

SKONSOLIDOWANY BILANS

		Stan na dzień 31/12/2008	Stan na dzień 31/12/2007 (Dane przekształcone)
	Nota		
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowy majątek trwały	5	931 192	1 165 661
Nieruchomości inwestycyjne	6	107 910	106 582
Wartość firmy	7	23 464	24 503
Wartości niematerialne	8	71 013	28 360
Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	9	27 621	27 185
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	1 686	5 464
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	11	10 600	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	23 938	407
Należności handlowe oraz pozostałe	14	564	654
Pozostałe aktywa	16	15	36
Aktywa trwałe razem		1 198 003	1 358 852
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	361 812	615 149
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14	523 207	710 593
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	634	2 351
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	11	5 597	16 231
Pochodne instrumenty finansowe	15	3 657	29 891
Bieżące aktywa podatkowe		7 630	3 993
Pozostałe aktywa	16	54 336	5 099
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		69 407	88 816
Aktywa obrotowe razem		1 026 280	1 472 123
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5	104 637	54
Aktywa razem		2 328 920	2 831 029

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PASYWA	Nota	Stan na dzień 31/12/2008	Stan na dzień 31/12/2007 (Dane przekształcone)
Kapitał własny przypisany jednostce dominującej			
Kapitał akcyjny	19	15 404	15 404
Udziały/akcje własne	17	0	0
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	17	24 435	24 435
Kapitał z aktualizacji wyceny	17	-4 929	8 505
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	17	-1 574	-5 986
Zyski zatrzymane	17	353 591	544 440
zysk/strata bieżącego roku	17	-184 982	27 994
Razem		386 927	586 798
kapitał mniejszości		429 290	508 023
Kapitał własny razem		816 217	1 094 821
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	166 116	263 587
Długoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych papierów dłużnych	21	0	81 009
Pochodne instrumenty finansowe	16	2 067	0
Rezerwa na podatek odroczony	13	50 560	59 298
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	8 382	12 300
Pozostałe rezerwy	23	12 551	43 867
Pozostałe zobowiązania	24	15 479	36 158
Zobowiązania długoterminowe razem		255 155	496 219
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	697 971	733 517
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych papierów dłużnych	21	81 760	19 614
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	24	266 026	426 464
Pochodne instrumenty finansowe	16	37 106	14 530
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 678	20 859
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	6 644	9 068
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	23	115 315	12 936
Przychody przyszłych okresów	25	51 048	3 001
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 257 548	1 239 989
Zobowiązania razem		1 512 703	1 736 208
Pasywa razem		2 328 920	2 831 029

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		Rok 2008	Rok 2007 (Dane przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		2 521 242	3 499 926
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		721 592	801 604
Przychody ze sprzedaży ogółem	26	3 242 834	4 301 530
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		2 368 957	3 199 970
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		646 611	722 505
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27	3 015 568	3 922 475
Zysk brutto na sprzedaży		227 266	379 055
Koszty sprzedaży		63 322	68 056
Koszty ogólnego zarządu		156 952	165 653
Pozostałe przychody	28	38 769	111 603
Pozostałe koszty	28	117 415	114 067
Ujemna wartość firmy		0	13 830
Odpis wartości firmy z konsolidacji		0	199
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		-41	34 198
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-71 695	190 711
Przychody finansowe	30	68 572	59 936
Koszty finansowe	31	132 927	171 951
Zysk netto z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0	276
Wynik na działalności finansowej		-64 355	-111 739
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-136 050	78 972
Podatek dochodowy	32	-6 715	33 059
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-129 335	45 913
Działalność zaniechana			
strata netto z działalności zaniechanej		-109 491	-20 227
Zysk (strata) netto, w tym przypadający:		-238 826	25 686
jednostce dominującej		-184 982	27 994
udziałowcom mniejszościowym		-53 844	-2 308
Strata/zysk netto (tys. zł)		-238 826	25 686
Średnia ważona liczba akcji (szt)		62 686	547
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą z tytułu osiągniętej straty (w PLN)		-3,81	0,41
Strata/zysk netto (zł) z działalności kontynuowanej na 1 akcję		-2,73	0,61
Strata/zysk (zł) z działalności zaniechanej na 1 akcję		-1,08	-0,20

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	Rok 2008	Rok 2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk /strata przed opodatkowaniem	-253 839	64 860
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-276
Amortyzacja	108 386	111 075
Nie zrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)	5 529	-5 640
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych naliczone i zapłacone	61 467	60 732
Odsetki i dywidendy związane z działalnością inwestycyjną	-8 414	1 225
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	101 584	-4 703
Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	14 713	227 273
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności	187 494	242 184
Zmiana stanu zapasów	253 337	-43 368
Zmiana stanu zobowiązań	-152 179	-100 264
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	90 234	-5 617
Zmiana pozostałych aktywów i zobowiązań pozostałe	-6 520	11 182
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	386 789	331 733
Zapłacone odsetki	-9 645	-59 966
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy	-33 988	-23 702
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	343 156	248 065
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	15 389	17 650
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	7 273	67 280
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	2 153	1 165
Wpływy ze spłaty pożyczek	100	4 317
Inne wpływy inwestycyjne	13 100	2 649
Wpływy z działalności inwestycyjnej	38 015	93 061
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	93 510	109 239
Nabycie aktywów finansowych	19 794	35 460
Udzielone pożyczki	11 061	24 901
Inne wydatki inwestycyjne	50 884	95 607
Wydatki na działalność inwestycyjną	175 249	265 207
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-137 234	-172 146
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	56 529
Wpływy z kredytów i pożyczek	115 190	334 638
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	10 979
Inne wpływy finansowe	21 921	8 980
Wpływy z działalności finansowej	137 111	411 126
nabycie akcji własnych	6 055	0
Wyplacone dywidendy	11 469	10 099
Spłaty kredytów i pożyczek	250 052	359 807

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wykup dłużnych papierów wartościowych	19 500	50 480
Płatności z tytułu leasingu finansowego	3 533	3 029
Inne wydatki finansowe(odsetki od kredytów, obligacji)	71 893	33 502
Wydatki na działalność finansową	362 502	456 917
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-225 391	-45 791
Przepływy pieniężne netto razem	-19 469	30 128
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	88 816	62 449
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	60	-3 761
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	13 395	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	69 407	88 816

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał przypadający jednostce dominującej</i>	<i>Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym</i>	Razem
Stan na 1 stycznia 2007 roku	15 404	24 435	-10 160	-2 958	514 158	540 879	478 218	1 019 097
Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających			17 371			17 371		17 371
Korekta wyceny do wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży			1 294					1 294
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zlokalizowanej za granicą				-3 028		-3 028		-3028
Zysk/strata za 2007					27 994	27 994	-2 308	25 686
Zmiana udziału mniejszości						0	32 113	32 113
Likwidacja Funduszu BM					2 288	2 288		2 288
Stan na 31 grudnia 2007 roku	15 404	24 435	8 505	-5 986	544 440	585 504	508 023	1 094 821

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał przypadający jednostce dominującej</i>	<i>Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym</i>	Razem
Stan na 1 stycznia 2008 roku	15 404	24 435	8 505	-5 986	544 440	586 798	508 023	1 094 821
Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających			-12 028			-12 028	-7 271	-19 299
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zlokalizowanej za granicą				4 412		4 412	1 706	6 118
Wycena do wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży			-1 406			-1 406		-1 406
Korekta do 2007 r					-1 665	-1 665	-993	-2 658
Wwykup akcji Impexmetal					-4 202	-4 202	-2 591	-6 793
Zysk/strata za 2008 r					-184 982	-184 982	-53 844	-238 826
Zmiana struktury udziałowej							-4 365	-4 365
Wyplata dywidendy							-11 375	-11 375
Stan na 31 grudnia 2008 roku	15 404	24 435	-4 929	-1 574	353 591	386 927	429 290	816 217

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. GRUPA KAPITAŁOWA BORYSZEW.....	13
3. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	25
4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	29
5. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI	48
6. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY	48
7. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	52
8. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	BŁĄD! NIE ZDEFINIOWANO ZAKŁADKI.
9. WARTOŚĆ FIRMY	53
10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	53
11. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH ORAZ POZOSTAŁYCH.....	55
12. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	57
13. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	57
14. REZERWA NA PODATEK ODROZONY	BŁĄD! NIE ZDEFINIOWANO ZAKŁADKI.
15. ZAPASY	58
16. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	58
17. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	60
18. POZOSTAŁE AKTYWA	61
19. KAPITAŁY	62
20. KREDYTY BANKOWE.....	63
21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH PAPIERÓW DŁŻNYCH	69
22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE.....	71
23. POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE.....	72
24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	74
25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	75
26. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	75
27. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	75
28. POZOSTAŁE PRZYCHODY	76
29. POZOSTAŁE KOSZTY	77
30. PRZYCHODY FINANSOWE	77
31. KOSZTY FINANSOWE	78
32. PODATEK DOCHODOWY.....	79
33. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	79
34. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE	79
35. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	81
36. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	82
37. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	85

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU	87
39. ZATRUDNIENIE	90
40. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	90

**ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

1. INFORMACJE OGÓLNE

PODSTAWOWE DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

Boryszew S.A.

Forma prawna – 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 notowań

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

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Zarząd Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:

Pani Małgorzata Iwanejko – Prezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. funkcjonowała w składzie:

Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Zygmunt Urbaniak – Sekretarz Rady Nadzorczej

Pan Adam Cich – Członek Rady Nadzorczej

Pan Roman Karkosik – Członek Rady Nadzorczej

Pan Wojciech Sierka – Członek Rady Nadzorczej

Przedmiot działalności Boryszew S.A.

Przedmiotem działania Spółki jest prowadzenie działalności wytwórczej, usługowej i handlowej, także w kooperacji z podmiotami krajowymi i zagranicznymi, na własny rachunek lub w pośrednictwie, w tym także na zasadach komisu w zakresie:

Produkcja wyrobów chemicznych pozostałych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
Produkcja włókien chemicznych,
Produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków,
Produkcja tworzyw sztucznych,
Produkcja klejów,

Produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa,
Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
Produkcja barwników i pigmentów.

Zakres działalności poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej Boryszew objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

1. Boryszew ERG w Sochaczewie

- Płyty do instalacji klimatyzacyjnych, chłodniczych i solarnych "Ergolid"
- Środki pomocnicze dla przetwórstwa tworzyw sztucznych
- Opakowania
- Kleje na bazie polioctanu i emulsje polioctanowe
- Materiały budowlane

2. Zakłady Tworzyw i Farb Złoty Stok

- Torebki i opakowania plastikowe
- Folie
- Farby antykorozyjne
- Siatki ogrodzeniowe
- Geo-siatki

3. Izolacja Matizol

- Tradycyjne i modyfikowane papy
- Gonty

4. Elana PET

- Recycling opakowań z tworzyw sztucznych
- Usługi mechaniczne i elektryczne

5. Elana Energetyka

- Dystrybucja energii

6. Nylonbor

- Poliamidy konstrukcyjne

7. Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o.

- produkcja wyrobów z aluminium i jego stopów,

8. Impexmetal S.A.

- sprzedaż hurtowa metali i rud metali
- produkcja aluminium hutniczego
- produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium

9. Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. spółka w likwidacji

- produkcja wyrobów hutniczych z miedzi i jej stopów,

10. Walcownia Metali Dziedzice S.A.

- produkcja wyrobów z miedzi i mosiądzu,

11. Hutmen S.A.

- produkcja półwyrobów z miedzi i jej stopów,

12. ZM Silesia S.A.

- produkcja wyrobów z cynku,

13. Baterpol Sp. z o.o.

- skup, przerób i handel złomem akumulatorowym oraz odpadami metali nieżelaznych, produkcja ołowiu,

14. FLT Metall HmbH, FLT & Metals Ltd., FLT Bearings Ltd., Metalexfrance S.A., FLT France SAS, FLT Polska Sp. z o.o., S & I S.A. (w chwili obecnej spółka S&I S.A. nie prowadzi działalności operacyjnej)

- działalność handlowa,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Boryszew S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy co jednostka dominująca. Okres obrachunkowy objęty niniejszym sprawozdaniem w przypadku wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2008 roku.

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

Przedstawione skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku.

Niniejsze sprawozdanie, zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 30 kwietnia 2009 roku i przedstawia sytuację Grupy Boryszew zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej spółek w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie jednostki dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez podmioty objęte konsolidacją, za wyjątkiem HMN Szopienice S.A., postawionej uchwałą NZA w dniu 26.09.2008 r. w stan likwidacji.

Boryszew S.A.- Oddział Elana

Boryszew S.A. Oddział Elana w Toruniu zakończył prace związane z opracowaniem planu naprawczego Oddziału na rok 2009 i lata następne. Elana jest działającym na rynku od ponad 40 lat producentem polimeru butelkowego PET, włókien poliestrowych ciętych i ciągłych oraz włókniny poliestrowej typu spunbond. Światowy rynek polimeru PET oraz włókien poliestrowych (ciętych i ciągłych) stał się w ostatnich latach wyjątkowo trudny.

Aby móc utrzymać się na bardzo trudnym rynku poliestrów, podjęto zdecydowane kroki, które pozwolą firmie funkcjonować w długim terminie. Te kroki to zamknięcie Wydziału Chemicznego, który produkował półprodukt służący do wytwarzania włókien i polimeru PET, który zastąpiono innym surowcem obcym po zdecydowanie korzystniejszej cenie niż koszt własnej produkcji.

Boryszew S.A. Oddział Elana w Toruniu stara się o objęcie terenu firmy obszarem Pomorskiej Specjalnej strefy Ekonomicznej.

Oddział Elana jest użytkownikiem wieczystym gruntów, stanowiących własność Skarbu Państwa i zajmuje powierzchnię 155 ha. Dzięki istniejącej infrastrukturze jest odpowiednio przystosowany do szybkiego rozpoczęcia prowadzenia działalności produkcyjnej, czy też usługowo-handlowej.

W chwili obecnej zaawansowane są prace nad objęciem obszarem Pomorskiej SSE części naszego terenu, w którym przewidziana jest realizacja innowacyjnego projektu inwestycyjnego firmy Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o. polegającego na uruchomieniu produkcji nowoczesnych przewodów napowietrznych ze stopów aluminiowych o specjalnych konstrukcjach przeznaczonych dla potrzeb energetyki.

W miarę pozyskiwania inwestorów zainteresowanych prowadzeniem działalności w Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej na terenie Oddziału Elana chcielibyśmy rozszerzać teren objęty strefą o kolejne nieruchomości.

W dniu 19 grudnia 2008 roku z jednym z naszych długoletnich partnerów handlowych, firmą węgierską ZENON EUROPE KFT należąca do Grupy GE, została podpisana umowa sprzedaży przędz wysokowytrzymałych stanowiących surowiec do produkcji wkładów filtracyjnych do uzdatniania wody. Umowa obowiązuje do końca 2010 roku i szacunkowa jej wartość wynosi 5,1 mln Eur. Na 2010 rok firma Zenon planuje uruchomienie inwestycji zwiększających moce przerobowe co może skutkować od 2011 roku zwiększeniem wzajemnych obrotów.

W styczniu 2008 roku w Oddziale Elana w Toruniu w ramach procesu restrukturyzacji został zamknięty Wydział Chemiczny, który do tej pory produkował półprodukt wykorzystywany do produkcji wyrobów finalnych. Bardziej opłacalny okazał się zakup surowca na rynku.

W obecnej chwili trwają prace rozbiórkowe Polimeryzacji, będącej częścią Wydziału Chemicznego oraz wykonywane są prace związane z likwidacją.

Zaprzestanie wytwarzania półproduktu wiązało się również z zakończeniem zakupów paraksyleny, który jest wyrobem akcyzowym podlegającym szczególnemu nadzorowi. W związku z tym w styczniu 2008 roku zgłoszony został wniosek do Urzędu Celnego w Toruniu o zaprzestaniu prowadzenia składu podatkowego w Oddziale Elana w Toruniu.

W dniu 12 lipca 2008 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. zaakceptowała kierunki restrukturyzacji Oddziału Elana, polegające na redukcji mocy wytwórczych i zatrudnienia.

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Od początku sierpnia 2008 roku następuje dostosowanie mocy produkcyjnych do potrzeb malejącego rynku. Elana jako producent polimerów i włókien poliestrowych jest od kilku lat nierentowny. Producentom wyrobów z tworzyw sztucznych szkodzi masowa konkurencja z Chin oraz umacniający się złoty.

Produkcja włókien ciętych spadnie o połowę, a przędzy o 1/3. Jeśli chodzi o polimer butelkowy PET, Elana już teraz wykorzystuje zaledwie 20 proc. mocy. Likwidacja nierentownych wydziałów zakładu nastąpi do końca przyszłego roku. Oficjalny plan zakłada zwolnienie nie więcej niż 680 osób z 1.130 zatrudnionych w Elanie. Na dzień 30 czerwca 2008 200 osób zostało już zwolnionych. Zwalniani pracownicy będą mogli liczyć na odprawę i odszkodowania.

Oprócz odpraw i odszkodowań pracownicy zostali objęci programem pomocowym. Dzięki niemu już kilkunastu pracownikom udało się zapewnić pracę u innych pracodawców.

Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej Hutmen

Najistotniejszymi podmiotami Grupy Kapitałowej Hutmen są Hutmen S.A. oraz Walcownia Metali Dziedzice S.A. Rozważając kwestię kontynuacji działalności 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.

Ze względu na oddziaływanie na środowisko i uciążliwość dla otoczenia oraz wysokie koszty funkcjonowania, lokalizacja zakładu hutniczo-przetwórczego Hutmen S.A. we Wrocławiu przy ul. Grabiszyńskiej jest niekorzystna.

Lokalizacja ta – blisko centrum miasta – obejmuje prawa wieczystego użytkowania gruntów o znacznej wartości rynkowej, które nie są wykazywane w aktywach bilansu. Sprzedaż tych gruntów lub realizacja na nich projektu deweloperskiego, może dać zysk znacząco większy od zysku na działalności produkcyjno-handlowej Spółki.

W związku z powyższym rozważana jest likwidacja produkcji w obecnej lokalizacji i inne wykorzystanie gruntów.

Aby to mogło nastąpić, konieczna jest zmiana zapisu w planie zagospodarowania przestrzennego tego terenu, który to proces został rozpoczęty na początku 2008 roku.

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego, przyjęto założenie funkcjonowania spółki, w niezmienionym istotnie zakresie w bieżącej lokalizacji przez okres 5 lat. Zgodnie z przyjętym założeniem po okresie 5-letnim nastąpiłaby likwidacja urządzeń produkcyjnych oraz zbycie gruntu pod realizację projektu deweloperskiego.

Niezależnie rozważane jest utworzenie spółki z partnerem branżowym i budowa nowego zakładu przetwórstwa miedzi w specjalnej strefie ekonomicznej.

Czynniki, od których zależy powodzenie realizacji projektu deweloperskiego to przede wszystkim:

- Uzyskanie zmiany kwalifikacji terenu w planie zagospodarowania przestrzennego (działania rozpoczęte) - wydaje się, że nie ma pewności, co do terminu zmiany zapisu w planie zagospodarowania przestrzennego, oszacowanego wstępnie na 2 lata.
- Znalezienie kontrahenta chętnego do zakupu terenu - znalezienie takiego kontrahenta będzie zależało od koniunktury i ceny gruntów. W konsekwencji jest to najważniejszy czynnik wpływający na realność i rentowność przedsięwzięcia.
- Uzgodnienia ze związkami zawodowymi - z już sformułowanych żądań związków zawodowych wynika, że istotą sporu będzie wielkość odpraw i zakres działań osłonowych. Wydatki te w konsekwencji wpłyną na rentowność projektu.
- Inne czynniki - na rentowność projektu deweloperskiego wpłynie także możliwość naliczenia przez gminę podatku od zmiany wartości gruntu po zmianie zapisu w planie zagospodarowania przestrzennego.

Przyjmując powyższe założenia Zarząd Hutmen S.A. przeprowadził test na utratę wartości aktywów, który nie wykazał konieczności utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość aktywów.

W celu odzwierciedlenia zmierzeń co do kontynuowania działalności, okresy użytkowania środków trwałych oraz ich wartość rezydualna (ujęta w TUWA), zostały zweryfikowane przez Zarząd, biorąc pod uwagę fakt, że część środków trwałych, po okresie 5-letnim, zostanie przeniesiona do nowego zakładu, część będzie przeznaczona do sprzedaży, a pozostałe do likwidacji oraz przewiduje się zbycie gruntu.

Walcownia Metali Dziedzice S.A.

W ocenie Zarządu w porównaniu do lat poprzednich rok 2008 był rokiem bardzo trudnym dla Spółki ze względu na duże wahania cen metali i kursów walut oraz kryzys gospodarczy na rynkach światowych pod koniec roku. Kapitał własny Spółki ze względu na stratę roku 2008 oraz ujemną wycenę transakcji zabezpieczających metal i

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

walutę uległ zmniejszeniu w stosunku do 2007 roku o 15 476 tys. zł. Głównym problemem natury finansowej WM Dziedzice S.A. jest ujemna wartość kapitału obrotowego netto, świadcząca o uzależnieniu bieżącego funkcjonowania od spółek powiązanych i banków finansujących podstawową działalność.

Spółka zamierza w kwietniu 2009 r. spłacić pozostałość kredytu w DZ Bank S.A. w kwocie 450 tys. zł oraz dotrzymać harmonogramu spłat kredytu inwestycyjnego w DZ Bank w kwocie 75 tys. zł miesięcznie do października 2009 r.

Spłatę powyższych kredytów Spółka zrealizuje z własnych środków, a pozostałe kredyty będzie prolongować na kolejny rok.

Uruchomienie factoringu na poziomie 5 mln zł do 9 mln zł umożliwi Spółce zachować płynność finansową.

Oceniając pozytywną współpracę z bankami finansującymi bieżącą działalność Spółki, Zarząd nie widzi zagrożenia w postaci utraty płynności wynikającej ze strony instytucji finansowych.

W przypadku wystąpienia trudności finansowych ciężar zapewnienia ciągłości produkcji będzie wymagał wsparcia finansowego Spółki, co może obciążyć dodatkowo Hutmen S.A. Możliwość wsparcia finansowego działalności WM Dziedzice S.A. została zadeklarowana stosownym oświadczeniem Zarządu Hutmen S.A.

Najważniejszym czynnikiem mogącym decydować o przyszłości WM Dziedzice S.A. jest utrzymanie w Spółce dodatniej rentowności. Aby to osiągnąć dokonywane są działania oszczędnościowe w ramach kosztów stałych Spółki.

Okresy użytkowania środków trwałych zostały zweryfikowane przez Zarząd w celu odzwierciedlenia zamierzeń co do kontynuowania działalności. Równocześnie następuje rozszerzenie oferty handlowej o wyroby bardziej przetworzone oraz rozwój rynku sprzedaży krążków monetarnych.

Spółka osiągnęła za okres I-XII 2008 stratę netto w wysokości 7,9 mln zł i 19,9 mln zł zysku brutto ze sprzedaży przy sprzedaży na poziomie 383,0 mln zł. Rentowność netto sprzedaży wyniosła -2,1 %. Różnica na wyniku w stosunku do budżetu (-23,5 mln zł) wynika z niższej ilości sprzedaży o 6.257 ton, aprecjacji złotówki w stosunku do USD i EUR w II i III kwartale 2008 roku, utworzenia rezerwy na przewidywane straty w 2009 roku oraz przeniesieniem wyceny instrumentów pochodnych do RZiS spowodowane częściową rezygnacją i zagrożeniem realizacji kontraktu na kolejne miesiące. Mniejsza ilość sprzedaży w sposób istotny wpłynęła na zwiększenie jednostkowego kosztu stałego powodując tym obniżenie rentowności sprzedawanych wyrobów.

Niższa rentowność od założonej w budżecie spowodowana była też koniecznością obniżenia marż handlowych aby skutecznie konkurować na rynku europejskim z firmami zagranicznymi.

Spółka zakłada osiągnięcie w 2009 r. zysku netto na poziomie 6 mln zł i rentowności 1,85%. Mając na uwadze doświadczenia z lat ubiegłych i rozszerzający się na rynkach światowych kryzys gospodarczy oraz wysoki koszt energii elektrycznej w 2009 r., uważa się ten wynik za ambitny, jednakże możliwy do osiągnięcia. Jego realizacja jest warunkowana spełnieniem założonych działań stabilizujących w zakresie handlu oraz polityki zabezpieczeń przed zmieniającym się otoczeniem makroekonomicznym, jak również konsekwentnego przestrzegania „dyscypliny kosztowej”.

Celem stawianym przez Zarząd Spółki na 2009 r. jest osiągnięcie rentowności przedsiębiorstwa na poziomie założonym w budżecie, przy pozytywnej realizacji zadań inwestycyjnych. Działania ukierunkowane na rozwój technologii oraz stosowana polityka zaopatrzenia i handlu, będą stanowić trzy filary utrzymujące założoną rentowność przedsiębiorstwa w warunkach wzrastającej konkurencyjności na rynku metali kolorowych.

