej Giełdzie Metali z uzgodnionego okresu ustalania cen) i średniego kursu dolara amerykańskiego w NBP z uzgodnionego okresu ustalania cen oraz współczynnika stałego ustalonego przez strony umowy. Szacowana wartość umowy w 2012 roku wynosi 150 mln PLN netto. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla umów tego typu.
2. W dniu 21 listopada 2012 roku została podpisana drugostronnie umowa zawarta przez WM Dziedzice S.A. z Mennicą Polską S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta na okres od 30.10.2012 roku do 16.12.2013 roku. Przedmiotem umowy jest wykonanie i dostarczanie w okresie od grudnia 2012 roku do grudnia 2013 roku do Mennicy Polskiej S.A., krów monetarnych, których producentem jest WM Dziedzice S.A. Łączna wartość krów monetarnych będących przedmiotem umowy wynosi 51 mln PLN.

HMN SZOPINICE S.A. W LIKWIDACJI

W dniu 28 grudnia 2012 roku Spółka zawarła z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej z siedzibą w Warszawie umowę dotacji w sprawie przyznania Spółce kwoty 14.036.000,00 złotych na realizację zadania pod nazwą: „Likwidacja osadników szlamów cynowych nie spełniających norm ekologicznych HMN Szopinice S.A. w likwidacji oraz rekultywacja terenu po usunięciu tych odpadach. Wkład własny Spółki w realizację przedmiotowego przedsięwzięcia określony został kwotą 10.000.000 złotych



POZOSTAŹE WYDARZENIA

USTANOWIENIE ZASTAWÓW REJESTROWYCH

- W dniu 9 stycznia 2012 roku Spółka Impexmetal otrzymała postanowienie Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisaniu do rejestru zastawów, zastawu na rodunku trwałym (maszynie) stanowi cym własno Impexmetal S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia 4.444.232,80 PLN. Zastaw został ustanowiony na rzecz Banku BG S.A. celem zabezpieczenia spłaty kredytu, zgodnie z Umową kredytu rewalwingowego z dnia 14 grudnia 2009 roku. Termin spłaty kredytu: 31 stycznia 2013 roku.
- W dniu 23 lutego 2012 roku Spółka Boryszew otrzymała postanowienie Sąd Rejonowy dla Łodzi ródnie dla Łodzi Wydział XV Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie do rejestru zastawów papierów wartościowych, które znajdują się w publicznym obrocie. Przedmiotem ustanowionego zastawu było: 5.000.000 akcji Impexmetal S.A., należących do Boryszew S.A. Ustanowiony zastaw stanowi zabezpieczenie wierzytelności Kredyt Banku S.A. z siedzibą w Warszawie z tytułu podwyższenia kredytu obrotowego do kwoty 7,0 mln eur, udzielonego Boryszew S.A. Warto nominalna akcji będących przedmiotem zastawu wynosi 2,0 mln zł a ich wartość bilansowa w księgach rachunkowych Boryszewa S.A. na dzień 30 września 2011 r. wynosiła 10,9 mln zł. Ww. akcje stanowi 2,5 % kapitału zakładowego Impexmetal S.A. i dają 2,5 % głosów na walnym zgromadzeniu. Nie ma powiązań pomiędzy Boryszew S.A. i jego osobami zarządzającymi a Kredyt Bankiem S.A. i jego osobami zarządzającymi.
- W dniu 23 lutego 2012 roku Spółka Boryszew otrzymała postanowienie Sąd Rejonowy dla Łodzi ródnie dla Łodzi Wydział XV Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie do rejestru zastawów papierów wartościowych, które znajdują się w publicznym obrocie. Przedmiotem ustanowionego zastawu są: 12.573.100 akcji Impexmetal S.A., należących do Boryszew S.A. Ustanowiony zastaw stanowi zabezpieczenie wierzytelności Banku DnB Nord Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, w kwocie 30 mln zł z tytułu kredytu odnawialnego udzielonego Boryszew S.A. Warto nominalna akcji będących przedmiotem zastawu wynosi 5 mln zł a ich wartość bilansowa w księgach rachunkowych Boryszewa S.A. na dzień 30 września 2011 r. wynosiła 27,4 mln zł. Ww. akcje stanowi 6,29 % kapitału zakładowego Impexmetal S.A. i dają 6,29 % głosów na walnym zgromadzeniu. Nie ma powiązań pomiędzy Boryszew S.A. i jego osobami zarządzającymi a DnB Nord Polska S.A. i jego osobami zarządzającymi.
- W dniu 16 lipca 2012 roku Spółka Impexmetal S.A. otrzymała postanowienie Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisaniu do rejestru zastawów, zastawu na rodunku trwałym (maszynie) stanowi cym własno Impexmetal S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia 37.500.000,- PLN. Zastaw został ustanowiony na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. celem zabezpieczenia spłaty kredytu, zgodnie z Umową wielocelowej linii kredytowej z dnia 27 maja 2011 roku z późniejszymi zmianami. Termin spłaty kredytu: 31 maja 2013 roku.