2. GRUPA KAPITAŁOWA BORYSZEW

Struktura Grupy Kapitałowej Boryszew na dzień 31 grudnia 2008 roku

Lp	nazwa (firma) jednostki	siedziba	zależna/ stowarzyszona/ współzależna od	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Boryszew S.A.	Sochaczew		j. dominująca			
2	Izolacja Matizol S.A.	Gorlice	Boryszew SA	j. zależna	pełna	100,00%	100,00%
3	Elana Pet Sp. z o.o.	Toruń	Boryszew SA	j. zależna	pełna	100,00%	100,00%
4	Elana Energetyka Sp. z o.o.	Toruń	Boryszew SA	j. zależna	pełna	100,00%	100,00%
5	Elana-Ukraina w likwidacji	Ukraina	Boryszew SA	j. zależna	nie podlega konsolidacji	90,00%	90,00%

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

6	Zavod Mogilew	Białoruś	Boryszew SA	j. współzależna	nie podlega konsolidacji	50,00%	50,00%
7	InterFlota Sp. z o.o.	Oława	Boryszew SA	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
8	Torlen Sp. z o.o. - rozpoczęcie działalności w marcu 2009	Toruń	Boryszew SA	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
9	NPA Sp z o.o.	Skawina	Boryszew SA	j. zależna	pełna	100,00%	100,00%
10	Boryszew ERG S.A.	Sochaczew	Boryszew SA	j. zależna	pełna	100,00%	100,00%
11	Elimer Sp. z o.o.	Sochaczew	Boryszew ERG SA	j. zależna	pełna	52,44%	52,44%
12	Nylonbor Sp. z o.o.	Sochaczew	Boryszew ERG SA	j. zależna	pełna	100,00%	100,00%
13	BorMir Sp. z o.o. w likwidacji	Częstochowa	Boryszew ERG SA	j. zależna	pełna	86,03%	86,03%
14	Altrans Sp. z o.o. w upadłości	Sochaczew	Boryszew ERG SA	j. zależna	nie podlega konsolidacji	51,43%	51,43%
15	Brest-Bor w likwidacji	Białoruś	Boryszew ERG SA	j. zależna	nie podlega konsolidacji	56,40%	56,40%
16	Zakłady Tworzyw i Farb Sp. z o.o.	Złoty Stok	Boryszew SA	j. zależna	pełna	70,02%	70,02%
17	Złoty Granitol Sp. z o.o.	Złoty Stok	Zakłady Tworzyw i Farb Sp. z o.o.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
18	Termex Sp. z o.o.	Złoty Stok	Zakłady Tworzyw i Farb Sp. z o.o.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	92,86%	92,86%
19	Umewar Sp. z o.o.	Złoty Stok	Zakłady Tworzyw i Farb Sp. z o.o.	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	41,67%	41,67%
20	Elektryk Sp. z o.o.	Złoty Stok	Zakłady Tworzyw i Farb Sp. z o.o.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
21	Remoplast Sp. z o.o.	Złoty Stok	Zakłady Tworzyw i Farb Sp. z o.o.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	93,00%	93,00%
22	Sklepy Firmowe Sp. z o.o.	Złoty Stok	Zakłady Tworzyw i Farb Sp. z o.o.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
23	Elektromat Sp. z o.o.	Złoty Stok	Zakłady Tworzyw i Farb Sp. z o.o.	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	17,60%	17,60%
24	Impexmetal S.A.	Warszawa	Boryszew SA, Izolacja-Matizol ,NPA, Boryszew ERG	j. zależna	pełna	61,86%	61,86%
25	Zakład Kadmu Oława Sp. z o.o.w likwidacji	Oława	ZM Silesia SA	j. zależna	nie podlega konsolidacji	81,82%	81,82%
26	FLT Polska Sp. z o.o. (dawniej Impex-Łożyska Sp. z o.o.)	Warszawa	Impexmetal SA	j. zależna	pełna	98,35%	98,35%
27	Baterpol Sp. z o.o.	Katowice	Impexmetal SA (88,46%), ZM Silesia SA (11,54%)	j. zależna	pełna	100,00%	100,00%
28	Walcownia Metali "Dziedzice" SA	Czechowice-Dziedzice	Imexmetal SA (2,1%), Hutmen SA (89,15%)	j. zależna	pełna	91,25%	91,45%
29	Zakłady Metalurgiczne "Silesia" SA	Katowice	Impexmetal SA	j. zależna	pełna	90,47%	90,47%
30	Hutmen SA	Wrocław	Impexmetal SA	j. zależna	pełna	62,51%	62,51%

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

31	Huta Metali Nieżelaznych "Szopienice" SA w likwidacji	Katowice	Hutmen SA	j. zależna	pełna	61,77%	61,77%
32	FLT & Metals Ltd	Wielka Brytania, London	Impexmetal SA	j. zależna	pełna	100,00%	100,00%
33	FLT & Metall HmbH	Niemcy, Düsseldorf	Impexmetal SA	j. zależna	pełna	100,00%	100,00%
34	S & I SA	Francja, Saint-Sulpice	Impexmetal SA	j. zależna	pełna	100,00%	100,00%
35	Metalexfrance SA	Francja, Paris	Impexmetal SA	j. zależna	pełna	100,00%	100,00%
36	FLT Bearings Ltd	Wlk. Brytania, Brentford	FLT Polska Sp. z o.o.	j. zależna	pełna	100,00%	100,00%
37	FLT France SAS	Francja, Sartrouville	FLT Polska Sp. z o.o.,	j. zależna	pełna	100,00%	100,00%
38	Spółka Mieszkaniowa "DOM" Sp. z o.o.	Katowice	ZM Silesia S.A.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
39	Susmed Sp. z o.o.	Wrocław	Hutmen S.A.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
40	Temer Sp. z o.o.	Wrocław	Hutmen S.A. WM Dziedzice S.A.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
41	Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe "Hutnik" Sp. z o.o.	Konin	Impexmetal S.A.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	94,00%	94,00%
42	Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.	Konin	Impexmetal S.A.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	59,97%	59,97%
43	Zakład Elektro-Automatyki Zela Szopienice Sp. z o.o.	Katowice	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
44	Brassco Inc., USA	USA, JERICHO	Impexmetal S.A. Hutmen S.A.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
45	FLT-Wälzlager GmbH	Niemcy, Viersen	FLT Polska Sp. z o.o.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
46	FLT & Metals S.R.L.	Włochy, ALSERIO	FLT Polska Sp. z o.o.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
47	Ostrana Internationale GmbH	Austria, Wien	FLT Metall GmbH,	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
48	Polski Cynk Sp. z o.o.	Oława	Impexmetal S.A., ZM Silesia SA	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
49	FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	Chiny	FLT Polska Sp. z o.o.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
50	RWT Dystrybucja	Radom	Metalexfrance S.A.	j. zależna	nie podlega konsolidacji	100,00%	100,00%
51	MBO-HUTMEN JV Sp. z o.o.	Wrocław	Hutmen S.A.	j. współzależna	nie podlega konsolidacji	50,00%	50,00%
52	KATECH-HUTMEN Sp. z o.o.-w likwidacji	Ukraina	Hutmen S.A.	j. współzależna	nie podlega konsolidacji	50,00%	50,00%
53	Przedsiębiorstwo Remontowe REMAL Sp. z o.o.	Konin	Impexmetal S.A.	j. stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	48,91%	48,91%
54	Przedsiębiorstwo ODMECH Sp. z	Konin	Impexmetal S.A.	j. stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	48,89%	48,89%

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	o.o.						
55	Przedsiębiorstwo Automatyzacji i Pomiarów ALTECH Sp. z o.o.	Konin	Impexmetal S.A.	j. stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	34,91%	34,91%
56	NORBLIN S.A. - w upadłości	Warszawa	Hutmen S.A.	j. stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	9,91%	9,91%
57	TRANSSZOP Sp. z o.o. - w upadłości	40-390 Katowice ul. 11 Listopada 11	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	j. stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	40,00%	40,00%
58	Bolesław Recycling Sp. z o.o.	Bukowo	Impexmetal S.A., HMN Szopienice S.A.	j. stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	15,79%	15,79%

ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ w 2008 roku

ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

ALUMINIUM KONIN – IMPEXMETAL S.A.

W dniu 9 stycznia 2008 roku Spółka zależna Impexmetal S.A. otrzymała od Domu Maklerskiego Penetrator potwierdzenie o przeniesieniu własności 15.657 akcji Aluminium Konin – Impexmetal S.A. na Impexmetal S.A. w dniu 2 stycznia 2008 roku.

W dniu 18 stycznia 2008 roku Spółka otrzymała od Domu Maklerskiego Penetrator potwierdzenie o przeniesieniu własności 26.271 akcji Aluminium Konin – Impexmetal S.A. na Impexmetal S.A. w dniu 10 stycznia 2008 roku.

Zgodnie z powyższym od dnia 10 stycznia 2008 roku udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym i głosach w ogólnej liczbie głosów na WZ Aluminium Konin – Impexmetal S.A. wynosi 100%.

BORYSZEW ERG S.A.

W dniu 15 stycznia 2008 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał zgodę na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Boryszew S.A. kontroli nad „Suwary” S.A. z siedzibą w Pabianicach.

W dniu 3 kwietnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew ERG S.A. podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółki „Suwary” S.A. ze spółką Boryszew ERG S.A.

W dniu 4 kwietnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Suwary” S.A. nie powzięło uchwały sprawie połączenia spółki „Suwary” S.A. ze spółką Boryszew ERG S.A.

W związku z powyższym nie doszło do planowanego połączenia Boryszew ERG SA z notowaną na GPW spółką Suwary S.A.

FLT FRANCE SAS

W dniu 1 lutego 2008 roku Impexmetal S.A. został poinformowany o zawarciu umowy pomiędzy spółkami zależnymi od Impexmetal S.A., na mocy której FŁT Polska Sp. z o.o. nabyła od Metalexfrance S.A. 64.999 akcji imiennych spółki FLT France SAS z siedzibą w Paryżu, o wartości nominalnej 10 EURO każda, stanowiących 49,6% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ FLT France SAS, za łączną kwotę 690,0 tys. EURO tj. 2.485,7 tys. PLN.

W wyniku dokonania powyższej transakcji FŁT Polska Sp. z o.o. posiada 100% kapitału zakładowego FLT France SAS.

OSTRANA INTERNATIONALE SP. Z O. O.

W dniu 19 marca 2008 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Ostrana Int. HmbH zaakceptowało transakcję nabycia 3,62% udziałów spółki Ostrana Int. HmbH przez Impexmetal S.A.

Ponadto w dniu 16 kwietnia 2008 roku została zawarta umowa pomiędzy Inter – Vis Sp. z o.o. a Impexmetal S.A., zgodnie z którą Impexmetal nabył od Inter – Vis Sp. z o.o. udziały stanowiące 25,02% kapitału zakładowego spółki Ostrana Int. HmbH. Udziały zostały nabyte za łączną kwotę 600,0 tys. zł. Transakcja uzyskała akceptację Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Ostrana Int. HmbH w dniu 5 maja 2008 roku.

W wyniku dokonania powyższej transakcji udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym i głosach na ZW Ostrana Int. HmbH wynosi 100%, z czego 28,64% bezpośrednio a 71,36% przez spółkę zależną FLT Metall HmbH.

W dniu 28 maja 2008 roku została zawarta umowa, pomiędzy Impexmetal S.A. a spółką zależną FLT Metall HmbH z siedzibą w Dusseldorfie, zgodnie z którą Impexmetal zbył na rzecz FLT Metall HmbH udziały stanowiące

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

28,64% kapitału zakładowego spółki Ostrana Internationale Sp. z o. o. Udziały zostały zbyte za łączną kwotę 620,0 tys. zł.

Przeprowadzenie tej transakcji nie spowodowało zmian w udziale Grupy Kapitałowej Impexmetal w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na ZW Ostrana Internationale Sp. z o. o. i wynosi nadal 100%. Obecnie jedynym udziałowcem spółki Ostrana Internationale Sp. z o. o. jest FLT Metall HmbH – spółka w 100% zależna od Impexmetal S.A.

ZM SILESIA S.A.

W dniu 27 marca 2008 roku Impexmetal S.A. otrzymał zawiadomienie od spółki zależnej ZM Silesia S.A. z siedzibą w Katowicach, o rejestracji w dniu 18 marca 2008 roku podwyższenia kapitału zakładowego spółki ZM Silesia S.A. przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego (postanowienie Sądu wpłynęło do spółki w dniu 26 marca 2008 roku).

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZM Silesia S.A. z dnia 26 października 2007 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ZM Silesia S.A. o kwotę 20.000.000 zł w drodze emisji 2.000.000 akcji serii B o wartości nominalnej i emisyjnej równej 10 zł za jedną akcję z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Korzystając z przysługującego prawa poboru Impexmetal S.A. dokonał w dniu 15 listopada 2007 roku zapisu na 1.686.911 akcji ZM Silesia S.A. za łączną kwotę 16.869.110 zł.

Ponadto w dniu 28 listopada 2007 roku Impexmetal S.A. złożył zapis dodatkowy na 313.089 akcji za kwotę 3.130.890 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego ZM Silesia S.A. zostało objęte w całości przez Impexmetal S.A. w zamian za wkład pieniężny w wysokości 20.000.000 zł.

Przed podwyższeniem kapitału zakładowego ZM Silesia S.A. wynosił 36.000.000 zł i dzielił się na 3.600.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 10 zł każda. Impexmetal S.A. posiadał 3.066.540 akcji stanowiących 85,18% kapitału zakładowego i głosów w ogólnej liczbie głosów na WZ ZM Silesia S.A.

Kapitał zakładowy ZM Silesia S.A. po zarejestrowaniu podwyższenia przez Sąd wynosi 56.000.000 zł i dzieli się na 5.600.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

Obecnie Impexmetal S.A. posiada 5.066.540 akcji stanowiących 90,5% kapitału zakładowego i głosów w ogólnej liczbie głosów na WZ ZM Silesia S.A.

ZAKŁAD OPIEKI ZDROWOTNEJ I MEDYCYNY PRACY „MED – ALKO” SP. Z O.O

W dniu 30 maja 2008 roku Aluminium Konin-Impexmetal S.A. zawarła umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w spółce Zakład Opieki Zdrowotnej i Medycyny Pracy „Med.-Alko” Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, tj. 328 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy, stanowiących 50% kapitału zakładowego zbywanej spółki.

Udziały zostały sprzedane za łączną kwotę 800,0 tys. zł.

Nabywcą udziałów jest Spółka KWB „Konin” w Kleczewie S.A.

Zakład Opieki Zdrowotnej i Medycyny Pracy "MED – ALKO" Sp. z o. o. w Koninie świadczy usługi medyczne w powiecie konińskim w zakresie medycyny pracy, podstawowej opieki zdrowotnej, specjalistyki ambulatoryjnej, szpitalnego oddziału Chirurgii Jednego Dnia, rehabilitacji i odnowy biologicznej.

IMPEXMETAL S.A.

W związku z rejestracją w dniu 30 czerwca 2008 roku przez sąd rejestrowy połączenia spółek Impexmetal S.A. z Aluminium Konin – Impexmetal S.A., Zarząd Impexmetal S.A. w dniu 30 czerwca 2008 roku postanowił powołać z dniem 1 lipca 2008 roku zakład pod nazwą: Impexmetal S.A. Zakład: Huta Aluminium Konin. Impexmetal S.A. Zakład Aluminium Konin zdolny jest do samodzielnego wykonywania funkcji pracodawcy.

W wyniku zawarcia i rozliczenia w dniu 27.11.2008 roku transakcji zbycia 9.269.865 sztuk akcji Impexmetal S.A., zmienił się o więcej niż 1% bezpośredni udział Boryszew S.A. w ogólnej liczbie głosów w spółce Impexmetal S.A.

Przed rozliczeniem wyżej wymienionych transakcji:

- Spółka Boryszew S.A. posiadała bezpośrednio 128.981.750 sztuk akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 128.981.750 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 60,41% ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.
- Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 132.560.667 sztuk akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 132.560.667 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 62,09% ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

Na dzień rozliczenia transakcji, tj. 27.11.2008 roku:

- Spółka Boryszew S.A. posiadała bezpośrednio 119.711.885 sztuk akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 119.711.885 głosów na WZ, co stanowi 56,07 % ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.
- Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 132.560.667 sztuk akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 132.560.667 głosów na WZ, co stanowi 62,09% ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

HMN SZOPIENICE S.A. W LIKWIDACJI

W dniu 1 września 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Huty Metali Nieżelaznych Szopienice S.A., spółki kontrolowanej przez Hutmen S.A. w 61,77%, podjęło decyzję o zakończeniu istnienia spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 397 Ksh (po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu oraz uchwałą Rady Nadzorczej HMN Szopienice S.A.) w nawiązaniu do Uchwały Nr 32 Zwyczajnego

Walnego Zgromadzenia z dnia 19 czerwca 2008 roku, wobec wyczerpania przesłanek wynikających z art. 397 KSH podjęło Uchwałę Nr 5, zgodnie z którą postanowiło uznać dalsze istnienie spółki za niecelowe. Mocą tej samej uchwały Walne Zgromadzenie zobowiązało Zarząd spółki do niezwłocznego, nie później niż w terminie do dnia 30 września 2008 roku zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia spółki celem podjęcia uchwały w przedmiocie rozwiązania spółki i otwarcia jej likwidacji.

Na ww. Zgromadzeniu podjęta została także uchwała nr 4, zgodnie z którą Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło wyrazić zgodę na zbycie – po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej Spółki w zakresie warunków zbycia - prawa wieczystego użytkowania zbędnych nieruchomości Spółki

W dniu 26 września 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4, w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji. Zgodnie z uchwałą nr 7 na likwidatora Spółki powołany został Pan Adam Smoleń. Walne Zgromadzenie podjęło także uchwałę, dotyczącą ustalenia zasad zbywania nieruchomości Spółki, zgodnie z którą postanowiło, iż w toku likwidacji nieruchomości Spółki zbywane będą w trybie publicznej licytacji.

Z końcem września 2008 roku Spółka wręczyła wypowiedzenia umów o pracę 108 pracownikom Spółki, a z początkiem października kolejnym 225 osobom. Ww. zwolnienia grupowe pracowników Spółki odbywały się w trybie i na zasadach określonych w ustawie z dnia 13 marca 2003 r., o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników.

Celem przyspieszenia procesu zagospodarowania odpadów - szlamów z hydrometalurgii cynku ogłoszeniem prasowym z dnia 22 września 2008 roku, Spółka zaprosiła firmy zewnętrzne do składania pisemnych ofert na zagospodarowanie przedmiotowych odpadów. W odpowiedzi na ww. ogłoszenie do Spółki wpłynęły oferty z 7 firm zewnętrznych. Przeprowadzenie negocjacji z zainteresowanymi podmiotami odbyło się w dniach 29-30 października 2008 roku. Zgodnie z treścią Decyzji nr 184/Ś/06 Prezydenta Miasta Katowice z dnia 14 lipca 2006 roku ostateczny termin zakończenia prac związanych z utylizacją odpadów i rekultywacją terenu, ustalony został na dzień 30 czerwca 2010 roku.

Z dniem 15 października 2008 roku minął trzymiesięczny termin, w którym wierzyciele Spółki mogli składać sprzeciw wobec planowanego obniżenia kapitału zakładowego HMN Szopienice S.A. w likwidacji, z kwoty 58 538 tys. zł do kwoty 2 977 tys. zł czyli o kwotę 55 561 tys. zł, w drodze zmniejszenia wartości nominalnej akcji Spółki z kwoty 2,36 zł do kwoty 0,12 zł, w celu pokrycia straty za rok obrotowy 2007 zgodnie z treścią uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 czerwca 2008 roku. W związku z zakończeniem postępowania konwokacyjnego związanego z procedurą obniżenia kapitału zakładowego do końca października 2008 roku Spółka złożyła do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach wniosek o zmianę danych podmiotu w KRS wynikających z obniżenia, o którym mowa. Skutek w postaci obniżenia kapitału zakładowego nastąpi z chwilą wydania postanowienia o zarejestrowaniu przedmiotowych zmian w KRS. Zarejestrowanie w KRS nastąpiło 4 lutego 2009 roku.

W dniu 16 października 2008 roku do HMN Szopienice S.A. w likwidacji wpłynął odpis złożonego do Sądu Okręgowego w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy pozwu, działającej w imieniu Skarbu Państwa Prokuraturii Generalnej przeciwko Hucie Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, o uchylenie uchwały nr 4 (w sprawie wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości) i uchwały nr 5 (w sprawie dalszego istnienia Spółki) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 1 września 2008 roku wraz z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa na szacunkową kwotę 30 mln zł.

W dniu 5 listopada 2008 roku do Huty Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, wpłynął odpis pozwu przeciwko Hucie Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, który w dniu 29 października 2008 r. został złożony w Sądzie Okręgowym w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy, przez działającą w imieniu Skarbu Państwa Prokuraturę Generalną, o uchylenie uchwał nr 4 (w przedmiocie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji), nr 5 i nr 6 (w sprawie odwołania członków Zarządu Spółki) nr 7 (w sprawie powołania likwidatora Spółki) i numer 8 (w sprawie ustalania zasad zbywania nieruchomości Spółki w toku likwidacji) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 września 2008 roku jako sprzecznych z dobrymi obyczajami, godzących w interesy Spółki a także mających na celu pokrzywdzenie akcjonariusza. W pozwie Skarb Państwa wnosi także o połączenie niniejszej sprawy, ze sprawą z powództwa Skarbu Państwa przeciwko HMN Szopienice S.A. w likwidacji, o uchylenie uchwały nr 4, nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 września 2008 roku do łącznego rozpoznania i rozstrzygnięcia z uwagi na fakt, iż sprawy te pozostają ze sobą w związku.

W związku z otwarciem likwidacji Spółki, w IV kwartale 2008 roku Likwidator Spółki rozpoczął procedurę wypowiedzania umów, których stroną jest Spółka w tym w szczególności umów dostawy i sprzedaży wyrobów Spółki i tak:

Umowa sprzedaży z KGHM Polska Miedź S.A. nr 18/2008 z dnia 21 grudnia 2007 roku, której przedmiotem był zakup przez HMN Szopienice S.A. katod miedzianych, uległa rozwiązaniu z dniem 26 września 2008 roku stosownie do zapisów z § 8 umowy, zgodnie z którym umowa ulega rozwiązaniu, z chwilą otwarcia likwidacji strony, co zostało poświadczane pismem KGHM Polska Miedź S.A. w przedmiotowej sprawie.

Umowa z Glencor International AG z dnia 8 grudnia 2007 roku, której przedmiotem był zakup przez Spółkę metalu cynku, uległa rozwiązaniu z upływem okresu na jaki została zawarta, tj. z dniem 31 grudnia 2008 roku. Spółka nie składała zamówień na dostawy na okres IV kwartału 2008 roku.

Kontrakt z Zakładami Górniczo-Hutniczymi ZGH Bolesław S.A. nr 45/LM/ZN/08 z dnia 2 stycznia 2008 r. którego przedmiotem był zakup przez HMN Szopienice S.A. cynku w gat. Z1 uległ rozwiązaniu na mocy porozumienia stron ze skutkiem na dzień 12 sierpnia 2008 roku.

Wobec rozliczenia płatności wynikających z umowy na dostawy złomu zawartej z Tele-Fonika Kable S.A. i rezygnacją ze składania dalszych zamówień na dostawy pismem z dnia 26 października 2008 roku Spółka zwróciła się do Tele-Fonika Kable S.A. z wnioskiem o możliwość rozwiązania w/w umowy w drodze porozumienia stron. (Umowa zawarta na czas nieokreślony z możliwością jej wypowiedzenia z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia).

W dniu 20 listopada 2008 roku do HMN Szopienice S.A. w likwidacji wpłynęło wezwanie Ministerstwa Skarbu Państwa do dobrowolnego spełnienia świadczenia pieniężnego tj. do zwrotu kwoty w wysokości 10.342.870,71 zł, stanowiącej wartość udzielonej Spółce pomocy publicznej. Jako podstawę przedmiotowego żądania wskazano brak potwierdzenia przez Spółkę realizacji zobowiązań określonych w ww. umowie oraz w Programie kontynuacji restrukturyzacji HMN Szopienice S.A. na lata 2002-2006 zmienionym zmodyfikowanym Programem kontynuacji restrukturyzacji HMN Szopienice S.A. na lata 2005-2006. W piśmie wskazano, iż spełnienie przez Spółkę wyżej określonego świadczenia pieniężnego tj. dokonania zwrotu pomocy publicznej spowoduje, iż postanowienia umowy o udzielaniu pomocy publicznej oraz oświadczeniu o objęciu akcji staną się bezprzedmiotowe. W odpowiedzi na pismo Spółka wskazała, iż nie zachodzą żadne z przesłanek do żądania od Spółki zwrotu pomocy publicznej z uwagi na jej rzekome niezgodne z przeznaczeniem wykorzystanie. W przedmiotowym piśmie wskazano na fakt, iż Spółka wykonała zobowiązania nałożone na nią mocą ww. umowy o udzieleniu pomocy publicznej tzn. środki pomocowe zostały bowiem wykorzystane zgodnie z przeznaczeniem tzn. na zwiększenie produkcji poprzez zakup półproduktów wykorzystanych do produkcji wyrobów z miedzi i mosiądzu. Natomiast ani w ustawie o pomocy publicznej z 2002 roku ani w umowie o udzieleniu pomocy publicznej nie określono obowiązku zwrotu pomocy publicznej w przypadku nie osiągnięcia celu jej udzielenia, co w tym stanie rzeczy oznacza, że obowiązek zwrotu pomocy publicznej nie powstaje.

W dniu 22 stycznia 2009 roku działająca w imieniu Spółki Kancelaria prawna ADP Popiołek, Adwokaci i Doradcy Spółka komandytowa złożyła do Sądu Okręgowego w Katowicach pozew o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10.342.870 zł tytułem zwrotu pomocy publicznej.

W dniu 27 listopada 2008 roku Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, otrzymała postanowienie Sądu Okręgowego w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy z dnia 21 listopada 2008 roku, zgodnie z którym ww. sąd postanowił zabezpieczyć powództwo Skarbu Państwa zastępowanego przez Prokuraturę Generalną o uchylenie uchwał o następujących numerach: 4, 5, 6, 7, i 8 podjętych przez NWZ Spółki w dniu 26 września 2008 roku poprzez:

- I Unormowanie praw i obowiązków stron niniejszego postępowania na czas, do jego prawomocnego zakończenia w ten sposób że:
 1. zakazuje likwidatorowi pozwanej Spółki podejmowania czynności prawnych i innych działań, zmierzających do zakończenia wszelkich interesów bieżących pozwanej Spółki;
 2. zakazuje likwidatorowi pozwanej Spółki podejmowania czynności prawnych lub innych działań, zmierzających do upłynnienia majątku Spółki, w szczególności zakazuje zbywania środków trwałych w tym nieruchomości należących do pozwanej Spółki;
- II Nakazanie wpisania do ksiąg wieczystych, prowadzonych dla nieruchomości będących własnością Spółki ostrzeżenia, że w Sądzie Okręgowym w Katowicach pod sygn. akt XIII GC 293/08 toczy się postępowanie o uchylenie w/w uchwał Walnego Zgromadzenia.

W dniu 16 stycznia 2009 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Apelacyjnego w Katowicach V Wydział Cywilny, w którym w/w Sąd po rozpatrzeniu na posiedzeniu niejawnym zażalenia Spółki na postanowienie Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 21 listopada 2008r. (zakazanie likwidatorowi podejmowania czynności prawnych i innych działań zmierzających do zakończenia wszelkich interesów bieżących pozwanej Spółki oraz do upłynnienia jej majątku, w tym w szczególności zakazanie zbywania środków trwałych w tym i nieruchomości należących do pozwanej Spółki z jednoczesnym wpisaniem do ksiąg wieczystych prowadzonych dla nieruchomości będących w użytkowaniu wieczystym Spółki wzmianki o toczącym się postępowaniu) postanowił co następuje:

- I zmienić zaskarżone postanowienie w ten sposób że:
 1. zabezpieczyć powództwo o uchylenie uchwał nr 4, 7 i 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy HMN Szopienice S.A. z dnia 26 września 2008 roku w ten sposób że:
 - zakazać likwidatorowi pozwanej Spółki zbywania środków trwałych i nieruchomości należących do pozwanej Spółki
 - nakazać wpisanie do ksiąg wieczystych prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Katowicach dla nieruchomości będących własnością Spółki ostrzeżenia że w Sądzie Okręgowym w Katowicach pod sygn. akt XIII GC 293/08 toczy się postępowanie o uchylenie uchwał: nr 4 w sprawie rozwiązania Spółki, nr 7

w sprawie powołania likwidatora Spółki i nr 8 w sprawie ustalenia zasad zbywania nieruchomości zbudowanych przez NWZ Spółki w dniu 26 września 2008 roku.

2. oddalić wniosek o zabezpieczenie powództwa w pozostałej części

II oddalić zażalenie pozwanej w pozostałej części.

Przedmiotowe postanowienie wprowadzające bezwzględny zakaz zbywania środków trwałych i nieruchomości Spółki będzie miało bezpośredni wpływ na wzrost jej zadłużenia wobec podmiotów zewnętrznych. Wpływać będzie także na możliwość regulowania zobowiązań wobec organów administracji publicznej oraz zwalnianych pracowników Spółki. Przychody ze sprzedaży majątku Spółki w tym w szczególności jej nieruchomości miały być w głównej mierze przeznaczone na spłatę wymagalnych zobowiązań kredytowych, których nie uiszczenie w terminie może spowodować wypowiedzenie umów kredytowych i postawienie ich w stan natychmiastowej wymagalności. Powyższe może wywołać ten skutek, iż konieczne stanie się ogłoszenie upadłości Spółki, o ile przedłużające się postępowanie sądowe nie spowoduje takiego wzrostu zobowiązań Spółki, iż brak będzie przesłanek nawet do ogłoszenia jej upadłości.

Do dnia sporządzenia niniejszej informacji, postępowanie sądowe trwa nadal i nie zostało ukończone prawomocnym wyrokiem.

W dniu 17 lutego 2009 roku, do Hutmen S.A. wpłynęło zawiadomienie Huty Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, będącej spółką zależną od Hutmen S.A. dotyczące otrzymania postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o zarejestrowaniu w dniu 4 lutego 2009 roku, zmiany wysokości kapitału zakładowego HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 58.537.907,28 złotych do kwoty 2.976.503,76 złotych, tj. o kwotę 55.561.403,52 złotych, poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 2,36 złotych do 0,12 złotych. Celem obniżenia kapitału zakładowego było pokrycie straty powstałej na działalności HMN Szopienice S.A. w roku obrotowym 2007.

Po rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego HMN Szopienice S.A. w likwidacji, struktura kapitału zakładowego tej spółki nie uległa zmianie. Hutmen S.A. posiada 15.322.245 akcji HMN Szopienice S.A. w likwidacji, uprawniających do takiej samej ilości głosów, stanowiących 61,77% ogólnej liczby głosów na WZ tej Spółki.

ZAKŁAD ELEKTRO – AUTOMATYKI ZELA SZOPIENICE SP. Z O.O. W LIKWIDACJI

W dniu 9 października 2008 roku, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Zakład Elektro – Automatyki ZELA Szopienice Sp. z o.o., której jedynym Wspólnikiem jest Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w Likwidacji, będąca spółką zależną od Hutmen S.A., podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki ZELA Szopienice Sp. z o.o. i otwarcia jej likwidacji oraz uchwałę w sprawie powołania likwidatora Spółki w osobie Pana Kazimierza Kwaśniaka. Wniosek o zmianę danych wynikających z otwarcia likwidacji złożony został do Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS w dniu 15 października 2008 roku.

W dniu 18 listopada 2008 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach wydał postanowienie w przedmiocie wpisania do KRS informacji o otwarciu likwidacji Spółki ZELA Szopienice Sp. z o.o. i powołania likwidatora w osobie Pana Kazimierza Kwaśniaka.

POLSKI CYNK SP. Z O.O.

W dniu 25 listopada 2008 roku Spółka Impexmetal S.A. otrzymała informację o zarejestrowaniu w dniu 17 listopada 2008 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS nowoutworzonej spółki zależnej pod firmą POLSKI CYNK Sp. z o.o. z siedzibą w Oławie.

Kapitał zakładowy nowoutworzonej spółki wynosi 100.050 zł i dzieli się na 2001 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

Wszystkie udziały w kapitale zakładowym (założycielskim) zostały objęte w sposób następujący:

- Impexmetal S.A. – 1.770 udziałów po 50 zł każdy za łączną kwotę 88.500 zł.
Objęte przez Impexmetal S.A. udziały stanowią 88,46% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ nowoutworzonej spółki.
- ZM Silesia S.A. (spółka zależna od Impexmetal S.A.) – 231 udziałów po 50 zł każdy za łączną kwotę 11.550 zł., stanowiących 11,54% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ nowoutworzonej spółki,

Wszystkie udziały zostały pokryte przez wspólników wkładem pieniężnym.

Spółka POLSKI CYNK Sp. z o.o. powołana została w celu realizacji wspólnego przedsięwzięcia, polegającego na pozyskaniu środków finansowych koniecznych do ewentualnego przejęcia pakietu kontrolnego w kapitale zakładowym polskiego producenta cynku i służy konsolidacji dywizji cynkowo-ołowiowej.

W dniu 17 lutego 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Polski Cynk Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 99.743.700 zł, do kwoty 112.747.800 zł, tj. o kwotę 13.004.100 zł poprzez ustanowienie 260.082 szt. nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł za każdy udział.

Nowo utworzone udziały zostały objęte przez spółkę zależną ZM Silesia S.A. i pokryte w całości aportem w postaci posiadanych przez ZM Silesia S.A. 6.921 udziałów spółki Baterpol Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 500,00 zł za jeden udział, o łącznej wartości 3.460.500 zł.

Umowa przeniesienia własności udziałów Baterpol Sp. z o.o. z ZM Silesia S.A. na Polski Cynk Sp. z o.o. została podpisana w dniu 17 lutego 2009 roku.

Wnoszone przez ZM Silesia S.A. aportem udziały stanowią 11,54% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Baterpol Sp. z o.o.

Udział Impexmetal S.A. i ZM Silesia S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na ZW spółki Polski Cynk Sp. z o.o., po zarejestrowaniu przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Cynk Sp. z o.o. w dniach 12 oraz 17 lutego 2009 roku, nie ulegnie zmianie i wynosić będzie:

- Impexmetal S.A. 88,46% kapitału zakładowego oraz łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Polski Cynk Sp. z o.o.
- ZM Silesia S.A. 11,54% kapitału zakładowego oraz łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Polski Cynk Sp. z o.o.

Po wniesieniu aportu w postaci udziałów Spółki Baterpol Sp. z o.o. przez Impexmetal S.A. i ZM Silesia S.A. do spółki Polski Cynk Sp. z o.o., jedynym udziałowcem spółki Baterpol Sp. z o.o. jest podmiot zależny od Impexmetal S.A. spółka Polski Cynk Sp. z o.o.

ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY DOKONANE PO 31 GRUDNIA 2008 ROKU

PODPISANIE UMOWY PRZEDWSTĘPNEJ SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW W SPÓŁCE BATERPOL SP. Z O.O.

W dniu 6 stycznia 2009 roku została zawarta, pomiędzy spółkami: Polski Cynk Sp. z o.o. z siedzibą w Oławie, a Orzeł Biały S.A. z siedzibą w Bytomiu, przy udziale Impexmetal S.A., Umowa Przedwstępna dotycząca sprzedaży 100% udziałów w spółce Baterpol Sp. z o.o. na rzecz spółki Orzeł Biały S.A. Przedmiotem działalności Baterpol Sp. z o.o. jest m.in. produkcja i przetwórstwo ołowiu rafinowanego i stopów ołowiu oraz skup i przerób złomu akumulatorowego.

Polski Cynk Sp. z o.o. zamierza nabyć łącznie 59.953 równych, niepodzielnych i nieuprzywilejowanych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 29.976.500 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników Baterpol Sp. z o.o., będących na dzień podpisania umowy przedwstępnej własnością: Impexmetal S.A. (88,46% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników Baterpol Sp. z o.o.) oraz spółki zależnej od Impexmetal S.A. - Zakładów Metalurgicznych Silesia S.A. z siedzibą w Katowicach (11,54% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników Baterpol Sp. z o.o.).

Zgodnie z podpisaną Umową Przedwstępną, po nabyciu udziałów w spółce Baterpol Sp. z o.o., Polski Cynk Sp. z o.o. zobowiązuje się do zawarcia ostatecznej umowy sprzedaży wszystkich udziałów w spółce Baterpol Sp. z o.o. na rzecz spółki Orzeł Biały S.A. Cena sprzedaży udziałów została ustalona w wysokości 112.647.790,80 zł (sto dwanaście milionów sześćset czterdzieści siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt złotych i osiemdziesiąt groszy) przy czym płatność ceny rozłożona jest w ratach, z których ostatnia ma zostać uregulowana do 31 grudnia 2010 roku.

Dodatkowo, Orzeł Biały S.A. gwarantuje, iż zarząd tej spółki niezwłocznie, jednakże nie później niż do 28 lutego 2009 r., zwoła walne zgromadzenie spółki Orzeł Biały S.A. w przedmiocie głosowania za podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Orzeł Biały S.A. w ramach kapitału docelowego o 1.664.183 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt trzy) akcje stanowiące 10% obecnego kapitału zakładowego spółki Orzeł Biały S.A. minus jedna akcja, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i upoważnieniem zarządu spółki Orzeł Biały S.A. do skierowania oferty prywatnej objęcia nowo wyemitowanych akcji w ramach kapitału docelowego do spółki Polski Cynk Sp. z o.o. po cenie emisyjnej 8,03 zł (osiem złotych i trzy grosze) za jedną akcję.

Umowa Przedwstępna została zawarta z zastrzeżeniem spełnienia się warunków zawieszających dotyczących m.in. otrzymania przez Orzeł Biały S.A. decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji w postaci przejęcia kontroli nad Baterpol Sp. z o.o. Ostateczna umowa sprzedaży udziałów w Baterpol Sp. z o.o. przez Polski Cynk Sp. z o.o. na rzecz Orzeł Biały S.A. powinna zostać zawarta do dnia 30 kwietnia 2009 roku.

Impexmetal S.A. jest większościowym wspólnikiem spółki Polski Cynk Sp. z o.o., posiadającym bezpośrednio 88,46% kapitału zakładowego oraz łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Polski Cynk Sp. z o.o. Ponadto spółka zależna ZM Silesia S.A. posiada 11,54% kapitału zakładowego oraz łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Polski Cynk Sp. z o.o. Członkowie Zarządu Impexmetal S.A. pełnią w spółce Polski Cynk Sp. z o.o. funkcje nadzorcze.

WNIESIENIE APORTEM UDZIAŁÓW SPÓŁKI BATERPOL SP. Z O.O. DO SPÓŁKI POLSKI CYNK SP. Z O.O.

W dniu 12 lutego 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Polski Cynk Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 100.050 zł do kwoty 99.743.700 zł, tj. o kwotę 99.643.650 zł poprzez ustanowienie 1.992.873 szt. nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł za każdy udział.

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nowo utworzone udziały zostały objęte przez Impexmetal S.A. i pokryte w całości aportem w postaci posiadanych przez Impexmetal S.A. 53.032 udziałów spółki Baterpol Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 500,00 zł za jeden udział, o łącznej wartości 26.516.000,00 zł.

Wartość ewidencyjna aktywów wniesionych w formie wkładu niepieniężnego w księgach rachunkowych Impexmetal S.A. wynosi 30.032.344,05 zł.

Umowa przeniesienia własności udziałów Baterpol Sp. z o.o. z Impexmetal S.A. na Polski Cynk Sp. z o.o. została podpisana w dniu 13 lutego 2009 roku.

Wnoszone przez Impexmetal S.A. aportem udziały stanowią 88,46% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Baterpol Sp. z o.o.

W dniu 17 lutego 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Polski Cynk Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 99.743.700 zł, do kwoty 112.747.800 zł, tj. o kwotę 13.004.100 zł poprzez ustanowienie 260.082 szt. nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł za każdy udział.

Nowo utworzone udziały zostały objęte przez spółkę zależną ZM Silesia S.A. i pokryte w całości aportem w postaci posiadanych przez ZM Silesia S.A. 6.921 udziałów spółki Baterpol Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 500,00 zł za jeden udział, o łącznej wartości 3.460.500 zł.

Umowa przeniesienia własności udziałów Baterpol Sp. z o.o. z ZM Silesia S.A. na Polski Cynk Sp. z o.o. została podpisana w dniu 17 lutego 2009 roku.

Wnoszone przez ZM Silesia S.A. aportem udziały stanowią 11,54% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Baterpol Sp. z o.o.

Udział Impexmetal S.A. i ZM Silesia S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na ZW spółki Polski Cynk Sp. z o.o., po zarejestrowaniu przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Polski Cynk Sp. z o.o. w dniach 12 oraz 17 lutego 2009 roku, nie ulegnie zmianie i wynosić będzie:

- Impexmetal S.A. 88,46% kapitału zakładowego oraz łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Polski Cynk Sp. z o.o.
- ZM Silesia S.A. 11,54% kapitału zakładowego oraz łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Polski Cynk Sp. z o.o.

Po wniesieniu aportu w postaci udziałów Spółki Baterpol Sp. z o.o. przez Impexmetal S.A. i ZM Silesia S.A. do spółki Polski Cynk Sp. z o.o., jedynym udziałowcem spółki Baterpol Sp. z o.o. jest podmiot zależny od Impexmetal S.A. spółka Polski Cynk Sp. z o.o.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji podwyższenie kapitału Polski Cynk Sp. z o.o. nie zostało zarejestrowane przez Sąd.

IMPEXMETAL S.A.

W wyniku zawarcia w dniu 13 stycznia 2009 roku i rozliczenia w dniu 14 stycznia 2009 roku transakcji zbycia 5.228.758 sztuk akcji Impexmetal S.A., zmienił się o więcej niż 1% bezpośredni udział Boryszew S.A. w ogólnej liczbie głosów w spółce Impexmetal S.A.

Przed rozliczeniem wyżej wymienionych transakcji:

- Spółka Boryszew S.A. posiadała bezpośrednio 119.711.885 sztuk akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 119.711.885 głosów na WZ, co stanowiło 56,07 % ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.
- Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 132.560.667 sztuk akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 132.560.667 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 62,09% ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

Na dzień rozliczenia transakcji, tj. 14 stycznia 2009 roku:

- Spółka Boryszew S.A. posiada bezpośrednio 114.483.127 sztuk akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 114.483.127 głosów na WZ, co stanowi 53,62 % ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.
- Grupa Kapitałowa Boryszew posiada 132.560.667 sztuk akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 132.560.667 głosów na WZ, co stanowi 62,09% ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

W wyniku zawarcia w dniu 16 stycznia 2009 roku i rozliczenia w dniu 19 stycznia 2009 roku transakcji zbycia 2.203.947 sztuk akcji Impexmetal S.A., zmienił się o więcej niż 1% bezpośredni udział Boryszew S.A. w ogólnej liczbie głosów w spółce Impexmetal S.A.

Przed rozliczeniem wyżej wymienionych transakcji:

- Spółka Boryszew S.A. posiadała bezpośrednio 114.483.127 sztuk akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 114.483.127 głosów na WZ, co stanowiło 53,62 % ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.
- Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 132.560.667 sztuk akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 132.560.667 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 62,09% ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego zawiadomienia:

- Spółka Boryszew S.A. posiada bezpośrednio 112.279.180 sztuk akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 112.279.180 głosów na WZ, co stanowi 52,59 % ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- Grupa Kapitałowa Boryszew posiada 132.560.667 sztuk akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 132.560.667 głosów na WZ, co stanowi 62,09% ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

TORLEN SP. Z O.O.

W 21 stycznia 2009 roku Spółka otrzymała informację, o zarejestrowaniu w dniu 14 stycznia 2009 roku przez Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nowoutworzonej spółki zależnej pod firmą Torlen Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu.

Kapitał zakładowy nowoutworzonej spółki wynosi 50.000 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

Wszystkie udziały w kapitale zakładowym zostały objęte przez Boryszew S.A.

Wszystkie udziały zostały pokryte przez wspólnika wkładem pieniężnym.

Przedmiotem działalności Torlen Sp. z o.o. jest produkcja włókien chemicznych.

TORLEN SP. Z O.O. – REJESTRACJA ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Postanowieniem z dnia 12 marca 2009 roku, doręczonym Spółce w dniu 18 marca 2009 roku, Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji zmiany aktu założycielskiego Torlen Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, wpisując do KRS nową ilość udziałów objętych przez Boryszew SA oraz nową wysokość kapitału zakładowego spółki.

Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 50.000 zł do kwoty 15.808.500 zł, tj. o kwotę 15.758.500 złotych poprzez objęcie 31.517 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy w zamian za aport niepieniężny.

BORMIR SP. Z O.O. W LIKWIDACJI

W dniu 9 lutego 2009 roku Spółka Boryszew S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o wykreśleniu z dniem 23 stycznia 2009 roku Bormir Sp. z o.o. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego.

HMN SZOPIENICE W LIKWIDACJI – REJESTRACJA ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

W dniu 17 lutego 2009 roku, do Spółki zależnej Hutmen S.A. wpłynęło zawiadomienie Huty Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, będącej spółką zależną od Hutmen S.A. dotyczące otrzymania postanowienia Sądu Rejonowego Katowice – Wschód, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o zarejestrowaniu w dniu 4 lutego 2009 roku, zmiany wysokości kapitału zakładowym HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 58.537.907,28 złotych do kwoty 2.976.503,76 złotych, tj. o kwotę 55.561.403,52 złotych, poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 2,36 złotych do 0,12 złotych. Celem obniżenia kapitału zakładowego było pokrycie straty powstałej na działalności HMN Szopienice S.A. w roku obrotowym 2007.

Po rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego HMN Szopienice S.A. w likwidacji, struktura kapitału zakładowego tej spółki nie uległa zmianie. Hutmen S.A. posiada 15.322.245 akcji HMN Szopienice S.A. w likwidacji, uprawniających do takiej samej ilości głosów, stanowiących 61,77% ogólnej liczby głosów na WZ tej Spółki.

ZBYCIE UDZIAŁÓW SPÓŁKI RADOMSKA WYTWÓRNIA TELEKOMUNIKACYJNA "DYSTRYBUCJA" SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W RADOMIU

W dniu 17 lutego 2009 roku spółka zależna Metalexfrance S.A. z siedzibą w Paryżu podpisała sześć umów sprzedaży, na mocy których dokonała transakcji zbycia wszystkich posiadanych udziałów spółki Radomska Wytwórnia Telekomunikacyjna Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.

Udziały zostały zbyte na rzecz 6 osób fizycznych za łączną kwotę 35.000 złotych, jak niżej:

- Pani Anna Szczygielska nabyła 70 udziałów Spółki za łączną kwotę 24.500 zł,
- Pan Marek Chmielewski nabył 6 udziałów Spółki za łączną kwotę 2.100 zł,
- Pan Andrzej Warchoła nabył 6 udziałów Spółki za łączną kwotę 2.100 zł,
- Pan Józef Wlazło nabył 6 udziałów Spółki za łączną kwotę 2.100 zł,
- Pan Andrzej Marszał nabył 6 udziałów Spółki za łączną kwotę 2.100 zł,
- Pan Michał Ilczewski nabył 6 udziałów Spółki za łączną kwotę 2.100 zł,

Wartość ewidencyjna zbytych udziałów w księgach rachunkowych Metalexfrance S.A. wynosi 35.000 zł.

W związku ze sprzedażą udziałów RWT Dystrybucja Sp. z o.o. , w dniu 17 lutego 2009 roku zostało zawarte porozumienie pomiędzy Metalexfrance S.A. a RWT Dystrybucja Sp. z o.o., na mocy którego RWT Dystrybucja Sp. z o.o. zobowiązała się do spłaty zadłużenia przysługującego Metalexfrance S.A. z tytułu:

- pożyczki udzielonej w dniu 30 listopada 2007 roku (aneksowanej w dniu 11 stycznia 2008 roku). Zgodnie z porozumieniem pożyczka ma być zwrócona w kwocie 250 tys. EURO w 3 ratach do 31.03.2010 roku.
- dostaw towarów w łącznej kwocie ok.850,0 tys. zł. RWT Dystrybucja Sp. z o.o. zobowiązała się do sprzedaży zapasów magazynowych i przekazania uzyskanych środków finansowych na rzecz Metalexfrance S.A.

3. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Zarząd Spółki oświadcza, że sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew na dzień 31.12.2008 roku zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Pod pojęciem MSSF mieszczą się przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB):

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej,
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości,
- Interpretacje opracowane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) lub przez istniejący wcześniej Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), które zostały przyjęte przez IASB.

W okresie bieżącym obowiązują trzy nowe interpretacje KIMSF. Obejmują one: KIMSF 11 MSSF 2 „Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych” oraz KIMSF 12 „Umowy o usługi koncesjonowane” oraz KIMSF 14 „Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie”. Zastosowanie tych interpretacji nie skutkowało zmianami w zasadach rachunkowości.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie:

a) MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

Grupa zastosuje MSSF 8 od 1 stycznia 2009 r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

b) Zmiana do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zmiana do MSR 23 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 marca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana odnosi się do podejścia księgowego dla kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W ramach tej zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w rachunku zysków i strat okresu, w którym je poniesiono. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu koszty te powinny być kapitalizowane.

Grupa zastosuje się do powyżej opisanej zmiany do Standardu od momentu wejścia jej w życie, tj. od 1 stycznia 2009 r.

Wpływ na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy nie ma istotnego znaczenia.

c) MSR 1 (Z) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 września 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany dotyczą głównie kwestii prezentacyjnych w zakresie zmian kapitałów własnych i miały na celu poprawę zdolności użytkowników sprawozdań finansowych do analizy i porównań informacji w nich zawartych.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 1 od 1 stycznia 2009 r.

Wpływ na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy nie ma istotnego znaczenia.

d) MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą na 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 3 od 1 lipca 2009 r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmieniony MSSF 3 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

e) MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 lipca 2009 r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmieniony MSR 27 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

f) Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiana do MSSF 2 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 17 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana do Standardu dotyczy dwóch kwestii: wyjaśnia, że warunkami nabycia uprawnień są tylko warunek świadczenia usługi oraz warunek związany z wynikami operacyjnymi jednostki. Pozostałe cechy programu płatności w formie akcji nie są uznawane jako warunki nabycia uprawnień. Standard wyjaśnia, że ujęcie księgowe anulowania programu przez jednostkę lub inną stronę transakcji powinno być takie samo.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 2 od 1 stycznia 2009 r.

Wpływ na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy nie ma istotnego znaczenia.

g) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany do MSR 32 i MSR 1 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 14 lutego 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany odnoszą się do podejścia księgowego dla niektórych instrumentów finansowych, które charakteryzują się podobieństwem do instrumentów kapitałowych, ale są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu instrumenty finansowe, takie jak instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz instrumenty, które nakładają na spółkę obowiązek wypłaty udziału w aktywach netto tylko w przypadku likwidacji spółki, po spełnieniu określonych warunków, są prezentowane jako kapitał własny.

Grupa zastosuje się do powyżej opisanych zmian do Standardów od momentu wejścia ich w życie, tj. od 1 stycznia 2009 r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

h) Poprawki do MSSF 2008

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała „Poprawki do MSSF”, które zmieniają 20 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r.

Grupa zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

i) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 22 maja 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na zastosowanie jako „domniemany koszt” albo wartość godziwą albo wartość bilansową ustaloną według dotychczasowych zasad rachunkowości dla jednostek zależnych, stowarzyszonych oraz współzależnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Ponadto wyeliminowano definicję *metody kosztowej* i zastąpiono zasadą rozpoznania przychodu w związku z otrzymanymi dywidendami w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 1 i MSR 27 od 1 stycznia 2009 r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

j) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną”

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 lipca 2009 r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 39 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

k) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji”

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 5 marca 2009 r. i obowiązują od dnia 1 stycznia 2009 r.