HMN SZOPIENICE SA W LIKWIDACJI

W dniu 10 lutego 2012 roku Likwidatorzy HMN Szopienice S.A. w likwidacji złożyli w formie aktu notarialnego o wiadczenie o ustanowieniu na prawie użytkownictwa wieczystego działek gruntu położonych w Katowicach, o łącznej powierzchni 30 331 m² objętych księgą wieczystą numer KA1K/00120559/2 hipotek do sumy 4.661.300,00 zł tytułem zabezpieczenia przeciwko wierzytelności Skarbu Państwa, wraz z ustawowymi odsetkami licznymi od dnia 6 marca 2003 roku, wynikającymi z tytułu wykonawczego - wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach II Wydziału Cywilnego z dnia 2 września 2010 roku, sygn. akt II C 35/09 zasądzonego od Spółki na rzecz Skarbu Państwa zwrot udzielonej pomocy publicznej.

W dniu 15 marca 2012 roku opublikowany został wyrok Sądu Apelacyjnego Wydział I Cywilny w sprawie z powództwa Skarbu Państwa przeciwko Hucie Metali Nieelastycznych Szopienice S.A. w likwidacji o stwierdzenie nieważności ewentualnie o uchylenie uchwały dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmian w statucie Spółki z tym związanych podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozwanej Spółki w dniu 30 listopada 2009 roku, sygn. akt: V ACa 228/11, zgodnie z którym Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki od wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 31 stycznia 2011 roku uchylając cego uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego pozwanej Spółki i zmian w statucie Spółki z tym związanych oraz zasądził od Spółki na rzecz Skarbu Państwa zwrot kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrok ten jest prawomocny.

W dniu 26 czerwca 2012 roku reprezentująca Spółkę w postępowaniu sądowym dotyczącym zwrotu pomocy publicznej Kancelaria prawna otrzymała odpis postanowienia Sądu Najwyższego z dnia 12 kwietnia 2012 roku sygn. akt: V CSK 302/11 mocą którego, Sąd odmówił przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego w Katowicach z dnia 9 lutego 2011 roku sygn. akt: I ACa 854/10 oddalając cego apelację Spółki od wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 2 września 2010 nakazując cego zwrot na rzecz Skarbu Państwa kwoty 10 342 871,00 złotych powiększonej o należne odsetki tytułem zwrotu pomocy publicznej udzielonej Spółce.



33. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

ZAWARCIE UMOWY Z KGHM POLSKA MIED S.A.

W dniu 15 stycznia 2013 roku, Hutmen S.A. podpisał drugostronnie umowę zawartą z KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie. Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku. Przedmiotem ww. umowy jest wykonanie i dostarczenie przez KGHM Polska Miedź S.A. wlewów okrągłych miedzianych. Szacowana wartość umowy, według notowań miedzi na dzień zawarcia umowy wynosi 236 mln PLN netto za dostawy ilości bazowej oraz 301 mln PLN netto za dostawy z uwzględnieniem opcji Kupuj Cego.

ZAWARCIE UMOWY Z FIRM VALEO

W dniu 29 stycznia 2013 roku Spółka Impexmetal S.A. otrzymała umowę zawartą z firmą Valeo Systemes Thermiques na lata 2013 - 2014 na dostawę wyrobów aluminiowych dla zakładów Grupy Valeo. Impexmetal S.A. jest dostawcą dla Valeo produktów aluminiowych wykorzystywanych do produkcji wymienników ciepła do samochodów.

Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi około 256 mln złotych i została ustalona w oparciu o aktualne notowania Aluminium na LME oraz aktualne kursy walut.

Zapisy umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach handlowych.

NABYCIE AKCJI BORYSZEWSKA PRZEZ SPÓŁKĘ ZALĘŻNĄ

Spółka zależna na Impexmetal S.A. działająca w granicach zezwolenia udzielonego Boryszew S.A. Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 13 października 2011 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A., oraz na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) i art. 362 § 4 Kodeksu spółek handlowych, nabyła w dniu 13 lutego 2013 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 4.637.500 sztuk akcji Boryszew S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Powyższe akcje dają 4.637.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowią 0,205% kapitału zakładowego Spółki.

W wyniku zawarcia powyższej transakcji Spółka Boryszew posiada po rednio i bezpo rednio poprzez spółkę zależną 128.637.500 sztuk akcji własnych, stanowiących 5,700% kapitału zakładowego i dających prawo do 128.637.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

ZAWARCIE PRZEZ IMPEXMETAL S.A. UMOWY PO REDNICTWA W SKUPIE AKCJI SPÓŁKI BORYSZEWSKA W CELU UMORZENIA LUB DALSZEJ ODSPRZEDAŻY

Powszechna Kasa Oszczędności Banku Polskiego S.A. Oddział - Dom Maklerski PKO BP SA z siedzibą w Warszawie (SMDM PKO BP), wykonując postanowienia Umowy po rednictwa w skupie akcji Spółki Boryszew S.A. w celu umorzenia lub dalszej odsprzedaży z dnia 13 lutego 2013 roku ("Umowa"), działając w imieniu i na rachunek własny, nabył 29.788.830 sztuk akcji Boryszew S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każdej. Akcje zostały nabyte z przeznaczeniem do ich odsprzedaży Spółce Impexmetal S.A.

Po odkupieniu akcji od DM PKO BP (z uwzględnieniem poprzednio nabytych akcji, w ramach realizowanego programu nabywania akcji własnych) Boryszew S.A. obecnie posiada 57,20% częściowo po rednio i bezpo rednio 158.426.330 akcji własnych, stanowiących 7,020% kapitału zakładowego i dających prawo do 158.426.330 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

BATERPOL S.A.

W dniu 4 marca 2013 roku Sąd Rejonowy w Chorzowie VI Wydział Ksiąg Wieczystych dokonał wpisu hipoteki umownej kaucyjnej do kwoty 27.000.000,- PLN, na przysługujących BATERPOL Spółka Akcyjna prawach wieczystego użytkowania gruntu i własności nieruchomości, objętych KW nr KA1C/00014383/3, stanowiących zabezpieczenie wierzytelności Banku Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna Oddział w Katowicach z tytułu kredytu udzielonego tej Spółce na podstawie umowy z dnia 28 grudnia 2010 roku wraz z późniejszymi zmianami.

UZYSKANIE PRZEZ IMPEXMETAL S.A. OSTATECZNEGO POZWOLENIA NA BUDOWĘ BIUROWCA I APARTAMENTOWCA W CENTRALNYM OBSZARZE BIZNESU (COB) W WARSZAWIE

W dniu 9 kwietnia 2013 roku decyzją wydana przez Prezydenta Miasta Stołecznego Warszawy o udzieleniu pozwolenia na budowę zespołu wielofunkcyjnego na działce zlokalizowanej w Warszawie przy ul. Łuckiej 7/9, w skład którego wchodzi biura oraz część usługowa. Apartamentowa stała się ostateczna.

Pozwolenie dotyczy działki o nr ewidencyjnym 47 położonej w obrębie 6-01-04 wraz z uzbrojeniem technicznym na terenie działki o nr 38/5 w obrębie 6-01-04., zlokalizowanej w Centralnym Obszarze Biznesu w Warszawie.



34. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDA FINANSOWYCH

W dniu 6 lipca 2012 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. wybrała firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 19 do badania sprawozdania finansowego Boryszew S.A. i Grupy Kapitałowej Boryszew za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa jest wpisana na list podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowych pod numerem ewidencyjnym 73, prowadzoną przez KRBR. Umowa z firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa została zawarta na okres badania sprawozdania za 2012 rok.