Zmiany wprowadzają trzystopniową hierarchię na potrzeby ujawniania wyceny wartości godziwej oraz wymóg zamieszczania dodatkowych ujawnień dotyczących względnej wiarygodności wyceny wartości godziwej. Ponadto zmiany wyjaśniają i rozszerzają istniejące wcześniej wymagania w zakresie ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2009 r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

l) Zmiany do KIMSF 9 i MSSF 7 „Instrumenty wbudowane”

Zmiany do KIMSF 9 i MSSF 7 „Instrumenty wbudowane” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 marca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych zakończonych 30 czerwca 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany precyzują zmiany do MSSF 7 i MSR 39 wydane w październiku 2008 r. w zakresie instrumentów wbudowanych. Zmiany uściślają, że w ramach reklasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wszystkie instrumenty wbudowane muszą zostać ocenione i, jeżeli to konieczne, odrębnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Grupa zastosuje zmiany do KIMSF 9 i MSSF 7 od 1 stycznia 2009 r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do KIMSF 9 i MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

m) KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Grupa zastosuje zmiany do KIMSF12 od 1 stycznia 2009 r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

n) KIMSF 13 „Programy lojalnościowe dla klientów”

Interpretacja KIMSF 13 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 28 czerwca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. (jeżeli sprawozdanie jest sporządzane zgodnie ze wszystkimi standardami i interpretacjami wydanymi przez IASB i KIMSF, to data powinna być: 1 lipca 2008 r.) lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia księgowego transakcji wynikających z wdrożonych przez jednostkę programów lojalnościowych dla swoich klientów takich jak np. karty lojalnościowe czy programy punktowe. W szczególności, KIMSF 13 wskazuje prawidłowy sposób ujęcia zobowiązań wynikających z konieczności dostarczenia darmowych lub po obniżonych cenach produktów bądź usług klientom realizującym uzyskane przez siebie „punkty”.

Grupa zastosuje KIMSF13 od 1 stycznia 2009 r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

o) KIMSF 14 „Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie”

Interpretacja KIMSF 14 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 9 lipca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak zgodnie z MSR 19 należy dokonać oceny pułapu dla nadwyżki wartości godziwej aktywów programu ponad bieżącą wartość zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, która może być rozpoznana jako aktyw. Ponadto, KIMSF 14 objaśnia, w jaki sposób statutowe lub umowne wymogi w zakresie minimalnego finansowania mogą wpływać na wysokość aktywa lub zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń.

Grupa zastosuje KISF 14 od 1 stycznia 2009r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

p) KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

Grupa zastosuje KIMSF 15 od 1 stycznia 2009 r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 15 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

q) KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 października 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału

własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

Grupa zastosuje KIMSF 16 od okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się po dniu 1 października 2008 r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy nie jest znany.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 16 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

r) KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

Grupa zastosuje KIMSF 17 od 1 stycznia 2010 r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 17 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

s) KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

Grupa zastosuje KIMSF 18 od 1 stycznia 2010 r.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 18 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia sprawozdania

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.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na dzień bilansowy. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały następujące Spółki:

- Jednostka dominująca – Boryszew S.A .

oraz metodą pełną –

- Boryszew ERG
- Elana Pet Sp. z o.o.
- Elana Energetyka Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- Nylonbor Sp. z o.o.
- Elimer Sp. z o.o.
- BorMir Sp. z o.o w likwidacji
- NPA Skawina Sp. z o.o.
- ZTiF Złoty Stok Sp. z o.o.
- Izolacja matizol S.A.
- Grupa Impexmetal S.A.;, w której skłasy wchodzi:
- Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji;
- Walcownia Metali Dziedzice S.A.;
- Hutmen S.A.;
- ZM Silesia S.A.;
- Baterpol Sp. z o.o.;
- Aluminium Konin – Impexmetal S.A. (za okres 01.01. - 30.06.2008 r.)
- FLT Metall HmbH;
- FLT & Metals Ltd.;
- FLT Bearings Ltd.;
- Metalexfrance S.A.;
- FLT France SAS;
- FŁT Polska Sp. z o.o.;
- S & I S.A.;

Jednostki zależne wyłączone z konsolidacji:

Spółki Zakładów Tworzyw i Farb

- Złoty Granitol Sp. z o.o.
- Termex Sp. z o.o.
- Remoplast Sp. z o.o.
- Elektryk Sp. z o.o.
- Sklepy Firmowe Sp. z o.o.
- Elektromat Sp. z o.o.
- Umewar Sp. z o.o.
- Boryszew ERG
- Altrans Sp. z o.o. w upadłości
- Brest-Bor Sp. z o.o. w likwidacji
- Boryszew S.A.
- Inter Flota Sp. z o.o.
- Zavod Mogiliew
- Elana Ukraina

podmioty należące do Grupy Impexmetal

- PUH Hutnik Sp. z o.o.;
- Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.;
- Spółdzielnia Mieszkaniowa DOM Sp. z o.o.;
- Zakład Elektro-Automatyki Zela Sp. z o.o.;
- Temer Sp. z o.o.;
- Susmed Sp. z o.o.;
- Brassco Inc. (nie prowadzi działalności);
- Radomska Wytwórnia Telekomunikacyjna Dystrybucja Sp. z o.o.;
- Zakład Kadmu Sp. z o.o.;
- FLT & Metals S.R.L.;
- FLT Wälzlager GmbH;
- Ostrana Int. GmbH,
- FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd. Chiny;
- Polski Cynk Sp. z o.o.;

podmioty współzależne i stowarzyszone wyłączone z konsolidacji:

-
- MBO-Hutmen jv Sp. z o.o.;
 - Katech-Hutmen Sp. z o.o. (w likwidacji),
 - FLT Metal Kazachstan Ltd. (w likwidacji)
 - Przedsiębiorstwo Remontowe Remal Sp. z o.o.;
 - Przedsiębiorstwo Odmech Sp. z o.o.;
 - Przedsiębiorstwo Automatyzacji i Pomiarów Altech Sp. z o.o.;
 - Norblin S.A. (w upadłości);
 - Transszop Sp. z o.o. (w upadłości);
 - Bolesław Recycling Sp. z o.

Wyłączenie z konsolidacji nastąpiło z powodów praktycznych a zastosowane uproszczenie jest nieistotne z punktu widzenia całości sprawozdania skonsolidowanego oraz oceny sytuacji finansowej Grupy (w myśl paragrafów 29 i 30 Założeń Koncepcyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych).

Podstawowe zasady konsolidacji stosowane przez Grupę

- Na dzień bilansowy, skład i struktura Grupy Kapitałowej określana jest przez jednostkę dominującą na podstawie inwentaryzacji wszystkich szczebli Grupy.
- Jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji, podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli, współkontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.
- W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Metody konsolidacji – jednostki podporządkowane ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według poniższych metod:

- dane jednostek zależnych – metoda konsolidacji pełnej, według której skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności jednostek zależnych oraz dokonanie wyłączeń i korekt konsolidacyjnych,
- udziały w jednostkach stowarzyszonych – metodą praw własności, według której udziały wyrażone w cenach nabycia korygowane są o różnice między ceną nabycia, a wartością udziału w kapitale własnym tych jednostek. Różnica ta powinna być odnoszona w skonsolidowany wynik finansowy i wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu. Metoda ta nie jest wykorzystywana z uwagi na to, że jednostki stowarzyszone nie są włączone do konsolidacji.

Korekty konsolidacyjne:

- przeliczenie wyrażonych w walutach obcych sprawozdań finansowych jednostek powiązanych,
- wszelkie transakcje, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.
- korekty zysków lub strat niezrealizowanych w Grupie, zawartych w skonsolidowanych aktywach i powstałych w wyniku sprzedaży składników aktywów po cenach innych niż ich wartość księgowa netto,
- wyłączenie wzajemnych sald należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
- korekty dywidend należnych lub wypłaconych przez jednostki podporządkowane jednostkom dominującym na wszystkich szczeblach Grupy,
- wyłączenie z kapitałów Grupy. udziałów jednostki dominującej w jednostkach podlegających konsolidacji oraz korekta wyniku za rok obrotowy o wkład udziałowców mniejszościowych,
- wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej. Rozliczanie kolejnych transakcji nabywania udziałów, po wcześniejszym przejęciu kontroli odbywa się tak jak przy objęciu kontroli, z tą różnicą, że nie jest ponownie ustalana wartość godziwa nabywanych aktywów netto lecz przyjmowana dla nich bieżąca wartość księgowa.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano kalkulacyjny rachunek zysków i strat. Rachunek przepływu środków pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Udziały i akcje stan na 31.12.2008 w jednostkach konsolidowanych	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Wartość akcji, udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość akcji, udziałów	Wartość bilansowa akcji, udziałów
Udziały i akcje w jednostkach zależnych					
Impexmetal S.A -Grupa , w tym:	62,09%	61,86%	287 629	-1 298	286 331
akcje w posiadaniu Boryszew S.A.	56,07%	56,07%	269 644	0	269 644
akcje w posiadaniu Boryszew ERG S.A.	2,13%	2,13%	5 508	0	5 508
akcje w posiadaniu Izolacji Matizol S.A.	1,45%	1,45%	6 460	-2 037	4 423
akcje w posiadaniu NPA Skawina Sp. z o.o.	2,21%	2,21%	6 017	739	6 756
akcje w posiadaniu Remal	0,23%				0
Izolacja Matizol S.A.- Gorlice	100%	100%	11 534	0	11 534
Elana Pet Sp. z o.o.	100%	100%	4 707	0	4 707
Elana Energetyka Sp. z o.o.	100%	100%	1 500	-1 500	0
Nowoczesne Produkty Aluminiowe Sp z o.o.	100%	100%	34 460	0	34 460
Boryszew ERG S.A.	100%	100%	65 676	0	65 676
Zakłady Tworzyw i Farb Sp. z o.o.	70,02%	70%	4 745	0	4 745
Bormir Sp. z o.o. w likwidacji	86,03%	86,03%	561	-561	0
razem udziały i akcje w jednostkach zależnych objętych konsolidacją			410 812	-3 359	407 453

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny

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

Model oparty na wartości przeszacowanej

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

Wartość godziwa

Wartość godziwą Spółka ustala w oparciu o bieżące informacje rynkowe i stanowi ona kwotę, za jaką dany składnik 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 składnika aktywów

Cena nabycia lub koszt wytworzenia jest kwotą zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów lub wartością godziwą innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie nabycia lub wytworzenia. Cena nabycia obejmuje kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu: podatku VAT i podatku akcyzowego, powiększoną, w przypadku importu, o obciążenia publicznoprawne oraz o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub

wprowadzenia do obrotu, wraz z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, składowania lub kosztami wprowadzenia do obrotu i pomniejszoną o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Stosowane stawki amortyzacji dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

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

Nakłady inwestycyjne

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

Składnik wartości niematerialnych jest to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, nie mający postaci fizycznej, będący w posiadaniu jednostki w celu jego wykorzystania lub oddania do odpłatnego użytkowania. Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowane umorzenie oraz zakumulowane odpisy z tytułu aktualizacji wyceny.

Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji lecz corocznej ocenie utraty wartości. Na dzień bilansowy Spółka nie ujawniła takich wartości niematerialnych.

Wartości o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania. Przykładem wartości o nieokreślonym okresie użytkowania są koncesje, licencje, nabyte znaki towarowe, które mogą być odnawiane bez ograniczeń czasowych za niewielką opłatą a Spółka planuje ich odnowienie i przewiduje się, że będą one generować przepływy pieniężne bez żadnych ograniczeń czasowych.

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

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

Leasing

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

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

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

Ujęcie leasingu operacyjnego w księgach leasingobiorcy

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

Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne Spółka wycenia wg wartości godziwej, a ustalone różnice wartości, zarówno wzrost jak i spadek są odnoszone bezpośrednio na wynik z aktualizacji aktywów.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zaprzestanie działalności

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży wykazuje się w wysokości skorygowanej o utworzone rezerwy związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

Wartość firmy

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

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.

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

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

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

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

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

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

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

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia na bazie zapisów MSR 27 punkt 37 a.

Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe ze względu na kryterium terminowości dzielą się na:
długoterminowe,
krótkoterminowe.

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

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

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

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

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

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej
 - Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej, a wynikowe zyski lub straty ujmują się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.
 - Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej, ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym, jako kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości, odsetek naliczonych metodą efektywnej stopy procentowej oraz dodatnich i ujemnych różnic kursowych na aktywach pieniężnych powstających na wycenie tych aktywów wg zamortyzowanego kosztu, wykazywanych bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujmowaną uprzednio w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny włącza się do zysku lub straty danego okresu sprawozdawczego. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania.
- pożyczki i należności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- inwestycje w instrumenty kapitałowe nie mające notowań cen rynkowych na aktywnym rynku i których wartości godziwej nie można wiarygodnie wycenić są wykazywane w cenie nabycia

Wycena wg wartości godziwej oparta jest na aktualnych danych rynkowych, z uwzględnieniem charakterystyki instrumentu. Skutki wyceny aktywów rozliczane są przez rachunek zysków i strat.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się bezpośrednio o odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

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

Należności długoterminowe

Są to należności (z wyjątkiem należności wynikających z dostaw i usług), których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Należności długoterminowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Krótkoterminowe należności

Obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Należności na dzień powstania wycenia się w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty. Na dzień bilansowy wycenia się je w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Odpisy aktualizujące należności

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot. Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą Odpisy aktualizujące wartość należności oraz ich odwrócenie odnosi się na wynik w pozostałe koszty lub przychody

Wycena zobowiązań finansowych w późniejszym okresie

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

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

Zobowiązania długoterminowe pozostałe

Są to zobowiązania (z wyjątkiem zobowiązań wynikających z dostaw i usług), których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Zobowiązania długoterminowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe

Są to zobowiązania, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zaliczane do zobowiązań krótkoterminowych nawet gdy ich okres wymagalności przekracza 12 miesięcy.

Zobowiązania krótkoterminowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem zasady istotności.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

W przypadku efektywnego 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 lub z przeszacowania części walutowej składników bilansu nie będących instrumentami pochodnymi, 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.

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

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

Instrument kapitałowy

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

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

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

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

Instrumenty złożone

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

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

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wycenie części zobowiązaniowej metodą zdyskontowanych przepływów

Ustalenie części kapitałowej jako różnicy między wartością instrumentu złożonego a częścią zobowiązaniową.

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

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

Cenę rynkową aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę oraz zobowiązań finansowych, które Spółka zamierza zaciągnąć, stanowi zgłoszona na rynku bieżąca oferta kupna, natomiast ceną rynkową aktywów finansowych, które Spółka zamierza nabyć oraz zaciągniętych 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 wyższą ceną nabycia a niższą ceną sprzedaży netto podlega odpisaniu w koszty wytworzenia. Na zapasy zbędne oraz na te, które utraciły wartość handlową tworzy się odpisy aktualizujące, wykazywane w pozycji koszt wytworzenia.

Metoda rozchodu towarów i materiałów

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

Produkty i produkcja w toku

Produkty wycenia się w koszcie ich wytworzenia obejmującym koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu.

Na dzień bilansowy wartość produktów ujętą w księgach rachunkowych w cenach ewidencyjnych doprowadza się do rzeczywistego kosztu ich wytworzenia nie wyższego jednak od cen możliwych do uzyskania na rynku.

Skutki odpisów aktualizujących wycenę wyrobów gotowych oraz ich odwracanie odnosi się na koszt własny sprzedanych produktów.

Metoda rozchodu produktów

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

według zasady FIFO („pierwsze weszło pierwsze wyszło”)

według przeciętnych kosztów ich wytworzenia ustalonych według średniej ważonej danego produktu.

Dopuszczalne są różne metody ustalania rozchodu w przypadku zapasów o różnym charakterze i przeznaczeniu.

Produkty w toku produkcji wycenia się w wysokości kosztów bezpośrednich ich wytworzenia.

Odpisy aktualizujące zapasy

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

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne to środki w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty płatne na żądanie.

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się metodą kosztu średnioważonego.

Spółka zalicza do ekwiwalentów środków pieniężnych: lokaty bankowe, obligacje, bony skarbowe i komercyjne o terminie rozliczenia do 3 miesięcy od dnia nabycia.

Rozliczenia międzyokresowe

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

czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów (wykazane w należnościach handlowych oraz pozostałych) jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych;

biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów (wykazane w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania) w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców (wykonawców), których kwotę zobowiązań oszacować można w wiarygodny sposób,
- z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec osób nieznanych, których kwotę można oszacować pomimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w szczególności z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytkowania.

Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

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

Spółka tworzy rezerwy, w przypadku gdy istnieje:

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

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

Kryterium prawdopodobieństwa wpływu środków ekonomicznych dla ujęcia rezerw i zobowiązań warunkowych

Prawdopodobny >50% - rezerwa w bilansie, RZiS jako pozostałe koszty oraz w informacji dodatkowej

Możliwy 5-50% - ujawnienie w informacji dodatkowej

Aktywa warunkowe

Spółka nie rozpoznaje w bilansie aktywów warunkowych. Warunkiem ujęcia aktywa w bilansie jest wpływ przyszłych korzyści ekonomicznych.

Kryterium wpływu korzyści ekonomicznych

Prawie pewne > 95% - rozpoznanie aktywa w bilansie i RZiS w pozycji pozostałe przychody

Prawdopodobne 50 – 95% - ujawnienie w informacji dodatkowej

Kapitały własne

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

Dotacje rządowe

Dotacje dzielą się na:

kapitałowe – na zakup, finansowanie środków trwałych i wartości niematerialnych

przychodowe/ kosztowe – finansowanie kosztów w określonym obszarze.

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, nie są ujmowane dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z dotacjami oraz że dotacje będą otrzymane.

Przychód z dotacji kosztowych wykazywany jest w RZiS równoległe do ponoszonych kosztów, których dotacja dotyczy. W rachunku wyników odrębnie ujmowane są koszty i odrębnie kwota dotacji.

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

Przychody

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

Przychody z działalności prowadzonej przez Spółkę są ujmowane i prezentowane zgodnie z MSR 18 „Przychody”. Przychodem jest wartość godziwa otrzymanych lub należnych korzyści ekonomicznych ze sprzedaży usług lub towarów w ramach podstawowej działalności gospodarczej Spółki, pomniejszona o podatek VAT oraz rabaty.

Sprzedaż towarów i wyrobów

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

Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub wyrobów

Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami lub wyrobami, w stopniu w jakim funkcję taką realizuje się wobec towarów lub wyrobów, do których ma się prawo własności ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli

Kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób

Istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji

Koszty poniesione i te które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją można w wiarygodny sposób wycenić.

Odsetki i dywidendy

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

istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka 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 formą

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Do kosztów finansowania należą:

Odsetki od kredytów i pożyczek

Amortyzacja dyskonta lub premii związanych z pożyczkami i kredytami

Amortyzacja kosztów związanych z uzyskaniem kredytów i pożyczek

Obciążenia finansowe z tytułu leasingu finansowego

Różnice kursowe związane z pożyczkami i kredytami w walutach obcych w części dotyczącej wyceny odsetek

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

Świadczenia pracownicze

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

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

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

- Płaca końcowa – wskaźnik wzrostu płac, promocje, zaszeregowania
- Rotacja pracowników
- Ryzyko dożycia
- Stopy procentowe związane z dyskontowaniem
- Konieczność szacunku dla znacznej ilości osób

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

Rezerwa na restrukturyzację

Rezerwy restrukturyzacyjne ujmuje się wówczas, gdy Spółka ma pewność, że wymagany będzie wypływ środków pieniężnych związanych z restrukturyzacją, a jego wysokość Spółka wiarygodnie oszacowała. Rezerwy obejmują w szczególności odprawy dla zwalnianych pracowników. Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy spółka 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

Pozycje pieniężne – posiadane jednostki waluty (środki pieniężne) oraz należności, zobowiązania, rezerwy, które mają być zrealizowane poprzez otrzymanie lub dostarczenie jednostek waluty (środków pieniężnych).

Przykłady pozycji niepieniężnych: środki trwałe, wartości niematerialne, zapasy, rozliczenia międzyokresowe kosztów i rezerwy, które zostaną rozliczone przez dostarczenie składnika aktywów niepieniężnych.

Waluta funkcjonalna i prezentacyjną dla Spółki jest złoty polski..

Wycena na dzień transakcji

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Transakcje w walucie obcej są ujmowane w walucie funkcjonalnej przy zastosowaniu średnich kursów z dnia transakcji (średni kurs NBP, kurs celny, kurs kupna lub sprzedaży banku).

Wycena na dzień bilansowy

Pozycje pieniężne – wg średniego kursu NBP

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

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

Ujawnianie różnic kursowych

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

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

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

Zdarzenia po dacie bilansu

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

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

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

Podatek dochodowy

Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala w kwotach przewidzianych w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania oraz zmniejszenie straty podatkowej lub ulgi podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka 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 Spółka ustala biorąc pod uwagę stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Fundusze specjalne

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych Spółka 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 Spółka 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

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

tego rozporządzenia, ze środków uzyskanych z tytułu zwolnień podatkowych oraz opłat i wykazuje w wartości nominalnej.

Segmenty działalności

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. działa w obszarze następujących segmentów branżowych:

- Poliestry i polimery
- Pozostałe wyroby chemiczne
- Produkcja materiałów budowlanych
- Produkcja i handel wyrobami z aluminium
- Produkcja i handel wyrobami z miedzi
- Produkcja i handel wyrobami z cynku i ołowiu
- Produkcja i handel tlenkami ołowiu
- Dystrybucja łożysk

Za kryterium wydzielenia powyższych segmentów przyjęto branżową jednorodność produktów. Przypisanie przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz aktywów i pasywów ustalono dla wszystkich segmentów według jednolitych zasad określonych w Zasadach Rachunkowości obowiązujących w Grupie Kapitałowej boryszew z jednoczesnym zastosowaniem reguł określonych w definicjach MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”.

Zasady ustalania cen transferowych w obrocie między segmentami zasadniczo nie odbiegają od ogólnych warunków rynkowych.

Zmiany zasad rachunkowości

W bieżącym roku Grupa przekwalifikowała budynek utrzymywany w celu wynajmowania ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych. Wartość nieruchomości inwestycyjnych wyceniono w wysokości zdyskontowanych przepływów pieniężnych z czynszu. Wartość z wyceny- 38 636 zmniejszyła stan środków trwałych . Przekształcenie nie zmieniło wpływu ani na wynik, ani na sumę bilansową.

W bieżącym okresie dokonywano korekty prezentacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży wycenianych wg wartości godziwej. Poprzednio wynik wyceny był prezentowany w rachunku zysków i strat. Obecnie wynik wyceny odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Korekta spowodowała zmianę w zestawieniu zmian w kapitałach własnych za 2007 rok. Kwota korekty -1 294 tys. spowodowała zwiększenie kapitału z aktualizacji oraz zmniejszenie zysków zatrzymanych. Korekta nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego.

Poza tym od bieżącego roku Grupa wykazuje aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy w wysokości netto. Korekta ta spowodowała zmniejszenie sumy bilansowej w poprzednim roku o kwotę 32 028 .

W 2008 roku dokonano również zmiany prezentacji niektórych pozycji aktywów i pasywów. Aktywa finansowe są prezentowane obecnie jako- Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych , natomiast udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych prezentowane są jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Pozostałe aktywa (zawierające RMK oraz kaucje), zostały dołączone do pozycji - Należności handlowych oraz pozostałych należności .

Pozycja -Pozostałe zobowiązania finansowe, obejmowała zobowiązania z tytułu emisji obligacji, leasingu i factoringu. Obecnie zobowiązania finansowe prezentowane są w pozycji - Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji, natomiast część zobowiązań, dotycząca leasingu i factoringu wykazywana jest w pozycji – Zobowiązania. z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania.

W pozycji Rezerwy krótkoterminowe prezentowano rezerwy oraz bierne rozliczenie kosztów. Obecnie Bierne rozliczenie kosztów prezentuje się w pozycji - zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania.

W bieżącym okresie Spółka zmieniła prezentację niektórych pozycji zysków i strat.

Z pozycji Przychody finansowe przeniesiono do pozycji Pozostałe przychody otrzymane dywidendy.

Poza tym wynik na sprzedaży wierzytelności prezentowany jest w wysokości netto.

Zmiana prezentacji nie miała wpływu na wysokość wyniku z działalności.