Spółka korzystała z usług wyżej wymienionego audytora w zakresie badania i przeglądu sprawozdania finansowego za lata 2006, 2007 i 2009 - 2011.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru audytora zgodnie ze swoimi kompetencjami, określonymi w Statucie Spółki oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa (zgodnie z art. 66 ust. 4 Ustawy o rachunkowości).

35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Zobowiązania warunkowe:	93 039	62 858
udzielone gwarancje i poręczenia zapłaty zobowiązań za dostawy	93 039	62 858
Inne zobowiązania nie ujete w bilansie:	12 257	12 257
opłaty z tytułu prawa WUG	12 257	12 257
Razem zobowiązania pozabilansowe	105 296	75 115

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). W dniu 26.04.2012 r. odbyła się pierwsza rozprawa. Na dzień dzisiejszy Boryszew nie jest w stanie ocenić ryzyka pozytywnego rozstrzygnięcia na rzecz Carlson Private Equity.

Poręczenia, gwarancje udzielone według stanu na 31.12.2012

podmiot, któremu udzielono poręczenia	opis przedmiotu poręczenia	kwota poręczenia	data waciwości poręczenia
Torlen SA	Poręczenie za zobowiązania handlowe udzielone firmie Polytrade GmbH	2 044	bezterminowe
	Poręczenie za zobowiązania handlowe udzielone firmie MB Barter & Trading SA	3 271	bezterminowe
Boryszew ERG SA	Poręczenie (dług wraz z odsetkami za zwłokę) stanowi zabezpieczenie zobowiązań handlowych z tytułu umowy zawartej pomiędzy Boryszew ERG SA a PKN Orlen SA	4 500	15.02.2013
Unibax Sp.z o.o.	Poręczenie zapłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy zawartej pomiędzy Unibax a ING Lease Polska Sp. Zo.o.	70	30.06.2013
	Poręczenie zapłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy zawartej pomiędzy Unibax a ING Lease Polska Sp. Zo.o.	7 520	28.02.2015
AKT plastikarska technologie Cechy spol.s.r.o.	Gwarancja udzielona firmie Styron Europe GmbH za spłatę zadłużenia handlowego Spółki AKT Cechy	1 022	31.12.2013
	Gwarancja udzielona firmie Basell Sales and Marketing Company B.V. za spłatę zadłużenia handlowego Spółki AKT Cechy	2 044	31.12.2013
	Gwarancja udzielona firmie Styrolution GmbH, Germany za spłatę zadłużenia handlowego Spółki AKT Cechy	409	28.12.2013
Boryszew Kunststofftechnik	Gwarancja udzielona firmie Polykemi AB	1 349	31.12.2012
	Gwarancja udzielona firmie Helag Electronic GmbH	4 088	28.12.2013