Poniżej - tabela prezentująca przekształcenie danych porównywalnych

	2007-12-31 przed korektą	korekta prezentacyjna	2007-12-31 po korekcie
AKTYWA			
Aktywa trwałe	1 390 880	-32 028	1 358 852
Rzeczowy majątek trwały	1 204 299	-38 638	1 165 661
Nieruchomości inwestycyjne	67 944	38 638	106 582
Wartość firmy	24 503	0	24 503
Pozostałe wartości niematerialne	28 360	0	28 360
Aktywa finansowe	32 649	-32 649	0
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	0	27 185	27 185
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	5 464	5 464
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	32 435	-32 028	407
Pozostałe aktywa	690	-36	654
Należności handlowe oraz pozostałe należności	0	36	36
Aktywa obrotowe	1 472 177	0	1 472 177
zapasy	615 149	0	615 149
Należności handlowe oraz pozostałe należności	688 455	22 138	710 593
Krótkoterminowe aktywa finansowe	70 611	-70 611	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	29 891	29 891
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	2 351	2 351
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0	16 231	16 231
Bieżące aktywa podatkowe	3 993	0	3 993
Pozostałe aktywa	5 099	0	5 099
Środki pieniężne	88 816	0	88 816
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	54	0	54
PASYWA			
Kapitał własny razem, w tym	1 094 821	0	1 094 821
Kapitał z aktualizacji wyceny	7 211	1 294	8 505
Zyski zatrzymane w tym:	545 734	-1 294	544 440
Zyski/strata bieżącego roku			
Zobowiązania długoterminowe	528 247	-32 028	496 219
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	263 587	0	263 587
Pozostałe zobowiązania finansowe	104 990	-104 990	0
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	0	81 009	81 009
Rezerwy na świadczenia pracownicze	12 300	0	12 300
Rezerwa na podatek odroczonego	91 326	-32 028	59 298
Pozostałe rezerwy	43 867	0	43 867
Dotacje	12 064	-12 064	
Pozostałe zobowiązania	113	36 045	36 158
Zobowiązania krótkoterminowe	1 239 989	0	1 239 989
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	389 475	36 989	426 464
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	733 517	0	733 517
Pozostałe zobowiązania finansowe	58 873	-58 873	0
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	0	19 614	19 614
Pochodne instrumenty finansowe	0	14 530	14 530

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Bieżące zobowiązania podatkowe	20 859	0	20 859
Rezerwy na świadczenia pracownicze	9 068	0	9 068
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	21 659	-8 723	12 936
Dotacje	3 537	-3 537	0
Przychody przyszłych okresów	3 001	0	3 001

	2007-12-31 przed korektą	korekta prezentacyjna	2007-12-31 po korekcie
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
Pozostałe przychody , w tym	111 813	1 303	113 116
<i>dywidenda</i>	<i>0</i>	<i>1 303</i>	<i>1 303</i>
Pozostałe przychody	111 813	1 303	113 116
Przychody finansowe, w tym	79 038	-12 822	66 216
<i>dywidenda</i>		<i>-1 303</i>	<i>-1 303</i>
<i>sprzedaż wierzytelności wykazanie per saldo</i>		<i>-11 519</i>	<i>-11 519</i>
Przychody finansowe,	79 038	-12 822	66 216
Koszty finansowe, w tym	49 560		49 560
<i>wartość sprzedaz wierzytelności</i>	<i>11 667</i>	<i>-11 519</i>	<i>148</i>
Koszty finansowe	49 560	-11 519	38 041
Wynik na korygowanych pozycjach	22 397	0	22 397

Kluczowe czynniki wpływające na porównywalność danych

W 2008 roku przestała działać operacyjnie (w związku z likwidacją) HMN Szopienice oraz Wydział Elektrolizy Huty Aluminium w Koninie. Na likwidację działalności zawiązano rezerwę w wysokości 28 057 tys. zł. Rezerwa obejmuje odprawy dla zwalnianych pracowników w wysokości 6 925 tys. zł . Na środki trwałe utworzono odpis aktualizujący – 39 054 tys. a na niewykorzystane zapasy- 9 748 tys. zł.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ORAZ KONTYNUOWANEJ

	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Rachunek zysków i strat 2007			
Przychody ze sprzedaży produktów	3 499 926	504 947	4 004 873
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	801 604	12 775	814 379
Przychody ze sprzedaży ogółem	4 301 530	517 722	4 819 252
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 199 970	442 276	3 642 246
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	722 505	12 002	734 507
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 922 475	454 278	4 376 753

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zysk (strata) brutto na sprzedaży	379 055	63 444	442 499
Koszty sprzedaży	68 056	1 787	69 843
Koszty ogólnego zarządu	165 653	12 362	178 015
Pozostałe przychody	111 603	1 513	113 116
Pozostałe koszty	114 067	4 827	118 894
Ujemna wartość firmy	13 830	0	13 830
Odpis wartości firmy z konsolidacji	199	0	199
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	34 198	0	34 198
	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	190 711	45 981	236 692
Przychody finansowe	59 936	6 280	66 216
Koszty finansowe	171 951	66 373	238 324
Zysk (strata) netto z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	276	0	276
Wynik na działalności finansowej	-111 739	-60 093	-171 832
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	78 972	-14 112	64 860
Podatek dochodowy	33 059	6 115	39 174
Zysk (strata) netto z działalności	45 913	-20 227	25 686

Rachunek zysków i strat 2008

Działalność kontynuowana Działalność zaniechana Razem

Przychody ze sprzedaży produktów	2 521 242	229 212	2 750 454
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	721 592	16 880	738 472
Przychody ze sprzedaży ogółem	3 242 834	246 092	3 488 926
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 368 957	231 469	2 600 426
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	646 611	17 641	664 252
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 015 568	249 110	3 264 678
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	227 266	-3 018	224 248
Koszty sprzedaży	63 322	2 069	65 391
Koszty ogólnego zarządu	156 952	10 072	167 024
Pozostałe przychody	38 769	4 954	43 723
Pozostałe koszty	117 415	91 595	209 010
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	-41	0	-41
	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-71 695	-101 800	-173 495
Przychody finansowe	68 572	962	69 534
Koszty finansowe	132 927	16 951	149 878
Zysk (strata) netto z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Wynik na działalności finansowej	-64 355	-15 989	-80 344
(Strata) przed opodatkowaniem	-136 050	-117 789	-253 839

Podatek dochodowy	-6 715	-8 298	-15 013
(Strata) netto z działalności	-129 335	-109 491	-238 826

5. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Sporządzenie sprawozdania finansowego wg MSSF wymaga od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Wielkości szacunkowe dotyczą głównie:

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

Istotnym dla Boryszew S.A. zagadnieniem obarczonym niepewnością są rozważania dotyczące możliwości dokonania istotnej zmiany w działalności Hutmen S.A. oraz sytuacja finansowa spółki WM Dziedzice S.A. należącej do Grupy Kapitałowej Hutmen. Boryszew S.A. nie posiada bezpośrednio akcji tych podmiotów ale posiada pakiet kontrolny w spółce Impexmetal S.A., która to spółka ma w swych aktywach akcje wymienionych wyżej podmiotów. Tak więc ewentualna zmiana wyceny aktywów tych spółek mogłaby przełożyć się na wycenę posiadanych przez Boryszew S.A. akcji Impexmetal S.A.

Zarząd uwzględniając powyższe zjawiska i zobowiązania finansowe spółki z tytułu kredytów w kwocie 141.771 tys. zł i wyemitowanych zewnętrznych obligacji w kwocie 70 tys. zł) podjął szereg działań w celu spłaty zadłużenia w terminie dostosowanym do rzeczywistych możliwości płatniczych Spółki.

Prowadzone są rozmowy z bankami w celu wypracowania realnego harmonogramu spłat i przedłużenia terminu spłat zobowiązań finansowych poza 2009 rok. Przedłużenie terminów spłat kredytów pozwoli na utrzymanie płynności finansowej Spółki.

Prowadzone są także rozmowy z obligatariuszami o warunkach udziału w emisji nowej serii obligacji przy zmieniającej się sytuacji rynkowej lub zrolowania części obligacji poza rok 2009 na korzystniejszych warunkach dla obligatariuszy.

Środki finansowe przeznaczone na spłatę części zobowiązań wymagalnych w 2009 roku pochodzić będą z wypłaty dywidendy ze spółki zależnej Impexmetal SA i, ze zbycia aktywów o charakterze niestrategicznym ZFIT Złoty Stok sp. z o.o. i Izolacja Matizol SA, ze zbycia gruntów i zbędnego majątku poprodukcyjnego w O/Elana oraz sprzedaży aktywów pozabilansowych (grunty w Oławie Zarząd spodziewa się wynegocjować za aktywa co najmniej 90 mln zł.

Dodatkowo Zarząd spółki prowadzi szereg działań w celu optymalizacji zatrudnienia i redukcji kosztów działalności we wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej.

6. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY

Rzeczowe aktywa trwałe (wg grup rodzajowych)

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
------------------------	-----------------------	-----------------------

Środki trwałe:	931 058	1 163 039
grunty	2 402	2 407
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	242 370	331 366
urządzenia techniczne i maszyny	657 783	783 407
środki transportu	10 745	15 470
inne środki trwałe	17 758	30 389
Zaliczki na środki trwałe	134	2 622
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	931 192	1 165 661

Kwota finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie	9 204
Środki trwałe w budowie	24 038
Poniesione nakłady na środki trwałe w okresie	75 834
Planowane nakłady na środki trwałe w trakcie budowy	49 053
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	9 727
Wartość netto sprzedanych środków trwałych	6 045
Wartość środków trwałych do których jednostka ma ograniczony tytuł własności	903
Środki trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	500 174
Kwota zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem środków trwałych	2 051

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
Własne	914 211	1 146 308
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu, tym:	16 847	16 731
Grunty	0	
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	
urządzenia techniczne i maszyny	15 006	15 040
środki transportu	1 841	1 014
inne środki trwałe	0	677
Środki trwałe bilansowe razem	931 058	1 163 039

	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Zmiana stanu środków trwałych 2007						
wartość brutto na początek okresu 2007	4 452	459 555	1 090 362	26 787	38 947	1 620 103
zwiększenia	304	20 882	108 906	5 347	19 448	154 887
nabycie	304	20 882	108 906	5 347	19 448	154 887
zmniejszenia	2 237	34 335	89 439	2 660	5 145	133 816
sprzedaż	2 237	24 837	44 923	2 577	4 915	79 489
przekwalifikowanie do nieruchomości		9 498	44 516	83	230	54 327
wartość brutto na koniec okresu	2 519	446 102	1 109 829	29 474	53 250	1 641 174
umorzenie na początek okresu	0	51 220	217 915	10 720	20 957	300 812
amortyzacja planowa środków trwałych		16 138	82 303	3 925	4 005	106 371
sprzedaż		-1 605	-15 454	-1 018	-2 305	-20 382
przekwalifikowanie do nieruchomości		-2 784	-12 748	-39	-118	-15 689
umorzenie na koniec okresu	0	62 969	272 016	13 588	22 539	371 112

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

odpisy z tyt. utraty wartości na początek okresu	0	31 086	52 908	341	837	85 172
zwiększenie odpisów	112	30 616	14 492	80	110	45 410
utworzenie odpisów aktualizujących	112	30 616	14 492	80	110	45 410
zmniejszenie odpisów	0	9 935	12 994	5	625	23 559
odwrócenie odpisów aktualizujących		9 935	12 994	5	625	23 559
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	112	51 767	54 406	416	322	107 023
Wartość netto na koniec okresu 2007	2 407	331 366	783 407	15 470	30 389	1 163 039

	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Zmiana stanu środków trwałych 2008						
wartość brutto środków trwałych na początek okresu 2008	2 518	446 102	1 109 829	29 474	53 250	1 641 173
zwiększenia	26	14 830	90 083	2 999	-5 903	102 035
nabycie	26	14 678	78 930	2 479	-6 086	90 027
środki trwałe przejętych, połączonych jednostek	0	0	372	0	0	372
przesunięcie między grupami	0	0	2 628	172	71	2 871
różnice kursowe z BO	0	0	41	0	112	153
inne	0	152	8 112	348	0	8 612
zmniejszenia	4	71 336	97 274	5 235	5 074	178 923
sprzedaż	4	1 417	6 066	3 505	310	11 302
likwidacja	0	10 638	6 471	234	1 258	18 601
przekwalifikowanie do środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	57 619	74 393	1 411	2 963	136 386
przesunięcie między grupami	0	1 342	2 312	69	536	4 259
różnice kursowe z BO	0	32	5	16	7	60
inne	0	288	8 027	0	0	8 315
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 540	389 596	1 102 638	27 238	42 273	1 564 285
umorzenie na początek okresu	0	62 546	272 440	13 400	22 510	370 896
amortyzacja planowa środków trwałych	0	14 349	81 540	3 782	3 554	103 225
umorzenie środków trwałych przejętych, połączonych jednostek	0	0	0	0	-82	-82
sprzedaż	0	-308	-2 124	-2 364	-265	-5 061
likwidacja	0	-2 286	-5 047	-302	-1 145	-8 780
przekwalifikowanie do środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	-6 850	-18 123	-479	-1 312	-26 764
przesunięcie między grupami	0	0	0	-107	69	-38
różnice kursowe z BO	0	-9	29	-13	108	115
umorzenie na koniec okresu	0	67 442	328 715	13 917	23 437	433 511
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	112	51 767	54 406	416	322	107 023
zwiększenie odpisów	26	47 022	79 737	2 235	960	129 980
zmniejszenie odpisów	0	19 005	18 003	75	204	37 287
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	138	79 784	116 140	2 576	1 078	199 716
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu 2008	2 402	242 370	657 783	10 745	17 758	931 058

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W sprawozdaniu za 2008 rok ujęto odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych składników rzeczowych aktywów trwałych dotyczyły:

1) w Boryszew S.A.

Spółka dokonała odpisów aktualizujących dla wszystkich środków trwałych, których spółka nie wykorzystuje z powodu zaprzestania lub zmniejszenia produkcji oraz dla wszystkich środków przestarzałych technologicznie..

Dla środków trwałych wykorzystywanych w celu działalności operacyjnej przeprowadzono test na utratę wartości.

Główne założenia przyjęte do testu na trwałą utratę wartości aktywów trwałych w Boryszew S.A. Oddział Elana na dzień 31.12.2008r.

Testowi poddano środki trwałe generujące przepływy pieniężne w latach 2009 – 2011. Wartość odzyskiwalna została określona na podstawie wartości użytkowej. Test wykazał utraty wartości środków trwałych.. Dla celów testu środki trwałe zostały podzielone na ośrodki generujące środki pieniężne.

Dane finansowe na rok 2009 pochodzą z zatwierdzonego budżetu na 2009, natomiast na lata 2010-2011 są estymowane na podstawie założonych wskaźników.

Wartość przepływów określono jako sumę zdyskontowanych przyszłych przepływów operacyjnych pomniejszonych o nakłady i uwzględniających wpływ zmian w kapitale obrotowym.

Do przeprowadzenia testu zastosowano następujące wskaźniki:

	2009	2010	2011
stopa dyskonta	9.82%	9.82%	9.82%
czynnik dyskontujący	0.91	0.83	0.76
rentowność bonów 52 tyg.	5.18%		
premia za ryzyko	5.00%		
β	0.80	<i>przeciętnie dla chemii: 0.79 - 0.86 by Aswath Damodaran, Last Updated in January 2007</i>	
β lewarowana	2.36		
koszt kapitału własnego	17.00%		
WIBOR 1M	3.64%		
średnia premia	2.50%		
koszt finansowania obcego	6.14%		
WACC	9.82%		

Wartość skumulowanych odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych wynosi 124 497 tys.. Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych Spółka odnosi w pozostałe koszty. Kwota odpisów zidentyfikowanych na bazie tego testu to 17 264 tys. z czego 6 872 tys. dotyczy Elana włókno, a 9.413 tys. dot. Majątku częściowo wynajmowanego.

2) w grupie Impexmetal :

Główne założenia przyjęte do testu na utratę wartości aktywów w Hutmen S.A.

Testowi poddano środki trwałe generujące przepływy pieniężne w latach 2009 – 2013.

Wartość odzyskiwalna została określona na podstawie wartości użytkowej. Test nie wykazał utraty wartości tych środków trwałych. Dla celów testu środki trwałe zostały podzielone na 2 ośrodki generujące środki pieniężne - hutę i obróbkę plastyczną. Dane finansowe na rok 2009 pochodzą z zatwierdzonego budżetu, natomiast na lata 2010-2013 są estymowane na podstawie założonych wskaźników. Po tym okresie jako wartość końcową założono sprzedaż maszyn produkcyjnych po oszacowanej wartości godziwej (dotyczy urządzeń obróbki plastycznej przewidzianych do przeniesienia do nowej lokalizacji oraz w obszarze hutniczym sprzedaż konwertora KOGD z kilkoma urządzeniami towarzyszącymi) oraz likwidację pozostałego majątku. W roku 2014 założono także przychody ze sprzedaży działki. Działka przyjęta do testu obejmuje obszar, na którym znajduje się część zakładu generująca przepływy pieniężne w latach 2009 – 2013.

Wartość przepływów określono jako sumę zdyskontowanych przyszłych przepływów operacyjnych pomniejszonych o nakłady i uwzględniających wpływ zmian w kapitale obrotowym. Stopa dyskontowa została oszacowana w oparciu o WACC i ustalono ją na poziomie 13,59%.

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Założono obniżenie kapitału obrotowego, co jednoznacznie wynika z rezygnacji z obsługi handlu i centralnego zaopatrzenia spółek Grupy Hutmen. Drugim czynnikiem jest założone utrzymanie określonego poziomu zapasów, co jest związane ze zwiększeniem produkcji wyrobów o krótkim cyklu technologicznym i odejście od aktualnie prowadzonej produkcji własnych wlewków miedzianych do rur instalacyjnych (konieczność komasacji odpadów, złomów i surowców czystych na potrzeby kampanii odlewania wlewków).

Założono wzrost marży przerobowej, wynikający głównie ze wzrostu ilości sprzedaży oraz obniżki kosztów przerobu wynikających z działań podjętych w 2008 r. (redukcja zatrudnienia, redukcja kosztów stałych po przeniesieniu produkcji mosiądzów do WM Dziedzice).

7. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Środki trwale przeznaczone do sprzedaży	Rok 2008	Rok 2007
Środki trwale przeznaczone do sprzedaży na początku okresu	54	0
Zwiększenie	104 637	117
Sprzedaż	54	
odpisy aktualizujące	0	63
Środki trwale przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu	104 637	54

Na aktywa przeznaczone do zbycia składają się aktywa:

Boryszew S.A. Oddział Elana – 11 583 tys. zł (wartość netto).

HMN Szopienice S.A. w likwidacji oraz Impexmetal S.A. (Wydział Elektrolizy) – 93 054 tys. zł (wartość netto).

Na koszty likwidacji utworzono rezerwy - 40 204 tys zł., Aktywa przeznaczone do sprzedaży wykazane są w wartości i netto.

8. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
Stan na początek okresu	106 582	4 408
Zwiększenia	3 825	102 324
ujawnienie gruntów w wieczystym użytkowaniu	0	21 557
wycena do wartości godziwej	3 825	19 124
przekwalifikowanie ze śr.trwałych	0	38 638
inne (ujawnienie)	0	23 005
Zmniejszenia	2 497	150
Sprzedaż	2 497	150
Stan na koniec okresu	107 910	106 582

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub/i utrzymywane są w ewidencji ze względu na spodziewany wzrost wartości.

Składnikami inwestycji w nieruchomości Grupy są: budynki, częściowo przeznaczone pod wynajem oraz grunty. Na 31 grudnia 2008 roku nieruchomości inwestycyjne występowały w Boryszew S.A O/Elana- oraz Impexmetal S.A. i ZM Silesia S.A.

W 2007 roku Oddział Elana wprowadził do ksiąg nieruchomości inwestycyjne w postaci dawnego budynku administracyjnego, który jest obecnie dzierżawiony przez Urząd Marszałkowski oraz grunty w wieczystym

użytkowaniu nie wykorzystywane przez Spółkę do własnej działalności, przeznaczone w przyszłości do sprzedaży lub dzierżawy. Wyceny nieruchomości dokonał niezależny rzeczoznawca z Biura Obsługi Nieruchomości „BON”. Wartość budynku wyceniona została na koniec 2007 roku na kwotę 1 448 tys. zł, natomiast wartość księgowa netto na dzień przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 910 tys. zł. Różnica wynikająca z wyceny w kwocie 538 tys. zł została odniesiona na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Efekt wyceny netto, po pomniejszeniu o rezerwę na podatek odroczony wyniósł 435 tys. zł.

Grunt w wieczystym użytkowaniu przeznaczony do sprzedaży lub dzierżawy został wyceniony na kwotę 62 273 tys. zł. Kwotę 21 557 tys. zł zakwalifikowano w początkowym ujęciu jako zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego (1 351 tys. zł część krótkoterminowa oraz 20 206 tys. zł jako część długoterminowa). Różnica między wyceną rzeczoznawcy i początkowym ujęciem w kwocie 40 716 tys. zł została odniesiona w przychody z tytułu aktualizacji aktywów niefinansowych a jej wpływ netto na wynik 2007 roku wyniósł 32 980 tys. zł.

W związku z pomyślnym zakończeniem sprawy sądowej z Urzędem Miasta (sprawa dotyczyła obniżenia opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów), w bieżącym okresie spółka dokonała powtórnej wyceny leasingu do kwoty 3 244 tys. z zastosowaniem tej samej stopy dyskontowej co w początkowej wycenie. Różnica z wyceny wyniosła 18 312 tys. i została odniesiona na wynik jako przychód finansowy. Uwzględniając sprzedaż części gruntów kwota zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 3 123 tys.

W bieżącym roku Spółka przekwalifikowała budynek utrzymywany w celu wynajmowania Spółce Energetyka Sp. z o.o. ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych. Wartość nieruchomości inwestycyjnych wyceniono w wysokości zdyskontowanych przepływów pieniężnych z czynszu.

Na gruntach wartości ewidencyjnej 59 mln oraz gruntach w ewidencji pozabilansowej ustanowiono hipotekę kaucyjną do kwoty 110 mln w celu zabezpieczenia umowy kredytowej z PKO BP.

W bieżącym okresie Spółka sprzedała część nieruchomości za kwotę 5,4 mln osiągając zysk na sprzedaży 2,9 mln.

9. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2007</u>
Wartość firmy na początek okresu	24 503	19 008
Zwiększenia z tytułu nabycia	1	5 694
odpis wartości firmy	508	199
Zmniejszenia	532	0
Wartość firmy na koniec okresu, w tym:	23 464	24 503

10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	<u>Stan na</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2007</u>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 431	9 022
Patenty, licencje, oprogramowanie	3 181	5 901
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	9 913	10 193
Inne wartości niematerialne, w tym	51 488	3 244
<i>Prawa do emisji CO₂</i>	<i>48 580</i>	<i>0</i>
	71 013	28 360

Użytkowane patenty, koncesje i licencje stanowią własność jednostki. Spółka nie korzysta z leasingu wartości niematerialnych. Wykazane w aktywach bilansu prawo wieczystego użytkowania gruntów zostało nabyte na rynku wtórnym. Prawa do emisji CO₂ dotyczą spółki Elana Energetyka Sp. z o.o. Spółka powyższe prawa odniosła w przychody przyszłych okresów.

Zmiana stanu wartości niematerialnych 2007	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	zaliczki	Razem
wartości niematerialnych na początek okresu	10 050	13 284	10 299	5 647	61	39 341
zwiększenia	3 841	2 603	752	1 904	0	9 100
nabycie	3 841	2 603	752	1 904		9 100
zmniejszenia	0	708	149	2 053	61	2 971
sprzedaż		708	149	2 053	61	2 971
wartość brutto na koniec okresu	13 891	15 179	10 902	5 498	0	45 470
umorzenie na początek okresu	2 472	8 096	341	1843	0	12 752
amortyzacja planowa wartości niematerialnych	2 397	1 754	136	417		4 704
sprzedaż		-572	-5	-6		-583
umorzenie na koniec okresu	4 869	9 278	472	2 254	0	16 873
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	88	0	0	0	88
zwiększenie odpisów	0	0	237	0	0	237
utworzenie odpisów aktualizujących	0		237	0	0	237
zmniejszenie odpisów	0	88	0	0	0	88
odwrócenie odpisów aktualizujących		88				88
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	237	0	0	237
Wartość netto na koniec okresu	9 022	5 901	10 193	3 244	0	28 360

Zmiana stanu wartości niematerialnych 2008	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	zaliczki	Razem
wartość wartości niematerialnych na początek okresu	13 891	15 179	10 902	5 498	0	45 470
zwiększenia	89	942	0	48 648	0	49 679
nabycie	89	902	0	101	0	1 092
różnice kursowe z BO	0	40	0	6	0	46
Przyznane prawa do emisji CO2	0	0	0	48 541	0	48 541
zmniejszenia	0	2 826	133	56	0	3 015
sprzedaż	0	0	133	0	0	133
likwidacja	0	64	0	55	0	119
przekwalifikowanie do wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży	0	2 334	0	0	0	2 334

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

różnice kursowe z BO	0	424	0	0	0	424
Inne	0	4	0	1	0	5
wartość brutto na koniec okresu	13 980	13 295	10 769	54 090	0	92 134
umorzenie na początek okresu	4 869	9 277	471	2 254	0	16 871
amortyzacja planowa						
wartości niematerialnych	2 680	1 979	154	349	0	5 162
umorzenie . połączonych jednostek	0	0	0	-1	0	-1
sprzedaż	0	0	-6	0	0	-6
likwidacja	0	-63	0	0	0	-63
przekwalifikowanie do wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży	0	-1 113	0	0	0	-1 113
różnice kursowe z BO	0	38	0	0	0	38
inne	0	-4	0	0	0	-4
umorzenie na koniec okresu	7 549	10 114	619	2 602	0	20 884
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	237	0		237
zwiększenie odpisów utworzenie odpisów aktualizujących	0	1 221	0	0	0	1 221
zmniejszenie odpisów	0	1 221	0	0	0	1 221
przekwalifikowanie do wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży	0	1 221	0	0		1 221
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	237	0	0	237
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 431	3 181	9 913	51 488	0	71 013

11. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NIEKONSOLIDOWANYCH

	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Wartość akcji, udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość akcji, udziałów	Wartość bilansowa akcji, udziałów	Podstawowa działalność
Spółki Impexmetal S.A.						
Brassco Inc. a)	94,34	94,34	703	703	0	nie prowadzi działalności operacyjnej
Polski Cynk Sp. zo.o.	88,46	88,46	89		89	produkcja i handel
Hutnik Sp. z o.o.	94	94	1 881	1 881	0	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
Z-d Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.	59,97	59,97	8 600	2 911	5 689	usługi utylizacyjne
FLT & Metal Ltd.	17	17	79	79	0	nie prowadzi działalności operacyjnej
Bolesław Recycling Sp. z o.o.	5,26	7,11	765	0	765	usługi w zakresie odzysku odpadów
Remal Sp. z o.o.	48,91	48,91	127	0	127	cynkonośnych
Odmech Sp. z o.o.	48,89	48,89	33	0	33	usługi remontowo-produkcyjne
Altech Sp. z o.o.	34,91	34,91	29	0	29	produkcja na potrzeby hutnictwa
						usługi, automatyka i