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona firmie Styron Europe GmbH za spłat zadłużenia handlowego Spółki BKD Niemcy	2 862	31.12.2013
	Gwarancja udzielona firmie Basell Sales and Marketing Company B.V. za spłat zadłużenia handlowego Spółki BKD Niemcy	8 176	31.12.2013
	Gwarancja udzielona firmie GRENKELEASING AG	781	13.12.2015
	Gwarancja udzielona firmie Styrolution GmbH	1 431	28.12.2013
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH / Theysohn Kunststoff GmbH	Gwarancja udzielona firmie Total Finance Global Services SA	4 088	31.12.2013
	Gwarancja udzielona firmie Styron Europe GmbH za spłat zadłużenia handlowego Spółki Theysohn	409	31.12.2013
Theysohn Kunststoff GmbH	Gwarancja udzielona firmie Basell Sales and Marketing Company B.V. za spłat zadłużenia handlowego Spółki Theysohn	2 453	31.12.2013
	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytów udzielonych przez Deutsche Bank AG Spółkom Theysohn Formenbau oraz Theysohn Kunststoff	13 696	bezterminowa
Theysohn Kunststoff GmbH / Theysohn Formenbau GmbH	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytów udzielonych przez UniCredit Bank AG Spółkom Theysohn Formenbau oraz Theysohn Kunststoff	10 547	bezterminowa
	Gwarancja udzielona jako zabezpieczenie kredytów udzielonych przez Commerzbank Spółkom Theysohn Formenbau oraz Theysohn Kunststoff	4 088	bezterminowa
	Gwarancja udzielona firmie RWE Vertrieb AG	4 088	31.01.2014
Theysohn Formenbau GmbH	Gwarancja udzielona firmie EschmannStahl GmbH & Co. KG	1 226	28.12.2013
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	Gwarancja udzielona Atotech Deutschland GmbH za spłat zadłużenia Spółki BOD	818	01.04.2015
	Gwarancja udzielona firmie ALBIS PLASTIC GmbH	1 226	28.12.2013
BRS YMOS GmbH	Gwarancja udzielona Nyrstar Sales and Marketing AG	4 088	28.12.2013
	Gwarancja udzielona firmie Milliken France SA za spłat zobowiązań handlowych Spółki Maflow BRS	2 453	31.12.2012
Maflow BRS s.r.l.	Gwarancja udzielona firmie Evercompounds S.p.A. za spłat zobowiązań handlowych Spółki Maflow BRS	2 044	31.12.2012
Maflow Spain Automotive S.L.	Gwarancja udzielona firmie VENTREX AUTOMOTIVE GmbH za spłat zobowiązań handlowych	204	31.12.2013
Maflow do Brasil Ltda	Gwarancja udzielona firmie Jiangsu Alu-Tec Precise Machinery CO.LTD za spłat zobowiązań handlowych	2 044	31.12.2012
ú cznie udzielone porczenia i gwarancje przez Boryszew SA		93 039	
opłaty z tytułu prawa WUG		12 257	
Suma udzielonych gwarancji i porczeń na koniec 2012		105 296	



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

36. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I WIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU

Transakcje z podmiotami powiązany z Grupy Kapitałowej w 2012 r	Przychody ze sprzedaży, odsetki	Zakupy, koszty odsetkowe	Dywidendy	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Udzielone pożyczki	Zobowiązania z tytułu obligacji pożyczek
Transakcje z podmiotami powiązany konsolidowanymi, w tym	112 491	85 878	17 471	49 768	14 201	208 072	122 519
Transakcje z podmiotami powiązany konsolidowanymi	103 224	85 864	17 471	42 576	14 187	208 072	122 519

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

NABYCIE OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEWS S.A.

- W dniu 18 maja 2012 roku Elana . PET Sp. z o.o. . jednostka zależna od Boryszew S.A. nabyła 2 obligacje imienne, o nominale 1.000.000,00 zł każda, w ramach Programu emisji 3 . letnich obligacji Boryszewa S.A. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 2.000.000,00 zł Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 20 listopada 2012 roku.
- W dniu 18 maja 2012 roku Elana Energetyka Sp. z o.o. . jednostka zależna od Boryszew S.A. nabyła 1 obligację imienną, o nominale 1.000.000,00 zł w ramach Programu emisji 3 . letnich obligacji Boryszewa S.A. Obligacja została nabyta po Cenie Emisyjnej za kwotę 1.000.000,00 zł Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 20 listopada 2012 roku.
- W dniu 30 maja 2012 roku Impexmetal S.A. . jednostka zależna od Boryszew S.A. nabyła 63 obligacje imienne serii F, o nominale 1.000.000,00 zł każda, w ramach Programu emisji 3 . letnich obligacji imiennych. Obligacje imienne zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 63.000.000,00 zł Oprocentowanie obligacji imiennych zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji imiennych: 31 sierpnia 2013 roku.
- W dniu 13 września 2012 roku, Impexmetal S.A. . jednostka zależna od Boryszew S.A. nabyła 5 obligacji imiennych serii AE, o nominale 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 2.500.000,00 EUR. Oprocentowanie obligacji imiennych zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 13 września 2013 roku. Przedmiotowe obligacje imienne zastępują obligacje, których termin wykupu upływał w dniu 13 września 2012 roku.
- W dniu 1 października 2012 roku, Impexmetal S.A. . jednostka zależna od Boryszew S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji 38 sztuk obligacji imiennych serii G, o nominale 1.000.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w dniu 1 października 2012 roku w ramach Programu emisji 3 . letnich obligacji imiennych. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 38.000.000,00 zł Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 28 lutego 2014 roku. Przedmiotowe obligacje imienne zastępują obligacje, których termin wykupu upływał w dniu 30 września 2012 roku.
- W dniu 26 listopada 2012 roku, Boryszew ERG S.A. . jednostka zależna od Boryszew S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji 2 sztuki obligacji imiennych serii H, o nominale 1.000.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w dniu 26 listopada 2012 roku w ramach Programu emisji 3 . letnich obligacji imiennych. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 2.000.000,00 zł Termin wykupu obligacji: 28 lutego 2014 roku. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.
- 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 każdą, 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 powiązane 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.