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

						pomiary
Spółki ZM Silesia S.A.						
Sp. Mieszkaniowa DOM Sp. z o.o.	100	100	5 355	2 624	2 731	usługi mieszkaniowe
Zakład Kadmu Sp. z o.o.	81,81	81,81	0	0	0	produkcja tlenku kadmu
Polski Cynk Sp. zo.o.	11,54	11,54	12		12	produkcja i handel
Spółki FLT Polska Sp. z o.o.						
FLT & Metals s.r.l.	100	100	1 425	567	858	dystribucja łożysk
FLT Wälzlager GmbH	100	100	1 908	0	1 908	dystribucja łożysk
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	100	100	944	944	0	dystribucja łożysk
Spółki HMN Szopienice S.A.						
ZE Zela Sp. z o.o.	100	100	3 755	3 755	0	usługi elektrotechniczne i telekomunikacyjne
Transszop Sp. z o.o.	40	40	3	3	0	usługi transportowe
						usługi w zakresie odzysku odpadów cynkowośnych
Bolesław Recycling Sp. z o.o.	10,53	14,25	1528	0	1528	
Spółki FLT Metall HmbH						
Ostrana Int. HmbH	100	100	6 838	3 300	3 538	handel narzędziami precyzyjnymi i metalami
Spółki Hutmen S.A.						
Temer Sp. z o.o.	72,57	72,57	2 679	0	2 679	usługi remontowo-modernizacyjne
Brassco Inc.	5,66	5,66	51	51	0	nie prowadzi działalności operacyjnej
Susmed Sp. z o.o.	100	100	2 240	0	2 240	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
						produkcja przetwórstwo stopów ołowiu, cyny, cynku
MBO Hutmen jv. Sp. z o.o.	50	50	430	0	430	nie prowadzi działalności operacyjnej
Katech - Hutmen Sp. z o.o.	50	50	7	7	0	nie prowadzi działalności operacyjnej
Norblin Sp. z o.o.	9,91	24,82	26	26	0	nie prowadzi działalności operacyjnej
Spółki WM Działdowo						
Temer Sp. z o.o.	27,43	27,43	1 920	791	1 129	usługi remontowo-modernizacyjne
Metalexfrance S.A.						
RWT Dystribucja Sp. z o.o.	100	100	41	0	41	dystribucja wyrobów telefonicznych
Spółki Zakładów Tworzyw i Farb Sp. zo.o.						
Złoty Granitol Sp. z o.o.	100	100	4 333	0	4 333	produkcja tworzyw
Ciepłownia Złoty Stok Termex Sp. z o.o.	93	93	650	350	300	produkcja energii cieplnej
WPPU Remoplast Sp. z o.o.	92,73	92,73	17	0	17	usługi remontowe
Elektryk Sp. z o.o.	100	100	12	0	12	usługi elektro-remontowe
Sklepy Firmowe Sp. z o.o.	100	100	50	0	50	usługi handlowe
Elektromat Sp. z o.o.	17,6	17,6	9	0	9	usługi
Umewar Sp. z o.o.	41,66	41,66	21	0	21	usługi remontowe
Prochem Kłomnice	9,38		7	7	0	usługi
Boryszew ERG						
Altrans Sp. z o.o. w upadłości	51,43	51,43	11	11	0	nie prowadzi działalności operacyjnej
Brest-Bor Sp. z o.o.w likwidacji	56,4	56,4	256	256	0	nie prowadzi działalności operacyjnej
Boryszew S.A.						
Inter Flota	100	100	250		250	wynajem samochodów
Zavod Mogiliew	50	50	1 091		1 091	handel, produkcja surowców wtórnych
Elana Ukraina-w likwidacji	90	90	338	338	0	produkcja tworzyw sztucznych

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

					produkcja tworzyw sztucznych- rozpoczęcie działalności od marca 2009
Torlen Sp. z o.o-	100	100	50	50	
Razem			48 563	18 604	29 959
eliminacja wyniku na wycenie aportu					-2 338
Razem wartość netto					27 621

Udziały i akcje wykazane w bilansie w pozycji:

	<u>Stan na 31/12/2008</u>	<u>Stan na 31/12/2007</u>
Aktywa trwałe- jako udziały i akcje w jednostkach zależnych oraz stowarzyszonych	27 621	27 185
Aktywa trwałe- jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 686	5 464
Aktywa obrotowe- jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	634	2 351
	29 941	35 000

12. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	<u>Stan na 31/12/2008</u>	<u>Stan na 31/12/2007</u>
Akcje w notowane na GPW , w tym	956	3 447
Izolacja Jarocin	322	1 424
Suwały SA	348	0
Skotan SA	286	2 023
Pozostałe udziały i akcje	1 364	4 368
Inne papiery wartościowe	0	0
Razem aktywa dostępne do sprzedaży, w tym	2 320	7 815
<i>długoterminowe</i>	<i>1 686</i>	<i>5 464</i>
<i>krótkoterminowe</i>	<i>634</i>	<i>2 351</i>

13. AKTYWA ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2008	niewypłacone świadczenia pracownicze	utworzenie rezerw	utworzenie odpisów aktualizujących ch aktywa	wycena bilansowa instrumentów pochodnych	wycena bilansowa aktywów	niezrealizowane ujemne różnice kursowe	amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	strata podatkowa	podatek od dywidend	pozostałe	razem
stan na początek okresu	4 043	5 361	6 287	971	6 304	1 332	669	3 414	2 088	1 966	32 435
zwiększenia	612	4 904	4 787	4 488	1 282	1 193	3 101	7 884	0	807	29 058
zmniejszenia	1 833	2 289	832	55	898	312	291	-5 549	44	1 182	1 767
stan na koniec okresu	3 022	7 996	10 242	5 404	6 888	2 213	3 479	16 847	2 044	1 591	59 726

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy	wycena bilansowa instrumentów pochodnych	wycena bilansowa aktywów	niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	pozostałe	Razem
stan na 31.12.2007	14 111	17 849	1 451	66 557	1 059	101 027
zwiększenia	1 972	4 095	1 013	3 871	893	11 844
zmniejszenia	4 888	10 551	281	10 853	179	26 752
stan na 31.12.2008	11 195	11 393	2 183	59 575	1 773	86 119

	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
Aktywa	59 497	32 435
Rezerwa	86 119	101 027
aktywo/rezerwa kompensowane (wg spółek)	-35 559	-32 028
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	23 938	407
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	50 560	68 999

14. ZAPASY

Struktura zapasów	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
Materiały	103 342	185 818
Półprodukty i produkty w toku	110 660	208 632
Wyroby gotowe	104 940	165 327
Towary	39 626	52 065
Zaliczki na poczet dostaw	3 244	3 307
Zapasy, razem (wartość bilansowa)	361 812	615 149
Odpisy aktualizujące wycenę zapasów	59 600	39 898
Zapasy brutto	421 412	655 047

Zapasy stanowiące przedmiot zabezpieczenia spłaty zobowiązań **89 447**

Największych odpisów dokonał oddział Boryszewa – Elana w Toruniu 18 mln Suma odpisów na zapasy w GK Impexmetal wynosi 376 mln

Utworzenie odpisów aktualizujących na zapasy wynika z porównania wartości bilansowej zapasów z ich wartością odzyskiwalną w drodze użytkowania lub sprzedaży. Odpis odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy tworzone są również na zapasy zalegające zgodnie z polityką rachunkowości Grupy. Odpis obciąża koszty danego okresu. Odwrócenie odpisów następuje w momencie ustania przyczyny utworzenia i jest zaliczany do przychodów danego okresu.

15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
należności z tytułu dostaw i usług	423 704	573 029
udzielone pożyczki	20 773	22 441

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

factoring	0	0
z tytułu udziałów w zyskach	0	0
należności budżetowe (bez podatku dochodowego)	42 637	84 966
pozostałe należności	30 920	28 028
należności dochodzone na drodze sądowej	5 737	2 783
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	523 771	711 247
odpisy aktualizujące wartość handlowe	78 478	54 700
odpisy aktualizujące wartość pożyczek	514	349
odpisy aktualizujące pozostałe należności	3 265	3 453
odpisy należności dochodzonych na drodze sądowej	996	996
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	607 024	770 745
<i>długoterminowe</i>	<i>564</i>	<i>654</i>
<i>krótkoterminowe</i>	<i>523 207</i>	<i>710 593</i>
 Należności stanowiące przedmiot zabezpieczenia spłaty zobowiązań	 42 314	

W pozycji udzielone pożyczki ujęto:

- 1 150 000 sztuk akcji Skotan S.A. (sprzedający Unibax Sp. z o.o.) o wartości w cenie nabycia 8 066 tys. zł

Ponieważ cena odsprzedaży akcji oparta jest na formule uzależnionej od okresu (liczba dni) posiadania przez Grupę oraz średniej stopy WIBOR w okresie, nabyte akcje prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako udzielone pożyczki. Wartość pożyczki na dzień 31.12.2008 roku wraz z naliczonymi odsetkami wynosi 9 513 tys. zł.

Umowy dotyczące zakupu akcji zawierają zapisy stanowiące iż Impexmetal S.A. ma prawo sprzedaży w/w akcji sprzedającemu (pożyczkobiorcy) lub podmiotom przez niego wskazanym. W przypadku nie wywiązania się sprzedającego lub podmiotom przez niego wskazanym z powyższego obowiązku Impexmetal S.A. przysługuje prawo sprzedaży w/w akcji na rynku po bieżącej cenie. W takim przypadku sprzedający (pożyczkobiorca) jest zobowiązany do zapłaty odszkodowania w kwocie różnicy pomiędzy ceną rynkową a ceną wynikającą z umowy - Kwota pożyczek obejmuje również pożyczkę, 4 161 tys. zł, którą udzielił Boryszew ERG spółce Unibax

należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	502 182	617 269
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług + dyskonto	78 478	44 240
należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	423 704	573 029

Należności handlowe oraz pozostałe należności netto - struktura walutowa	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
a) w walucie polskiej	305 185	440 542
b)) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	218 586	270 705
b1. w CHF	7	
w CHF po przeliczeniu na PLN	29	
b2. w EUR	41 479	54 073
w EUR po przeliczeniu na PLN	173 081	193 692
b3. w GBP	3 777	
w GBP po przeliczeniu na PLN	16 209	
b4. w USD	9 415	26 908
w USD po przeliczeniu na PLN	27 884	65 531
b5. pozostałe waluty po przeliczeniu na PLN	1 383	11 482

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

razem	523 771	711 247
--------------	----------------	----------------

	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw		
należności (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	316 550	476 575
a) do 1 miesiąca	184 517	262 809
- odpis aktualizujący	265	
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	120 973	196 753
- odpis aktualizujący	156	
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	9 901	16 875
- odpis aktualizujący	22	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	797	109
- odpis aktualizujący	462	
e) powyżej 1 roku	362	29
- odpis aktualizujący	362	
należności przeterminowane	183 998	140 694
a) do 1 miesiąca	68 709	74 127
- odpis aktualizujący	4 943	
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	36 449	18 663
- odpis aktualizujący	1 820	293
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6 083	4 834
- odpis aktualizujący	684	877
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7 985	5 912
- odpis aktualizujący	6 001	5 912
e) powyżej 1 roku	64 772	37 158
- odpis aktualizujący	62 129	37 158
należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	500 548	617 269
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług + dyskonto	76 844	44 240
należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	423 704	573 029

16. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe 2008	aktywa	zobowiązania
Insrumenty przeznaczone do obrotu	17	13 004
<i>instrumenty walutowe</i>	17	6 195
<i>instrumenty towarowe</i>	0	6 809
Insrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	2 219	24 550
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	2 090	18 898
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	129	5 652
Insrumenty zabezpieczające wartość godziwą	1 421	1 619
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	1 383	719
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	38	900
	3 657	39 173
<i>część długoterminowa</i>	0	2 067
<i>część krótkoterminowa</i>	3 657	37 106

Pochodne instrumenty finansowe	2007	aktywa	zobowiązania
Insrumenty przeznaczone do obrotu		5 177	6 778

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

<i>instrumenty walutowe</i>	1 561	5 340
<i>instrumenty towarowe</i>	3 616	1 438
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	24 714	7 752
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	13 353	7 594
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	11 361	158
	29 891	14 530

Przewidywane terminy realizacji przepływów

Instrumenty pochodne towarowe

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Waluta							
USD	-735	-455	-4 198	-2 189	0	0	-7 577
EUR	-3 982	-4 601	-7 630	0	0	0	-16 213
Razem	-4 717	-5 056	-11 828	-2 189	0	0	-23 790

Instrumenty pochodne walutowe

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Waluta							
USD	-1 019	612	-258	0	0	0	-665
EUR	-3 928	-5 612	-1 233	-288	0	0	-11 061
Razem	-4 947	-5 000	-1 491	-288	0	0	-11 726

17. AKTYWA UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
Bony NFI Midas	16 197	16 231
<i>długoterminowe</i>	10 600	0
<i>krótkoterminowe</i>	5 597	16 231

Bony Midas posiadają spółki: grupy Impexmetal oraz NPA Skawina.

18. POZOSTAŁE AKTYWA

Pozostałe aktywa	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 651	5 135
Pozostałe aktywa	50 700	0
Razem	54 351	5 135
<i>Część długoterminowa</i>	15	36
<i>Część krótkoterminowa</i>	54 336	5 099

Pozostałe aktywa dotyczą spółki Hutmen SA. Są to kaucje lokaty kaucyjne w bankach w wysokości 50 700 tys. PLN na zabezpieczenie spłat kredytów przez HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Rozliczenie międzyokresowe kosztów	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
prace rozwojowe	0	750
nakłady na wartości niematerialne	97	0
Ubezpieczenia	677	441
opłaty licencyjne	0	169
koszty finansowe	88	0
podatek od nieruchomości	0	170
Usługi obce	541	0
Inne	2 248	3605
Razem	3 651	5 135

19. KAPITAŁY

Struktura kapitału akcyjny na 31/12/2008

Zgodnie z MSR 29 par. 24 składniki kapitału własnego (poza zyskami zatrzymanymi i kapitałem z aktualizacji wyceny aktywów) zostały przeliczone na dzień przejścia na MSR tj 01.01.2004 r. ogólnymi wskaźnikami wzrostu cen od chwili ich wniesienia lub powstania w inny sposób. Kwota z przeszacowania hiperinflacyjnego podwyższyła kapitał zakładowy o 9.136 tys. zł oraz agio emisyjne o 895 tys. zł a wartość zysków zatrzymanych została zmniejszona o 10 031 tys. zł.

Na podstawie Uchwały nr 110/08 z dnia 27 lutego 2008 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. postanowił dokonać w dniu 3 marca 2008 roku asymilacji 5.500 akcji zwykłych na okaziciela spółki Boryszew S.A., powstałych po zamianie dokonanej w dniu 3 marca 2008 roku 5.500 akcji imiennych uprzywilejowanych oznaczonych kodem PLBRSZW00029 z 62.423.997 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Boryszew S.A. oznaczonymi kodem PLBRSZW00011.

Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLBRSZW00011.

Z dniem 3 marca 2008 roku:

- kodem PLBRSZW00029 oznaczonych jest 257.050 akcji spółki Boryszew S.A.,
- kodem PLBRSZW00011 oznaczonych jest 62.429.497 akcji spółki Boryszew S.A.

Kapitały

Kapitał akcyjny, nadwyżka powyżej wartości nominalnej	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
Ilość akcji/działów	62 686 547	62 686 547
Wartość nominalna 1 akcji/udziału w zł	0,10	0,10
Kapitał podstawowy w tys zł	6 269	6 269
przeszacowanie kapitału wskaźnikiem hiperinflacji (MSR 29)	9 136	9 136
Wpływy z emisji nowych akcji		
Razem kapitał podstawowy na koniec okresu	15 405	15 405
nadwyżka powyżej wartości nominalnej	24 435	24 435

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego lub 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji

Akcjonariusze	L. akcji	% kapitału	L. głosów	% głosów
Roman Karkosik *	40 600 000	64,77%	40 600 000	64,50%
Pozostali	22 086 547	35,23%	22 343 597	35,50%
RAZEM	62 686 547	100,00%	62 943 597	100,00%
- w tym uprzywilejowane	257 050	0,41%	514 100	0,82%

20. KREDYTY BANKOWE

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
Stan na początku okresu	997 104	1 013 197
Stan na koniec okresu	864 287	997 104
<i>część długoterminowa</i>	<i>166 116</i>	<i>263 587</i>
<i>część krótkoterminowa</i>	<i>697 971</i>	<i>733 317</i>
zapłacone odsetki w okresie	62 974	50 920
oprocentowanie (efektywne)kredytów	6,77%	5,07%

Kredyty Boryszew S.A.

Kredytodawca /pożyczkodawca (nazwa, siedziba)	Kwota kredytu wg umowy- tys zł	Kwota kredytu pozosta ła do spłaty	Oprocentowanie	Termin spłaty
1.PKO BP S.A O/Warszawa -kredyt obrotowy	37 149	37 149	1MWIBOR+marża	26.12.2010
2.Bank Millennium O/Warszawa- kredyt w rachunku bieżącym	33 750	30 902	1MWIBOR+marża	13.07.2010
3.PKO BP S.A. O/Toruń- kredyt w rachunku bieżącym	69 400	69 193	1MWIBORr+marża	24.12.2009
4.BRE - kredyt obrotowy	1 000	1 000	1MWIBOR+marża	30.06.2009
5.BRE-kredyt w rachunku bieżącym	2 000	2 003	WIBOR ON+marża	29.06.2009
6.Raiffeisen Bank Polska O/Warszawa- kredyt rewolwingowy	7 000	7 000	1MWIBOR+marża	30.04.2009
7.PKO BP S.A O/Warszawa -kredyt inwestycyjny.	5 575	5 575	1MWIBOR+marża	31.03.2009
8.PKO BP S.A O/Warszawa -kredyt w rachunku bieżącym	2 000	1 889	1MWIBOR+marża	30.01.2009
Razem	157 874	154 711		
<i>część długoterminowa</i>		<i>49 992</i>		
<i>część krótkoterminowa</i>		<i>104 719</i>		

Marża wynosi w zależności od banku od 0,5% do 2,5%

Kwota zobowiązania wobec Banku Millenium zawiera naliczone, niezapłacone odsetki w wysokości 208 tys. zł.

1,3,7. Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego w PKO BP- zostały podpisane Aneksy nr 12, 13, 14 dotyczące przesunięcia spłat rat kredytowych z 31.12.2008 i 31.03.2009 do 31.05.2009 roku i ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia kredytu na 7 500 000 szt. akcji Impexmetal S.A. Spółka do dnia 27.04.2009 spłaciła w PKO BP 8,9 mln zł.

6. Termin spłaty kredytu w Raiffeisen Bank jest w trakcie negocjacji z Bankiem. Do dnia 27.04.2009 roku spółka spłaciła 6,1 mln zł.

Zabezpieczenie kredytów

1,3, 8. Zastaw rejestrowy na zapasach surowców i wyrobów gotowych -19 mln zł.,

Zastaw na rzeczach ruchomych (24 szt. maszyn i urządzeń) na łączną wartość 83.9 mln zł., linii SSP 22,5 mln zł. Przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia zapasów , surowców, wyrobów gotowych oraz maszyn i urządzeń stanowiących przedmiot zabezpieczenia. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia maszyn i urządzeń. Hipoteka kaucyjna do kwoty 60 mln zł z pierwszeństwem wpisu na przysługującym kredytobiorcy prawie własności budynków oraz prawie użytkowania wieczystego gruntu położonego w Toruniu, hipoteka kaucyjna do kwoty 50 mln zł wpisana na następnej pozycji w księdze wieczystej na przysługującym kredytobiorcy prawie własności budynków oraz prawie użytkowania wieczystego gruntu położonego w Toruniu.

Zastaw rejestrowy na 50 031 900 szt. akcji Impexmetal o wartości bilansowej 112,6 mln zł, 535 949 akcjach Izolacji Matizol, oraz 93 642 udziałach Zakładu Tworzyw i Farb. Spółka posiada zobowiązanie do utworzenia zabezpieczenia na 7 500 000 szt. akcji Impexmetal. Łączna wartość zastawionych akcji Impexmetal według wartości bilansowej wynosiłaby wtedy 128,3 mln zł,

2. Zastaw rejestrowy na 8 705 375 szt. akcji Impexmetal, blokada 21 627 842 szt. akcji Impexmetal na podstawie umowy zastawu zwykłego i umowy blokady, hipoteki łącznej kaucyjnej do kwoty 50,6 mlz zł na nieruchomości znajdującej się w Toruniu. Zgodnie z umową kredytową wartość zabezpieczenia powinna stanowić 130% wartości kredytu. Łączna wartość zastawionych akcji według wartości bilansowej wynosi 68,2 mln zł,

4.Zastaw rejestrowy na 1 923 077 szt. akcji Impexmetal, weksel In blanco z deklaracją wekslową. Zgodnie z umową wartość zabezpieczenia powinna stanowić pięciokrotność wartości kredytu. Spółka posiada zobowiązanie do utworzenia zabezpieczenia na 1 573 427 szt. akcji. Łączna wartość zastawionych akcji według wartości bilansowej wynosiłaby wtedy 7,9 mln zł.

5.Zastaw rejestrowy na 3 076 923 szt. akcji Impexmetal, weksel In blanco z deklaracją wekslową. Zgodnie z umową wartość zabezpieczenia powinna stanowić czterokrotność wartości kredytu. Spółka posiada zobowiązanie do utworzenia zabezpieczenia na 2 517 483 szt. akcji. Łączna wartość zastawionych akcji według wartości bilansowej wynosiłaby wtedy 12,6 mln zł.

6. Cesja wierzytelności 17,0 mln zł. Weksel in blanco. Zastaw rejestrowy na zapasach włókniny 17,0 mln zł. Zastaw rejestrowy na maszynach 31,2 mln. zł., hipoteka kaucyjna 17,0 mln zł.

7. Zastaw rejestrowy na 26 110 000 szt. akcji Impexmetal, o wartości bilansowej 58,7 mln zł, zabezpieczenie kredytu jest na tych samych akcjach jak w kredycie w poz. 1,3, 8 .

Spółka zawarła aneksy z PKO BP:

1. Aneks zawarty dnia 29 stycznia 2009 do umowy kredytu 202-127/LW/I/38/2006 w formie limitu kredytu wielocelowego. Aneks zmienia termin spłaty raty kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 15 000 tys zł z dnia 30 stycznia 2009 do dnia 30 marca 2009, oraz raty kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1 995 tys. zł z dnia 30 stycznia 2009 do dnia 27 lutego 2009 oraz spłaty raty kredytu nieodnawialnego w kwocie 4 127 tys. zł z dnia 30 stycznia 2009 do dnia 28 lutego 2009.
2. Aneks zawarty dnia 27 lutego 2009 do umowy kredytu 202-127/LW/I/38/2006 w formie limitu kredytu wielocelowego. Aneks zmienia termin spłaty raty kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 13 330 tys zł z dnia 30 stycznia 2009 do dnia 30 marca 2009, oraz raty kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1 995 tys. zł z dnia 30 stycznia 2009 do dnia 30 marca 2009 oraz spłaty raty kredytu nieodnawialnego w kwocie 4 127 tys. zł z dnia 30 stycznia 2009 do dnia 31 marca 2009.
3. Aneks zawarty dnia 31 marca 2009 do umowy kredytu 202-127/LW/I/38/2006 w formie limitu kredytu wielocelowego. Aneks zmienia termin spłaty raty kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 13 330 tys zł z dnia 30 stycznia 2009 do dnia 31 maja 2009, oraz raty kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 695 tys. zł z dnia 30 stycznia 2009 do dnia 30 maja 2009 oraz spłaty raty kredytu nieodnawialnego w kwocie 8 255 tys. zł z dnia 31 marca 2009 do dnia 31 maja 2009. Aneks zwiększa zabezpieczenie o zastaw rejestrowy na 7,5 mln sztuk akcji Impexmetal. Zabezpieczenie nie zostało wpisane do Rejestru Zastawów.

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Kredyty Grupy Impexmetal

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW DŁUGOTERMINOWYCH							
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki		Kwota kredytu / pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		PLN	waluta	PLN	waluta		Zabezpieczenia
PeKaO S.A.	Konin	45 396	10 880 tys. EUR	12 891	3 088 tys. EUR	Euribor 1M + marża	31.12.2011 r. zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach w postaci walcarki zimnej do taśm cieniowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku bankowego
PeKaO S.A.	Konin	14 240		5 611		Wibor 1M + marża	31.12.2011 r. zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach w postaci walcarki zimnej do taśm cieniowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku bankowego
PKO BP	Warszawa	23 000		10 372		Wibor 1M + marża	21.11.2011 r. przewłaszczenie na zabezpieczenie aktywów trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia
PKO BP	Warszawa	15 000		10 000		Wibor 1M + marża	23.08.2010 r. przewłaszczenie środków trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia
PKO BP	Warszawa	15 000		15 000		Wibor 1M + marża	26.06.2012 r. przewłaszczenie środków trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia, przelew wierzytelności, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku bankowego
ABN Amro	Warszawa	22 948	5 500 tys. EUR	1 047		Wibor 1M + marża	31.03.2011 r. Przewłaszczenie na zabezpieczenie środków zakupionych ze środków z kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia
				4 251	1 019 tys. EUR	Euribor 1M + marża	
				1 568	530 tys. USD	Libor 1M + marża	
				4 420		Wibor 1M + marża	
Reiffeisen Bank Polska SA	Poznań	20 862	7 500 tys. EUR	9 077	2 175 tys. EUR	Euribor 1M + marża	31.12.2012 r. weksel własny in blanco, przewłaszczenie środków trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
				0	0 tys. USD	Libor 1M + marża	
BOŚ S.A. INFOSIGMA	Katowice	10 303		7 220		3,77%	30.06.2014 r. weksel własny in blanco
NFOŚ	Warszawa	16 000		5 767		0,5% stopy red.wetstl	20.12.2011 r. weksel własny in blanco
PKO BP	Warszawa	5 000		2 297		Wibor 1M + marża	25.11.2010 r. Klauzula potrącenia wierzytelności banku z rachunku bieżącego, zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności
Kredyty długoterminowe, razem				89 521			

Zobowiązania z tyt. kredytów długoterminowych, razem **89 521**

Złamane wskaźniki w umowach kredytowych w 2008 roku:

Boryszew S.A.