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

- Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.
Termin wykupu obligacji: 13 września 2013 roku.
9. W dniu 31 stycznia 2013 roku, Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. – jednostka zależna od Boryszew S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabywania Obligacji 1 sztuk obligacji imiennych serii I, o nominalnej wartości 1.000.000,00 zł, 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.
10. W dniu 28 lutego 2013 roku, Boryszew ERG S.A. – jednostka zależna od Boryszew S.A. nabyła 9 sztuk obligacji imiennych serii J, o nominalnej wartości 1.000.000,00 zł, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w ramach Programu emisji 3-letnich obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 9.000.000 zł
Termin wykupu obligacji: 28 lutego 2014 roku.
Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.
Przedmiotowe obligacje imienne zastępują obligacje, których termin wykupu upływał w dniu 28 lutego 2013 roku.

NABYCIE OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ IMPEXMETAL S.A

W dniu 31 grudnia 2012 roku, jednostka zależna od Impexmetal S.A. – S & I S.A. nabyła obligacje za łączną kwotę 16.000.000,00 zł z terminem wykupu 31 grudnia 2013 roku. Powyższe obligacje zastępują obligacje wyemitowane w dniu 31 grudnia 2010 roku. Emisja obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia. Warunki Emisji Obligacji Impexmetal S.A.: 16 sztuk obligacji imiennych serii C, wartość nominalna 1.000.000,00 zł, data emisji 31 grudnia 2012 roku, łączna kwota 16.000.000,00 zł Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

NABYCIE OBLIGACJI EMITOWANYCH PRZEZ BATERPOL S.A.

1. W dniu 30 listopada 2012 roku Spółka Baterpol S.A. spółka komandytowa nabyła 200 sztuk obligacji serii A, o nominalnej wartości 100.000,00 zł, wyemitowanych przez podmiot dominujący Baterpol S.A. w ramach Programu emisji 5-letnich obligacji. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 20.000.000 zł Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 30 listopada 2017 roku.
2. W dniu 30 listopada 2012 roku, Spółka Polski Cynk Sp. z o.o. nabyła 158 sztuk obligacji serii B o nominalnej wartości 100.000,00 zł, wyemitowanych przez podmiot zależny Baterpol S.A. w ramach Programu emisji 5-letnich obligacji. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 15.800.000 zł Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 30 listopada 2017 roku.
3. W dniu 31 stycznia 2013 roku Spółka Baterpol S.A. spółka komandytowa nabyła obligacje serii C wyemitowane przez podmiot dominujący Spółka Baterpol S.A. w ramach Programu emisji 5-letnich obligacji, po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 4.500.000 zł Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 31 stycznia 2018 roku.
4. W dniu 26 lutego 2013 roku Spółka Polski Cynk Sp. z o.o. nabyła obligacje serii D wyemitowane przez podmiot zależny Spółka Baterpol S.A. w ramach Programu emisji 5-letnich obligacji, po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 4 500 tys. zł Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 26 lutego 2018 roku.
5. W dniu 13 marca 2013 roku Spółka Baterpol S.A. spółka komandytowa nabyła obligacje serii E wyemitowane przez podmiot dominujący Spółka Baterpol S.A. w ramach Programu emisji 5-letnich obligacji, po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 4 500 tys. zł Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 13 marca 2018 roku.

NABYCIE OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ WM DZIEDZICE S.A.

W dniu 29 czerwca 2012 r. WM Dziedzice S.A. wyemitowała 10 sztuk obligacji serii D o łącznej wartości 1 mln PLN. Nabywcą obligacji jest spółka S and I S.A. Termin wykupu przypada 28 czerwca 2013 roku. Wykup obligacji serii A o wartości 1 mln PLN oraz nabycie obligacji serii D odbyło się w drodze wzajemnej kompensaty.

ZAWARCIA PRZEZ BORYSZEW S.A. POROZUMIENIA KOMPENSACYJNEGO Z IMPEXMETAL S.A.

W dniu 30 maja 2012 roku Spółka Boryszew S.A. zawarła z Impexmetal S.A. Porozumienie Kompensacyjne, moc którego Spółki dokonają kompensaty wzajemnych zobowiązań na dzień 30 maja 2012 roku. Zobowiązania Boryszew S.A. wobec Impexmetal S.A. z tytułu nabycia obligacji serii BORYS29_300512 według ich wartości nominalnej wraz z należnymi odsetkami wyniosły 62.457.799,20 PLN
Zobowiązania Impexmetal wobec Boryszew z tytułu nabycia obligacji imiennych o zmiennym oprocentowaniu Serii F według ich wartości nominalnej wyniosły 63.000.000,00 PLN.
Pozostała kwota z tytułu kompensaty w wysokości 542.200,80 PLN Impexmetal S.A. przekazała rachunek wskazany przez Boryszew S.A.



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

ZAWARCIA PRZEZ BORYSZEW S.A. POROZUMIENIA KOMPENSACYJNEGO Z ELANA PET SP. Z O.O.

W dniu 29 czerwca 2012 roku Zarząd Boryszew S.A. podpisał Porozumienie Kompensacyjne z Elana PET Sp. z o.o. moc, którego Spółki dokonały kompensaty wzajemnych zobowiązań na dzień 29 czerwca 2012 roku. Zobowiązania Boryszew S.A. wobec Elana PET Sp. z o.o. wyniosły łącznie 4.788.335,74 PLN. łącznie zobowiązania Elana Pet wobec Boryszew S.A. wyniosły 4.788.335,74 PLN.

ZAWARCIE PRZEZ IMPEXMETAL S.A. POROZUMIENIA KOMPENSACYJNEGO

W dniu 29 czerwca 2012 roku jednostka zależna od Impexmetal S.A. Polski Cynk Sp. z o.o. zawarła z Impexmetal S.A. Porozumienie Kompensacyjne, na mocy którego, Spółki dokonały kompensaty wzajemnych zobowiązań na dzień 29 czerwca 2012 roku.

Zobowiązania Impexmetal S.A. wobec Spółki Polski Cynk Sp. z o.o. z tytułu wykupu obligacji i płatno ci odsetek od obligacji, ustalone na dzień 29 czerwca 2012 roku, wynoszące łącznie 21.809.500,00 zł zostały rozliczone z zobowiązaniami Spółki Polski Cynk Sp. z o.o. wobec Impexmetal S.A. z tytułu wypłaty dywidendy w kwocie 19.728.797,99 zł

Pozostały kwot z tytułu kompensaty w wysokości 2.081.402,01 zł Impexmetal S.A. przekazają na rachunek wskazany przez Polski Cynk Sp. z o.o.

ZAWARCIA UMOWY PRZENIESIENIA AKCJI BORYSZEW ERG S.A.

W dniu 7 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą : Boryszew ERG Spółka Akcyjna z siedzibą w Sochaczewie podjęło uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia 260.900 akcji własnych Boryszew ERG S.A. celem ich umorzenia.

W dniu 10 grudnia 2012 roku Spółka Boryszew S.A. zawarła ze Spółką Boryszew ERG S.A. umowę przeniesienia 260.900 akcji imiennych Boryszew ERG S.A. o wartości nominalnej 35,00 zł każda.

WM DZIEDZICE S.A.