Dla kredytu średnioterminowego udzielonego przez Millennium Bank zostały złamane następujące kowenanty liczone na poziomie Grupy Kapitałowej Boryszew: wskaźnik bieżący, zobowiązania finansowe/EBITDA, zobowiązania finansowe/przychody. W skutek złamania kowenantów finansowych bank zwiększył zabezpieczenie kredytu na hipotekach należących do spółki oraz na akcjach Impexmetal S.A.

Dla kredytu w formie limitu kredytu wielocelowego udzielonego przez bank PKO BP zostały złamane następujące wskaźniki:

Wskaźnik ROS, wskaźnik płynności bieżącej CR, wskaźnik płynności szybkiej QR, wskaźnik zadłużenia aktywów WZA, poziom przychodów, poziom zysku ze sprzedaży, poziom zysku netto.

W skutek złamania ww. kowenantów bank dokonał w okresie kredytowania zwiększenie zabezpieczenia na hipotekach należących do Spółki oraz akcji Impexmetal S.A.

Impexmetal S.A.

a) Raiffeisen Bank Polska S.A.

Złamanie wskaźnika Dług/Ebitda

Raiffeisen Bank Polska S.A. otrzymał od Impexmetal S.A. wyjaśnienia przyczyn złamania wskaźnika. Umowa kredytowa była zawierana z Aluminium Konin – Impexmetal S.A., a do złamania wskaźnika przyczyniło się połączenie z dniem 30.06.2008 r. Impexmetal S.A. z Aluminium Konin – Impexmetal S.A. Wskaźnik wyliczany dla Impexmetal S.A. za 2008 rok dla okresów po dacie połączenia nie uwzględnia wartości wyniku na sprzedaży oraz amortyzacji dot. Spółki Aluminium Konin – Impexmetal S.A. za 1 półrocze 2008 r. Przy uwzględnieniu tych wartości wskaźnik nie został złamany.

Prowadzone z Bankiem rozmowy doprowadziły do zawarcia w dniu 16.02.2009 r. aneksów do umów kredytowych, które wprowadzały następujące zmiany:

- spłatę do dnia 13.03.2009 r. kredytu inwestycyjnego w kwocie 2.900 tys. EUR + 5.894 tys. PLN wg stanu koniec lutego 2009 r.
- zwiększenie kwoty przyznanego w ramach umowy limitu kredytu w rachunku bieżącym/kredytu rewolwingowego z 7,5 mln EUR do 40 mln PLN

Aneksy wprowadzały również większe marże za finansowanie. Złamanie kowenantów nie wpłynęło w zasadniczy sposób na relacje z Bankiem.

b) ABN AMRO Bank (Polska) S.A.

Złamanie wskaźnika Dług/Ebitda

Bank ABN AMRO Bank (Polska) S.A. otrzymał od Impexmetal S.A. wyjaśnienia ws. złamania wskaźnika, co głównie nastąpiło w wyniku połączenia 30.06.2008 r. Impexmetal S.A. z Aluminium Konin – Impexmetal S.A. Dodatkowo zamknięcie wydziału Elektrolizy spowodowało powstanie straty na działalności operacyjnej (utworzenie rezerw). Poza tym poziom ww. wskaźnika ustalony został na początku 2006 roku (rok zawarcia umowy kredytowej z Aluminium Konin – Impexmetal S.A.), kiedy to nie zakładano pogorszenia się wyniku z działalności operacyjnej Spółki.

Obecnie Spółka jest na etapie prowadzenia rozmów z Bankiem, których efektem prawdopodobnie będzie podwyższenie marż. Złamanie kowenantów nie wpłynęło na pogorszenie relacji z Bankiem.

c) Bank PKO BP S.A.

Złamano następujące wskaźniki:

- wskaźnik rentowności sprzedaży netto (ROS),
- wskaźnik płynności bieżącej (CR),
- wskaźnik płynności szybkiej (QR),
- niewystarczający poziom przychodów ze sprzedaży.

Impexmetal S.A. prowadził rozmowy z Bankiem PKO BP S.A. ws. złamanych wskaźników, których efektem są aneksy do umowy kredytowej zwiększające marżę oraz zwiększenie w marcu 2009 zabezpieczenia.

Złamanie kowenantów nie wpłynęło na pogorszenie relacji z Bankiem

Hutmen S.A.

1. Utrzymanie przedsiębiorstwa w dobrej kondycji finansowej i ekonomicznej:

- a) Bank PeKaO S.A.,
- b) Bank ABN AMBRO,
- c) BRE Bank S.A.,
- d) BnB NORD S.A.

2. Utrzymywanie obrotów na koncie proporcjonalnie do zaangażowania banku w finansowaniu Spółki:

- a) Bank PeKaO S.A.

Skutki złamania warunków zawartych w umowach:

a) Bank PeKaO S.A.

Dla kredytu o wspólnym limicie zażądał w sierpniu 2008 r., ustanowienie kolejnego zabezpieczenia w postaci cesji należności w wysokości 20 mln zł i zastawu rejestrowego na udziałach spółki Temer sp. z o.o., będących w posiadaniu Hutmen S.A. w wysokości 4,5 mln zł oraz zwiększyła się marża banku.

W grudniu 2008 r. Bank dla kredytu o wspólnym limicie zażądał dodatkowego zabezpieczenia w postaci kaucji Hutmen w wysokości 10 mln zł.

W przypadku kredytu dotyczącego wyłącznie Hutmen S.A., Bank PeKaO S.A. w grudniu 2008 r. obniżył limity kredytowe i zwiększył marżę.

b) Bank ABN AMBRO

Po 30.06.2008 dla kredytu o wspólnym limicie ustanowił kolejne zabezpieczenia w postaci kaucji Hutmen S.A., w wysokości 20 mln zł i cesji należności 17 mln zł (Hutmen S.A. i W.M. Dziedzice S.A.).

c) BRE Bank S.A.

Dla kredytu o wspólnym limicie zażądał dodatkowego zabezpieczenia w postaci hipoteki na nieruchomości, będącej własnością Hutmen S.A. w kwocie 43 mln zł.

Po 30.06.2008 r. bank zażądał dodatkowego zabezpieczenia w postaci kaucji Hutmen S.A. w wysokości 12 mln zł.

d) BnB NORD S.A.

W listopadzie 2008 r. dla kredytu o wspólnym limicie zażądał dodatkowego zabezpieczenia w postaci kaucji Hutmen S.A. w wysokości 13 mln zł i hipoteki na nieruchomości należącej do Hutmen S.A. w wysokości 23 mln zł.

Poniższe zestawienia zobowiązań z tytułu kredytów pochodzą ze sprawozdań spółek

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW KRÓTKOTERMINOWYCH									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	
		PLN	waluta	PLN	waluta				
PeKaO S.A.	Konin	35 000		23 829 5 095 1 920	1 221 tys. EUR 648 tys. USD	Wibor 1M + marża Euribor 1M + marża Libor 1M + marża	31.05.2009 r.	zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja należności, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
PKO BP	Warszawa	20 000		17 678		Wibor 1M + marża	29.06.2009 r.	Zastaw rejestrowy na zapasach surowców wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, prawo potrącania wierzytelności PKO BP z rachunku bieżącego PLN.	
PKO BP	Warszawa	20 000		19 895		Wibor 1M + marża	30.04.2009 r.	zastaw rejestrowy środków trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, umowna klauzula o potrąceniu wierzytelności z rachunków bankowych w PKO BP	
Bank Millennium	Warszawa	20 000		19 694		Wibor 1M + marża	05.03.2010 r.	brak	
Bank DnB NORD Polska S.A.	Warszawa	10 000		9 966		Wibor 1M + marża	31.10.2009 r.	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	
Reiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	10 000		9 988		Wibor SW + marża	31.01.2009 r.	brak	
Reiffeisen Bank Polska SA	Poznań	31 293	7 500 tys. EUR	24 712 425 2 387	102 tys. EUR 806 tys. USD	Wibor 1M + marża Euribor 1M + marża Libor 1M + marża	30.09.2010 r.	Przewłaszczenie środków trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelności, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku bankowego	
BRE S.A.	Kalisz	10 000		5 140 890 1 790	213 tys. EUR	Wibor ON + marża Euribor ON + marża Libor ON + marża	30.06.2009 r.	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczenia	
ABN Amro	Warszawa	20 862	5 000 tys. EUR	10 768 5 095 2 526	1 221 tys. EUR 853 tys. USD	Wibor 1M + marża Euribor 1M + marża Libor 1M + marża	31.08.2009 r.	przewłaszczenie środków trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia, przewłaszczenie zapasów wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	
PeKaO S.A	Warszawa	43 000		42 228		Wibor 1M + marża	31.08.2009 r.	poręczenie, hipoteka kaucyjna, przewłaszczenie środków trwałych, zastaw rejestrowy środków trwałych, zastaw rejestrowy zapasów, cesja wspólna, cesja praw z polisy	
PeKaO S.A	Warszawa	5 000		2 403		Wibor 1M + marża	31.05.2009 r.	Deklaracje VAT	
BRE S.A.	Katowice	3 000		2 416		Wibor ON + marża	30.06.2009 r.	weksel in blanco, poręczenie	
ABN Amro	Warszawa	10 000		9 087		Wibor 1M + marża	27.02.2009 r.	Hipoteka kaucyjna, poręczenie, zastaw rejestrowy na środkach trwałych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezp.	
Bank DnB NORD Polska S.A.	Katowice	12 000		11 423		Wibor 1M + marża	31.10.2009 r.	poręczenie, zastaw rejestrowy na środkach trwałych, cesja z polisy ubezpieczeniowej	
DZ BANK	Warszawa	1 000		979		Wibor 1M + marża	29.04.2009 r.	zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
PeKaO S.A.	Warszawa	5 000		777		Wibor 1M + marża	31.05.2009 r.	Deklaracje VAT	
PeKaO S.A.	Warszawa	25 000		17 010		Wibor 1M + marża	31.05.2009 r.	cesja należności, hipoteka kaucyjna wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości, zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw z polisy ubezp.	
PeKaO S.A.	Warszawa	4 152		4 152		Wibor 1M + marża	31.12.2008 r.	hipoteka kaucyjna, cesja z polisy ubezpieczeń nieruchomości, poręczenie, weksel in blanco z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
PeKaO S.A	Warszawa	27 000		26 980		Wibor 1M + marża	31.08.2009 r.	wspólny limit kredytowy, zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach wraz z cesją z polisy ubezp.; hipoteka kaucyjna z cesją, cesja z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości; odpowiedzialność solidarna, poręczenia, pełnomocnictwo do rachunków; oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja należności, zastaw na akcjach, kaucja	
PeKaO S.A	Warszawa	9 000		9 000		Wibor 1M + marża	30.06.2009 r.	hipoteka kaucyjna, poręczenie, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja z polisy ubezp. środków obrotowych i nieruchomości, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
BRE S.A.	Katowice	22 000		21 696		Wibor ON + marża	29.06.2009 r.	wspólny limit kredytowy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja wierzytelności, solidarne poręczenie, odpowiedzialność solidarna, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteki kaucyjne, kaucja	
ABN Amro	Warszawa	12 000		11 987		Wibor TN + marża	29.06.2009 r.	wspólny limit kredytowy, zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach; hipoteka kaucyjna, cesja z polisy ubezpieczeń nieruchomości i środków ruchomych, odpowiedzialność solidarna i oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do rachunków; poręczenie, kaucja	
Bank DnB NORD Polska S.A.	Warszawa	19 000		19 000		Wibor 1M + marża	30.06.2009 r.	wspólny limit kredytowy, zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach, przelew wierzytelności, cesje praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, odpowiedzialność solidarna, hipoteka kaucyjna, kaucja	
Bank Millennium	Warszawa	3 599		3 599		Wibor 1M + marża	30.04.2009 r.	zastaw na zapasach; cesja z polsy ubezpieczeń środków obrotowych; pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, kaucja	
PeKaO S.A.	Warszawa	2 500		2 387		Wibor 1M + marża	31.05.2009 r.	25 weksli in blanco, cesja należności	
Reiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	8 345	2 000 tys. EUR	6 709	1 608 tys. EUR	Euribor 1M + marża	26.09.2009 r.	zastaw rejestrowy na zapasach; cesja wierzytelności	
Reiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	1 241		1 241		Euribor 1M + marża	07.04.2009 r.	zastaw rejestrowy na zapasach; cesja wierzytelności	
PKO BP	Warszawa	12 000		10 003		Wibor 1M + marża	06.08.2009 r.	Zastaw rejestrowy na maszyny i urządzenia, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bieżącego	
Bank Millennium	Warszawa	5 000		4 590		Wibor 1M + marża	10.01.2010 r.	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku, cesja wierzytelności	
PeKaO S.A.	Warszawa	5 000		4 858		Wibor 1M + marża	31.05.2009 r.	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka kaucyjna, cesja praw z polisy ubezp. nieruchomości, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, cesja wierzytelności; oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
Societe Generale	Paryż	6 259	1 500 tys. EUR	5 986	1 435 tys. EUR	Euribor + marża	factoring	brak	
Societe Generale	Paryż	417	100 tys. EUR	0	0 tys. EUR	Euribor + marża	overdraft	brak	
Societe Generale	Paryż	1 925	650 tys. USD	0	0 tys. EUR	Euribor + marża	overdraft	brak	
PeKaO S.A.	Paryż	20 862	5 000 tys. EUR	3 927	941 tys. EUR	Euribor + marża	factoring	brak	
PeKaO S.A.	Paryż	1 669	400 tys. EUR	961	230 tys. EUR	Euribor + marża	overdraft	brak	
CDN	Paryż	1 777	600 tys. USD	0	0 tys. EUR	TMP + marża	factoring	brak	
CDN	Paryż	7 093	1 700 tys. EUR	5 136	1 231 tys. EUR	Euribor + marża	factoring	brak	
BNP Paribas	Paryż	4 172	1 000 tys. EUR	0	0 tys. EUR	Euribor + marża	factoring	brak	
BNP Paribas	Paryż	2 369	800 tys. USD	0	0 tys. EUR	Libor + marża	overdraft	depozyt	
BFOCC	Paryż	4 172	1 000 tys. EUR	0	0 tys. EUR	T4M + marża	factoring	brak	
Societe Generale	Paryż	6 259	1 500 tys. EUR	5 544	1 329 tys. EUR	Euribor + marża	factoring	brak	
Societe Generale	Paryż	209	50 tys. EUR	0	0 tys. EUR	Euribor + marża	factoring	brak	
CDN	Paryż	6 259	1 500 tys. EUR	4 178	1 001 tys. EUR	Euribor + marża	factoring	brak	
BNP Paribas	Paryż	2 086	500 tys. EUR	0	0 tys. EUR	Euribor + marża	factoring	brak	
Trinkaus & Bukhardt	Duesseldorf	4 172	1 000 tys. EUR	0	0 tys. EUR	negocjowane	overdraft	brak	
HSBC	London	5 924	2 000 tys. USD	0	0 tys. USD	USD Base+marża	overdraft	Cesja należności	
Kredyty w rachunku bieżącym, razem				400 055					
BRE S.A.	Warszawa	12 000		12 000		Wibor 1M + marża	30.06.2009 r.	weksel in blanco, deklaracja wekslowa	
PeKaO S.A.	Warszawa	20 000		18 463		Wibor 1M + marża	31.12.2009 r.	cesja należności, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku bankowego	
PKO BP	Warszawa	33 168		21 750		Wibor 1M + marża	30.06.2009 r.	Zastaw rejestrowy na zapasach i środkach trwałych; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia; hipoteka na nieruchomości zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych; przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia	
PKO BP	Warszawa	26 000		16 562		Wibor 1M + marża	30.09.2009 r.	Zastaw rejestrowy na zapasach i środkach trwałych; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia; hipoteka na nieruchomości; zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych; przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia	
PKO BP	Warszawa	7 000		3 000		Wibor 1M + marża	19.09.2009 r.	Zastaw rejestrowy na zapasach i środkach trwałych; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia; hipoteka na nieruchomości; zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych; przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia	
Bank Millennium	Warszawa	15 000		0		Wibor 1M + marża	28.02.2009	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do pobrania środków z rachunku	
Kredyty krótkoterminowe, razem				71 775					

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Kredyty Elana Pet Sp. z o.o.					
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK					
Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do		Warunki procentowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	zł	waluta			
Bank Millennium	200	PLN	WIBOR 1M + 0,7%	31.01.09	1. hipoteka zwykła do 6 300 000,00 na nieruchomości
wypowiedzenie umowy o kredyt	175			28.02.09	2. hipoteka kaucyjna do 1 000 000,00 na nieruchomości
inwestycyjny z 12.10.2007	175			31.03.09	z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
(wypowiedzenie z dnia 22.10.08r)	175			30.04.09	3. pełnomocnictwo dla Banku do pobrania środków z r-ku
Ugoda nr 51/DNG/GD/2008/1921500	175			31.05.09	4. oświadczenia o poddaniu się egzekucji
z dn. 8.12.2008 na kwotę 5 066 tys. zł	175			30.06.09	5. weksel in blanco
	175			31.07.09	6. hipoteka kaucyjna do kwoty 8 700 000,00
	175			31.08.09	z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
	175			30.09.09	
	175			31.10.09	
	175			30.11.09	
	3 116			30.12.09	
	5 066				

Kredyty Boryszew ERG i Nylonbor									
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK Stan na 31.12.2008r.									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowa nia	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	15 000	-	8 850	-	WIBOR 1T+1,0%	28.07.2009	Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, wystawiony przez Kredytobiorcę. Cicha cesja istniejących i przyszłych wierzytelności Kredytobiorcy, na kwotę nie niższą niż 15,5 mln zł rocznie, zgodnie z odrębną Umową o przelew wierzytelności, zawartą pomiędzy Kredytobiorcą i Bankiem. Hipoteka kaucyjna do kwoty 10 mln zł na zabudowanej nieruchomości położonej w Sochaczewie, przy ul. 15 Sierpnia, dla której Sąd Rejonowy w Sochaczewie, Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW nr 18054, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej wyżej wymienionej nieruchomości.	kredyt w rachunku bieżącym
PKO BP S.A. XVIII	Warszawa	25 000	-	18 430	-	WIBOR 1M+ marża 0,6%	27.12.2009	Klauzula potrącenia wierzytelności ze środków zgromadzonych na rachunku. Zastaw na surowcach i materiałach i wyrobach gotowych 25mln zł. Zastaw rejestrowy na: Formierka ACCA, Sprężarkownia, Linia technologiczna do produkcji sidingu, Oddział do produkcji okładzin elewacyjnych, Formierka Edenbach typ EHV-C 1395/1305, Formierka Edenbach Maschine, typ EHV-C-E1070/870, Formierka Hirsch, typ GTV 150/EPS o łącznej wartości księgowej brutto 13 559 467,68 zł Hipoteka kaucyjna do kwoty 6 mln zł. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na majątku objętym hipoteką i zastawem rejestrowym.	kredyt w rachunku bieżącym
PKO BP S.A.	Warszawa	2 000	-	465	-	WIBOR 1M+ marża 0,55 %	30.06.2009	Prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. ze środków zgromadzonych na rachunkach Kredytobiorcy. Zastaw rejestrowy na następujących środkach trwałych, stanowiących majątek trwały Boryszew ERG SA: a) formierka Unimat 125/85 o wartości księgowej brutto 924 106,28zł, b) wykrawka do blach Durna o wartości księgowej brutto 209 373,06zł, c) formierka GTV 150 o wartości księgowej brutto 656 575,57zł, d) formierka UNIMAT 170/135 EPS o wartości księgowej brutto 665 117,26zł, e) formierka UNIMAT 170/135 EPS o wartości księgowej brutto 884 121,15zł, f) spieniatka o wartości księgowej brutto 379 063,95zł. Przelew wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia środków trwałych.	kredyt inwestycyjny
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	1 500	-	813	-	Wibor 1T+1%	06.04.2009	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy w Banku. Zastaw rejestrowy na zapasach połamków, należących do kredytobiorcy zgodnie z odrębną umową zastawu rejestrowego na środkach obrotowych. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. zapasów.	kredyt w rachunku bieżącym
Razem	X	43 500		28 558	X	X	X	X	X

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek- stan na 31.12.2008 - NPA Skawina						
Kredytodawca /pożyczkodawca (nazwa, siedziba)	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy- PLN	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy- PLN	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP	18000	18000	18000	WIBOR 1M+0,4pp	2010.03.19	zastaw na zapasach,maszynach i urządzeniach,przelew wierzycieln,cesja polis ubezp
PKO BP /EUR/	9204	9204	10468	EURIBOR 1M+0,4pp	2013.04.20	zastaw na maszynach i weksel
BRE BANK	5000	5000	4256	WIBOR dla Dep +0,4pp	2009.05.30	weksel w/in blanco
Bank Millennium	901	901	648	Wibor1M+0,4pp	2009.03.19	pełnomocn. Do rachunku,osw.o poddaniu się egz.cesja wierzyt.
PKO BP S.A.	8358	8358	8085	WIBOR1M+0,35pp	2010.03.10	zastaw na zapasach,maszynach i urządzeniach,przelew wierzycieln,cesja polis ubezp
Bank Millennium S.A.	9099	9099	9899	EURIBOR 1M+0,4pp	2009.03.20	pełnomocn. Do rachunku,osw.o poddaniu się egz.cesja wierzyt.
		0				
		0				
		0				
rezem	50562	50562	51356			

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek- stan na 31.12.2008 ZTIF Złoty Stok						
Kredytodawca /pożyczkodawca (nazwa, siedziba)	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy- PLN	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy- PLN	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A. OW-w	2 000	2 000	1 960	zm.st%WIBOR dla dep. 1m-czynych+0,725p.p.marży	28.08.2009	weksel, hipoteka do 3mln,
Bank Ochrony Środowiska S.A.	287	287	100	50%zm.stopy oproc. Opartej o stopę redysk. Weksli-0,4srw nie mniej niż 3%	31.12.2010	sądowy zastaw rejestrowy na sprzętarki, cesja prawzpolis, weksel
rezem	2 287	2 287	2 060			

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek- stan na 31.12.2008 - Izolacja Matizol						
Kredytodawca /pożyczkodawca (nazwa, siedziba)	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy- PLN	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy- PLN	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Pekao S.A.	5 000	5 000	1 250	1M WIBOR+0,9%	2010-01-31	Poręczenie Boryszew S.A. 5000 tys., blokada dt. Rachunku brokerskiego (2318250 szt akcji Impexmetal S.A. o wartości 5610,2 tys.)
Bank Pekao S.A.	1 300	1 300	459	1M WIBOR+0,9%	2010-04-30	Zastaw rejestrowy na instalacji do modyfikacji pap. O wartości 1859,2 tys., blokada dt. Rachunku brokerskiego (775000 szt. Akcji Impexmetal S.A. o wartości 1875,5)
Bank Pekao S.A.	700	700	313	1M WIBOR+0,6%	2010-04-30	Zastaw rejestrowy na częściach składowych automatu papowego nr 1 o wartości 1522,8 tys.
Bank Pekao S.A.	4 000	4 000	3 330	1M WIBOR+0,7%	2009-03-27	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych ozn. Co do gatunku, tj. zapasach wyrobów gotowych i towarów znajdujących się w magazynach Firmy
Fortis Bank Polska S.A.	4 000	4 000	2 392	1WIBOR+0,8%	2008-10-18	
		0				
		0				
razem	15 000	15 000	7 743			

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek- stan na 31.12.2008- Elana Energetyka						
Kredytodawca /pożyczkodawca (nazwa, siedziba)	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy- PLN	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy- PLN	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Raiffeisen-Warszawa		0				
Kredyt w rachunku bieżący	2 000	2 000	1 972	WIBOR 1T+2.5punktu procentowego	30.01.2009r.	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Raiffeisen Banku. Potwierdzona cesja istniejących i przyszłych należności w wysokości 5 000 000,- przysługujących od Boryszew S.A. Oddział Elana, gwarancja korporacyjna z wystawienia BORYSZEW S.A. mini. na kwotę kredytu, w brzmieniu zaakceptowanym przez bank
razem	2 000	2 000	1 972			

Zadłużenie	27.04.2009
Boryszew SA.	139 541
Boryszew ERG	25 047
Elana Pet	4 516
Matizol	7 288
Nylonbor	1 002
ZTiF	1 997
Elana Energ.	0
NPA	41 637

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Razem	221 028
Obligacje- Boryszew SA	179 400
Razem z oblig.	400 428

21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH PAPIERÓW DŁUŻNYCH

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
Stan na początku okresu	100 200	139 895
emisja nowych obligacji	0	10 979
wykup obligacji	19 000	50 480
razem zobowiązanie z tyt.wyemitowanych obligacji	81 200	100 394
zobowiązanie odsetkowe	560	229
Stan zobowiązania razem na koniec okresu	81 760	100 623
<i>część długoterminowa</i>	0	81 009
<i>część krótkoterminowa</i>	81 760	19 614
zapłacone odsetki w okresie,	6 655	
oprocentowanie (efektywne) papierów	7,34%	5,5%

Wyemitowane papiery dłużne- stan na 21.12.2008

Seria	Data emisji	Data wykupu	wartość	nabywca
obligacje kuponowe- seria 01	30.11.2006	30.11.2009	50 000	Rynek
Seria 03	20.12.2006	30.11.2009	13 520	Rynek
Seria 05	19.01.2007	19.01.2009	11 200	Rynek
Seria 06	27.09.2007	30.11.2009	5 980	Rynek
Seria 16	28.11.2008	27.02.2009	500	Rynek
Razem			81 200	

Do 30 kwietnia 2008 dokonano wykupu serii 05 w wysokości 11 200 tys zł.
Obligacje serii 16 zostały zrolowane . Data wykupu 29 maja 2009

22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE

Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	rezerwa na nagrody jubileuszowe	rezerwa na odprawy emerytalne	razem
stan na początek okresu	2 860	9 440	12 300
zwiększenia	10	1 663	1 673
utworzenie rezerwy	10	679	689
przekwalifikowanie	0	984	984
zmniejszenia	1 089	4 502	5 591

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

wykorzystanie	38	861	899
rozwiązanie zbędnych rezerw	0	2 852	2 852
przekwalifikowanie	1 051	789	1 840
stan na koniec okresu	1 781	6 601	8 382

Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	rezerwa na nagrody jubileuszowe	rezerwa na odprawy emerytalne	razem
stan na początek okresu	4 535	2 193	2 340	9 068
zwiększenia	2 232	1 074	1 828	5 134
rezerwy przejętych jednostek	443	0	6	449
utworzenie rezerwy	1 789	326	827	2 942
przekwalifikowanie	0	748	995	1 743
zmniejszenia	2 971	1 801	2 786	7 558
wykorzystanie	1 723	1 618	777	4 118
rozwiązanie zbędnych rezerw	1 248	132	2 009	3 389
przekwalifikowanie	0	51	0	51
stan na koniec okresu	3 796	1 466	1 382	6 644

23. POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych	rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	rezerwa na rekultywację terenów i utylizację odpadów poprodukcyjnych	pozostałe rezerwy	Razem
stan na początek okresu	22 398	16 264	5 205	43 867
zwiększenia	396	8 889	1 528	10 813
utworzenie rezerwy	346	306	1 528	2 180
przekwalifikowanie	50	8 583	0	8 633
zmniejszenia	16 478	25 153	498	42 129
rozwiązanie	1 019	1 147	99	2 265
przekwalifikowanie	15 459	24 006	399	39 864
stan na koniec okresu	6 316	0	6 235	12 551

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	rezerwa na koszty restrukturyzacji	rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	rezerwa na rekultywację terenów i utylizację odpadów poprodukcyjnych	rezerwa na toczące się postępowania sądowe	pozostałe rezerwy	Razem
stan na początek okresu	4 420	0	5 727	0	2 789	12 936
zwiększenia	4 184	9 165	35 581	33 394	34 992	117 316
rezerwy przejętych jednostek	0	0	0	0	2 293	2 293
utworzenie rezerwy	4 184	2 289	11 575	33 394	24 054	75 496
przekwalifikowanie	0	6 876	24 006	0	8 645	39 527
zmniejszenia	7 680	0	6	0	7 251	14 937

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

wykorzystanie	6 905	0	0	0	5 443	12 348
rozwiązanie	775	0	6	0	1 446	2 227
rezerwy zbytych jednostek	0	0	0	0	0	0
przekwalifikowanie	0	0	0	0	362	362
stan na koniec okresu	924	9 165	41 302	33 394	30 530	115 315

W bieżącym okresie Boryszew S.A. utworzył rezerwę w wysokości 33 mln zł , która miała istotny wpływ na wynik. Rezerwa została utworzona na postępowanie sądowe w sprawie Kuag Elana GmbH.