W dniu 30 maja 2012 roku Spółka Impexmetal S.A. podpisała z Walcowni Metali Dziedzice SA umowę potroczenia, na mocy której strony postanowiły, że opłacenie przez Impexmetal S.A. 3.196.931 sztuk akcji imiennych serii F Walcowni Metali Dziedzice S.A. o wartości 25 mln zł nastąpi w drodze umownego potroczenia określonych w załączniku do umowy wierzytelności Impexmetal S.A. w tym potroczenia w wysokości 5 mln zł w stosunku do Walcowni wynoszących 25 mln zł

W dniu 30 maja 2012 roku Spółka Hutmen S.A. podpisała z Walcowni Metali Dziedzice SA umowę potroczenia, na mocy której strony postanowiły, że opłacenie przez Impexmetal S.A. 4.731.458 sztuk akcji imiennych serii F Walcowni Metali Dziedzice S.A. o wartości 37 mln zł nastąpi w drodze umownego potroczenia określonych w załączniku do umowy wierzytelności Hutmen S.A. (w tym potroczenia w wysokości 27 mln zł), w stosunku do Walcowni wynoszących 37 mln zł

ZM SILESIA S.A.

W dniu 9 stycznia 2012 roku została zawarta między ZM SILESIA SA a METALEXFRANCE SA umowa potroczenia. Na podstawie zawartej umowy ZM SILESIA SA udzieliła podmiotowi zależnemu potroczenia w kwocie 1 127 tys. EUR z przeznaczeniem na finansowanie strategicznego kontraktu dotyczącego handlu fosforami. Umowa przewidywała możliwość udzielenia METALEXFRANCE SA potroczenia do kwoty 1 200 tys. EUR. Potroczenia została spłacona w dniu 30 czerwca 2012 roku. Następnie w dniu 12 lipca 2012r. została zawarta między ZM SILESIA SA a METALEXFRANCE S.A. kolejna umowa potroczenia z prawem odroczenia do wysokości 2 000 tys. USD. W dniu 18 grudnia 2012r. przedterminowo spłacono potroczenia do dnia 30 czerwca 2013 roku.

WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO PERSONELU

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Wynagrodzenie Zarządu		
Piotr Szeliga	396	0
Miłosz Wiśniewski	354	0
Paweł Miller	315	315
Małgorzata Iwanejko	278	450
Robert Bednarski	370	396
Kamil Dobies	567	402
Razem Zarząd	2 279	1 563



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

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Sebastian Bogusławski	99	0
Zygmunt Urbaniak	100	70
Mirosław Kutnik	75	49
Dariusz Jarosz	68	66
Arkadiusz Król	123	176
Tadeusz Pietka	68	66
Paweł Miller	0	17
	534	444

Wynagrodzenie brutto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

	01.01.2012 - 31.12. 2012	01.01.2011 - 31.12. 2011
Badanie sprawozdania finansowego i przegląd raportu półrocznego	303	265

UMOWY UBEZPIECZENIOWE:

GRUPA BORYSZEW

W roku 2012 Grupa Boryszew była objęta umowami ubezpieczeniowymi:

- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej . suma ubezpieczenia dla całej Grupy Kapitałowej Boryszew . 50.000.000 zł
 - OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia z sumą ubezpieczenia dla każdej z ubezpieczonych spółek . 2.000.000 zł
 - ubezpieczenie odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej . suma ubezpieczenia dla całej Grupy Kapitałowej Boryszew . 60.000.000 zł
 - posiadane mienie . suma ubezpieczenia dla BORYSZEW S.A.- 483.395.004 zł (w tym Oddział Elana 137.071.681 zł Oddział Skawina 68.791.309 zł oraz Oddział Maflow 277.502.014 zł)
- Łączna suma ubezpieczenia dla spółek Grupy Kapitałowej BORYSZEW . 3.179.326.176 zł (w tym Grupa MAFLOW 803.930.581 zł)
- w tym: ubezpieczenie zysku utraconego wskutek wszystkich ryzyk . suma ubezpieczenia dla Spółek Grupy . 627.035.698 zł (w tym Grupa MAFLOW 226.648.372 zł).

37. ZATRUDNIENIE

Przebieg zatrudnienia w grupach zawodowych w roku w przeliczeniu na pełne etaty:

Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 566	1 692
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	333	360
Pracownicy przebywający na urlopie wychowawczym	3	6
Razem	1 902	2 058



38. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

zostały zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 26 kwietnia 2013 roku i przedstawia sytuację Grupy zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.

Zarząd Boryszew S.A.:

Piotr Szeliga . Prezes Zarządu 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

Miłosz Wiśniewski . Wiceprezes Zarządu 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

Paweł Surówka . Członek Zarządu 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

Główny Księgowy . Elżbieta Słabo 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0