Postępowanie sądowe nr 1

Powodem jest syndyk masy upadłości spółki Kuag Elana GmbH z siedzibą w Oberbruch. Upadła spółka Kuag Elana GmbH była spółką - córką Boryszew S.A. nabytą w lipcu 2005, sprzedaną 27 stycznia 2007 r. Powód dochodzi w tym postępowaniu kwoty 3.000.000,00 euro, opierając swoje roszczenie o dwie alternatywne podstawy:

Po pierwsze, powód wskazuje, iż podwyższenie kapitału o kwotę 3.000.000,00 euro uchwalone przez Spółkę działającą jako jedyny wspólnik spółki Kuag Elana GmbH nie zostało w rzeczywistości przeprowadzone (nie nastąpiło skuteczne wniesienie kapitału), w związku z czym Spółka zobowiązana jest do ponownego wpłacenia tej kwoty

Po drugie, powód uważa, iż Spółka poręczyła za zobowiązanie Kuag Elana GmbH z tytułu kredytu w Banku Millennium S.A. w sytuacji, gdy spółka Kuag znajdowała się w rozumieniu niemieckiego prawa w tzw. kryzysie (Krise), wobec czego poręczenie udzielone przez wspólnika miało charakter zastępujący kapitał własny. Zdaniem powoda, skoro w związku ze spłatą przez Kuag Elana GmbH kredytu ustała odpowiedzialność Spółki z tytułu udzielonego poręczenia, Spółka zobowiązana jest do zwrotu do masy upadłości spłaconej kwoty zabezpieczonego kredytu. Roszczenie dochodzone pozwem opiewa na kwotę 3.000.000,00 euro z odsetkami ustawowymi wg prawa niemieckiego tj. 5 % ponad stopę bazową od dnia 14 września 2006 r. W tym zakresie powództwo zostało wytoczone przeciwko Spółce oraz Carlson Private Equity Ltd. jako dłużnikom solidarnym. Ten ostatni podmiot nabył od naszej Spółki udziały w Kuag Elana GmbH dnia 27 stycznia 2007 r.

Pierwszy termin rozprawy (postępowanie ustne) odbył się w dniu 30 stycznia 2009 r. W trakcie tej rozprawy nie doszło do zawarcia ugody. Kolejny termin został wyznaczony na dzień 31 lipca 2009 r., Zarząd Spółki nie uznaje uznania roszczenia powoda Sąd w trakcie pierwszej rozprawy wyraził zapatrywanie, iż uważa wpłatę na poczet podwyższonego kapitału zakładowego za skuteczną. W związku z tym kluczowego znaczenia nabiera ocena drugiego wariantu argumentacji powoda, w szczególności rozstrzygnięcie, czy spółka Kuag Elana GmbH znajdowała się w kryzysie w momencie udzielenia jej przez Spółkę przedmiotowego poręczenia. W naszej ocenie kwestia ta powinna zostać wyjaśniona poprzez przeprowadzenie dowodu z opinii biegłego powołanego przez sąd. Ponieważ Spółka od czasu sprzedaży udziałów w styczniu 2007 r. nie miała już dostępu do dokumentacji spółki Kuag Elana GmbH, nie jest możliwe przewidywanie z pewnością wniosków wypływających z opinii biegłego sądowego.

Na powyższe postępowanie Spółka założyła rezerwę w wysokości 3 mln euro. (12 517 tys zł)

Postępowanie sądowe nr 2

Powodem jest również syndyk masy upadłości Kuag Elana GmbH, której Spółka była udziałowcem .Powód dochodzi w tym postępowaniu od Spółki zapłaty kwoty 4.907.269,60 euro. Powód opiera to roszczenie na założeniu, że spółka Kuag Elana GmbH znajdowała się już w lipcu 2006 r. w kryzysie.

Powód wychodzi z założenia, iż Spółka udzielała spółce Kuag Elana GmbH, której był udziałowcem, pożyczek o charakterze zastępującym kapitał własny w formie pieniężnej oraz rzeczowej, które następnie zostały przez spółkę Kuag Elana GmbH zwrócone. Powód dochodzi obecnie zwrotu tych wypłat w wysokości stanowiącej wartość przedmiot sporu w tej sprawie. Roszczenie dochodzone pozwem opiewa na kwotę 4.907.269,60 euro z odsetkami ustawowymi wg prawa niemieckiego w wysokości 5% ponad stopę bazową od dnia 1 grudnia 2007 r. Termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony. Zarząd nie rozważa ani uznania roszczenia powoda ani ugodowego zakończenia sporu. Także w ramach tego postępowania zasadnicze znaczenie będzie miało ustalenie, czy spółka Kuag Elana GmbH znajdowała się w kryzysie w czasie dokonywania zaskarżonych przez syndyka transakcji. W ocenie Spółki kwestia ta powinna zostać wyjaśniona poprzez przeprowadzenie dowodu z opinii biegłego powołanego przez sąd.

Na to postępowanie Spółka założyła rezerwę w wysokość kwoty głównej roszczenia (20 474 tys, zł)

Spółka nie utworzyła rezerwy na odsetki , których wysokość na dzień bilansowy wynosi 2,5 mln zł.

Na pozostałe rezerwy składa się między innymi rezerwa na likwidację elektrolizy- 20,9 mln zł
Rezerwa na likwidację odpadów poprodukcyjnych dotyczy spółki Impexmetal S.A.- Zakład w Koninie

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	190 887	322 278
zaliczki otrzymane na dostawy	11 378	5 018
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	16 093	22 566
z tytułu wynagrodzeń	10 014	9 891
z tytułu leasingu	8 967	28 408
z tytułu faktoringu	3 516	20 302
z tytułu dywidend i innych zob. kap.	1 453	0
dotacje rządowe	13 017	15 601
fundusze specjalne	13 238	10 761
bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 570	8 723
pozostałe zobowiązania	10 372	19 074
zobowiązania wekslowe	0	0
Razem zobowiązania , w tym	281 505	462 622
	0	0
<i>długookresowe</i>	<i>15 479</i>	<i>36 158</i>
<i>krótkookresowe</i>	<i>266 026</i>	<i>426 464</i>

Zobowiązania handlowe (struktura walutowa)	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
a) w walucie polskiej	113 941	224 552
b)) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	76 946	97 726
b1. w CHF	34	
w CHF po przeliczeniu na PLN	95	
b2. w EUR	9 953	17 308
w EUR po przeliczeniu na PLN	41 527	62 001
b3. w GBP	622	
w GBP po przeliczeniu na PLN	2 671	
b4. w USD	10 898	13 962
w USD po przeliczeniu na PLN	32 289	33 998
b5. pozostałe waluty po przeliczeniu na PLN	364	1 727
Razem	190 887	322 278

Leasing finansowy	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
wartość bilansowa netto aktywów leasingowanych	75 965	78 869
łączna suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych:	21 981	125 607
o terminie spłaty do 1 roku	4 215	4 969
o terminie spłaty od 1 roku do 3 lat	2 441	
o terminie spłaty od 3 do 5 lat	445	9 641
o terminie spłaty powyżej 5 lat	14 880	110 997
koszty odsetkowe	13 014	97 199
zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu finansowego wykazane w bilansie	8 967	28 408
różnica między sumą przyszłych minimalnych opłat leasingowych a ich wartością bieżącą	66 998	50 869

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Najwyższą pozycją wykazaną w leasingu finansowym jest wieczyste użytkowanie gruntów zakwalifikowane w 2007 do nieruchomości inwestycyjnych.

Dotacje rządowe	dotacje z PFRON - dofinansowanie, refundacja	ochrona środowiska	rozwój i nowe technologie	premia inwestycyjna	inne dotacje	razem
stan na 31.12.2007	1 436	3 557	1 738	1 947	6 923	15 601
zwiększenie	3 387	1 545	430	368	1 141	6 871
wykorzystanie	300	945	1 172	249	1 027	3 693
rozwiązanie	3 719	129	157	230	1 527	5 762
stan na 31.12.2008, w tym	804	4 028	839	1 836	5 510	13 017
<i>część długoterminowa</i>	<i>605</i>	<i>3 527</i>	<i>529</i>	<i>1 620</i>	<i>4 217</i>	10 498
<i>część krótkoterminowa</i>	<i>199</i>	<i>501</i>	<i>310</i>	<i>216</i>	<i>1 293</i>	2 519

25. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Przychody przyszłych okresów	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2007
Zafakturowana sprzedaż zrealizowana w przyszłym okresie	2 506	3 001
Prawa do emisji CO2	48 542	0
	51 048	3 001

Prawa do emisji CO2 dotyczą spółki Elana Energetyka

26. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	Rok 2008	Rok 2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 693 432	3 967 851
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	738 472	814 379
Przychody netto ze sprzedaży usług	57 022	37 022
przychody ze sprzedaży razem, w tym:	3 488 926	4 819 252
<i>przypadające na działalność kontynuowaną</i>	<i>3 242 834</i>	<i>4 301 530</i>
<i>przypadające na działalność zaniechaną</i>	<i>246 092</i>	<i>517 722</i>

27. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Koszty według rodzaju	Rok 2008	Rok 2007
amortyzacja	108 387	111 075
zużycie materiałów i energii	2 131 240	3 369 766
usługi obce	128 225	182 824
podatki i opłaty	36 458	42 104
koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	258 873	273 358
<i>koszty wynagrodzeń</i>	<i>204 568</i>	<i>215 892</i>
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	<i>50 496</i>	<i>57 466</i>

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

<i>koszt świadczeń pracowniczych związane z restrukturyzacją</i>	3 725	0
<i>koszty świadczeń emerytalnych</i>	-1 380	0
<i>pozostałe świadczenia</i>	1 464	0
pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	14 363	18 167
<i>ubezpieczenia majątkowe</i>	3 750	18 167
<i>podróże służbowe</i>	3 031	0
<i>reprezentacja, reklama, konferencje</i>	3 764	0
<i>opłaty licencyjne</i>	685	0
<i>Inne</i>	3 133	0
Koszty według rodzaju, razem	2 677 546	3 997 294
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	171 873	-30993
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-16 578	-76197
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-65 391	-69 843
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-167 024	-178 015
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2 600 426	3 642 246
<i>przypadające na działalność kontynuowaną</i>	<i>2 368 957</i>	<i>3 393 136</i>
<i>przypadające na działalność zaniechaną</i>	<i>231 469</i>	<i>249 110</i>

28. POZOSTAŁE PRZYCHODY

Pozostałe przychody

	Rok 2008	Rok 2007
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 538	15 343
Dotacje	8 101	8 032
Aktualizacja wartości aktywów	5 642	54 964
Dywidendy	2 292	1 303
Ujemna wartość firmy	0	13 830
Inne przychody operacyjne	21 150	33 474
Razem, w tym	43 723	126 946
<i>przypadające na działalność kontynuowaną</i>	<i>38 769</i>	<i>125 433</i>
<i>przypadające na działalność zaniechaną</i>	<i>4 954</i>	<i>1 513</i>

Inne przychody operacyjne

	Rok 2008	Rok 2007
rozwiązanie pozostałych rezerw rezerwy:	3 605	6 609
<i>rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji</i>	<i>2 166</i>	
<i>rozwiązanie rezerw na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych</i>	<i>65</i>	
<i>rozwiązanie pozostałych rezerw</i>	<i>1 374</i>	<i>6 609</i>
pozostałe przychody:	17 545	26 865
<i>kary, odszkodowania</i>	<i>2 979</i>	<i>1 380</i>
<i>darowizny</i>	<i>2</i>	
<i>splata należności wcześniej spisanej</i>	<i>61</i>	
<i>umorzenie zobowiązań</i>	<i>56</i>	
<i>wynik na likwidacji środków trwałych</i>	<i>1 406</i>	<i>2 186</i>
<i>przychody ze złomowania wyrobów</i>	<i>1 739</i>	
<i>przychody z nieruchomości inwestycyjnych</i>	<i>118</i>	
<i>inne</i>	<i>11 184</i>	<i>23 299</i>
Inne przychody operacyjne, razem	21 150	33 474

29. POZOSTAŁE KOSZTY

Pozostałe koszty	Rok 2008	Rok 2007
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	77	2 467
Aktualizacja wartości aktywów	114 497	70 709
Inne koszty operacyjne	94 436	45 718
Razem	209 010	118 894
<i>przypadające na działalność kontynuowaną</i>	<i>117 415</i>	<i>114 067</i>
<i>przypadające na działalność zaniechaną</i>	<i>91 595</i>	<i>4 827</i>

Aktualizacja aktywów	Rok 2008	Rok 2007
utworzenie odpisów aktualizujących należności	5 205	23 946
utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	0	1 116
utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe	107 564	45 410
utworzenie odpisów aktualizujących wartości niematerialne	1 728	237
razem	114 497	70 709

Odpisy aktualizujące -52 mln dotyczą Boryszew SA – pozostałe dotyczą głównie Szopieniec SA oraz Impexmetal SA

Inne koszty operacyjne	Rok 2008	Rok 2007
pozostałe rezerwy	78 973	13 573
utworzenie rezerwy na likwidację odpadów poprodukcyjnych	8 996	4 767
utworzenie rezerw na koszty restrukturyzacji	3 409	0
utworzenie rezerw na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	5 762	0
utworzenie rezerwy na toczące się postępowania sądowe	33 394	0
utworzenie pozostałych rezerw	27 412	8 806
pozostałe koszty	15 463	32 145
kary, odszkodowania, koszty postępowań sądowych	675	3 324
wynik na likwidacji środków trwałych	0	5 579
koszty likwidacji zapasów	3 368	0
koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi	5 452	0
darowizny	170	97
reklamacje	65	0
koszty ochrony obiektów zabytkowych	75	0
koszty odpraw z tyt. restrukturyzacji	802	0
zaniechane inwestycje	105	0
inne	4 751	18 068
koszt sprzedaży zorganizowane części przedsiębiorstwa	0	2 511
niedobory inwentaryzacyjne	0	1 411
odpisane należności	0	1 155
Inne koszty operacyjne, razem	94 436	45 718

30. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Rok 2008	Rok 2007
Odsetki, w tym:	12 295	10 426
od jednostek powiązanych	151	99

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zysk ze zbycia inwestycji	2 546	2 418
Aktualizacja wartości inwestycji	963	6 376
Inne	53 730	46 996
	69 534	66 216
<i>przypadające na działalność kontynuowaną</i>	<i>68 572</i>	<i>59 936</i>
<i>przypadające na działalność zaniechaną</i>	<i>962</i>	<i>6 280</i>

Inne przychody finansowe

	Rok 2008	Rok 2007
dodatnie różnice kursowe	13 777	12 200
zyski z pochodnych instrumentów finansowych	19 859	32 743
<i>insrtumenty przeznaczone do obrotu</i>	8 032	-
<i>insrtumenty zabezpieczające przepływy pieniężne</i>	11 827	-
pozostałe przychody finansowe	20 094	2 053
zmniejszenie zobowiązań leasingowych	18 312	0
inne	1 782	2 053
Inne przychody finansowe, razem	53 730	46 996

31. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe

	Rok 2008	Rok 2007
Odsetki, w tym:	72 549	63 105
dla jednostek powiązanych	221	39
Strata ze zbycia inwestycji	58	1 025
Aktualizacja wartości inwestycji	3 760	60 637
Inne	73 511	113 557
	149 878	238 324
<i>przypadające na działalność kontynuowaną</i>	<i>132 927</i>	<i>171 951</i>
<i>przypadające na działalność zaniechaną</i>	<i>16 951</i>	<i>66 373</i>

Koszty finansowe z tytułu odsetek

	Rok 2008	Rok 2007
od zaciągniętych kredytów	62 974	50 920
od zaciągniętych pożyczek	5	0
od wyemitowanych obligacji	6 655	7 240
od leasingu	559	39
od zobowiązań	1 534	0
pozostałe odsetki	822	4 906
Razem	72 549	63 105

Inne koszty finansowe

	Rok 2008	Rok 2007
ujemne różnice kursowe	21 748	28 705
straty z pochodnych instrumentów finansowych:	44 514	73 587
<i>insrtumenty przeznaczone do obrotu</i>	28 002	73 587
<i>insrtumenty zabezpieczające przepływy pieniężne</i>	16 512	0

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

pozostałe koszty finansowe	7 249	11 265
utworzenie odpisów aktualizujących pożyczki	165	0
utworzenie odpisów aktualizujących odsetki	1 617	0
wartość sprzedanych wierzytelności obcych	0	148
wartość aportu wniesionego za udziały	3	0
provizje bankowe	1 676	2 513
koszty poręczeń i gwarancji	5	0
rezerwa na sprzedaż udziałów	0	4 701
inne	3 783	3 903
Inne koszty finansowe, razem	73 511	113 557

32. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	Rok 2008	Rok 2007
Zysk (strata) brutto	-137 218	64 860
Trwale różnice w podstawie opodatkowania:	14 035	-23 515
koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	290 873	151 979
przychody niestanowiące przychodów podatkowych	276 838	175 494
Różnice przejściowe w podstawie opodatkowania	26 756	171 523
Zwiększające podstawę opodatkowania	104 253	206 908
Zmniejszające podstawę opodatkowania	77 497	35 385
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-96 427	212 868
Podatek dochodowy według stawki ...	11 116	40 097
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-15 013	39 174
część bieżąca	11 788	40 097
część odroczone	-26 801	-923
<i>podatek przypadający działalności kontynuowanej</i>	<i>-6 715</i>	<i>33 059</i>
<i>podatek przypadający działalności zaniechanej</i>	<i>-8 298</i>	<i>6 115</i>

33. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/stratę na 1 akcję zwykłą ustalono jako relację zysku/straty netto do średniej ważonej liczby akcji zwykłych pozostających w posiadaniu akcjonariuszy w danym okresie. Wagę stanowi długość okresu ustalonego jako część roku obrotowego, w którym akcje danej emisji były uprawnione do dywidendy.

Rozwodnioną wartość zysku/straty na 1 akcję zwykłą ustalono przy uwzględnieniu przewidywanej liczby akcji zwykłych, ustalonej jako liczba akcji zwykłych na dzień bilansowy powiększona o liczbę akcji z nowych (planowanych) emisji, wyemitowanych obligacji zamiennych na akcje, opcji, warrantów i innych zdarzeń zwiększających przewidywaną liczbę akcji.

W prezentowanych okresach nie zaszły i nie były planowane zdarzenia powodujący efekt rozwodnienia zysku na akcję

34. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Rok 2008	Poliestry i polimery	pozostałe wyroby chemiczne	Materiały budowlane	Tlenki ołowiu i cynku	Cynk i ołów	Miedź	Łożyska	Aluminium	Działalność nie przypisana segmentom	wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Sprzedaż klientom zewnętrznym	266 392	190 032	88 189	123 402	333 391	782 014	321 518	1 092 057	84 608	0	3 281 603
Sprzedaż innym segmentom	14 452	1 260	610	0	3 539	0	286	4 744	133 218	-158 109	0
Przychody ogółem	280 844	191 292	88 799	123 402	336 930	782 014	321 804	1 096 801	217 826	-158 109	3 281 603
Koszty działalności operacyjnej	389 446	233 555	49 135	117 312	319 555	814 267	297 052	1 062 691	228 353	-158 109	3 353 257
Zysk operacyjny	-108 602	-42 263	39 664	6 090	17 375	-32 253	24 752	34 110	-10 527	0	-71 654
									-41	-41	-82
Zysk (strata) brutto	-108 602	-42 263	39 664	6 090	17 375	-32 253	24 752	34 110	-10 568	-41	-71 736
Zysk (strata) netto, w tym:	-108 602	-42 263	39 664	6 090	17 375	-32 253	24 752	34 110	-10 568	-41	-71 736
Aktywa segmentu	238 954	242 878	44 141	80 981	196 340	617 624	103 659	1 010 405	288 265	-494 327	2 328 920
Pasywa ogółem	91 757	36 378	11 196	49 361	7 351	114 549	55 143	132 981	2 324 531	-494 327	2 328 920
Nakłady inwestycyjne	446	6 341	604	1 131	20 967	23 137	110	17 828	20 033	599	90 597
Amortyzacja	18 012	7 247	1 579	1 800	12 958	10 661	444	36 176	19 512		108 387

rok 2007	Poliestry i polimery	pozostałe wyroby chemiczne	Materiały budowlane	Tlenki ołowiu i cynku	Cynk i ołów	Miedź	Łożyska	Aluminium	Działalność nie przypisana segmentom	wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Sprzedaż klientom zewnętrznym	517 355	173 512	104 907	205 531	514 481	1 587 008	338 124	1 171 511	249 785	-46 150	4 816 064
Sprzedaż innym segmentom	3 363	47	53	444	25 800	0	780	1 819	109 281	-138 399	3 188
Przychody ogółem	520 718	173 559	104 960	205 975	540 281	1 587 008	338 904	1 173 330	359 066	-184 549	4 819 252
Koszty działalności operacyjnej	573 570	150 716	92 127	193 412	494 353	1 605 235	312 500	1 045 028	266 095	-149 173	4 583 863
Zysk operacyjny	-52 852	22 843	12 833	12 563	45 928	-18 227	26 404	128 302	92 971	-35 376	235 389
Wynik na działalności finansowej	-10 112	-102	-431	-3 701	0	0	0	0	-63 242	-93 217	-170 805
Zysk (strata) netto z udziałów w jednostkach zależnych	0			276	0	0		0	0	0	276
Zysk (strata) brutto	-62 964	22 741	12 402	9 138	45 928	-18 227	26 404	128 302	29 729	-128 593	64 860
Podatek dochodowy									61 714	-22 540	39 174
Zysk (strata) netto, w tym:	-62 964	22 741	12 402	9 138	45 928	-18 227	26 404	128 302	-31 985	-106 053	25 686
											0
Aktywa ogółem	305 516	93 376	78 963	520	391 804	944 467	109 318	1 053 141	834 585	-948 633	2 863 057
Pasywa ogółem	283 041	5 095	65 325	138	160 476	270 049	57 624	180 415	2 789 527	-948 633	2 863 057
Nakłady inwestycyjne	3 710	11 481	4 239	1 239	9 410	19 347	495	82 388	61 523	-29 845	163 987
Amortyzacja	23 763	3 744	2 103	1 449	13 218	16 849	378	45 362	4 652	-443	111 075

Segmenty geograficzne

Przychody ze sprzedaży

	I-XII 2008	I-VI 2007
Polska	1 868 178	2 655 215
Europa (poza Polską)	1 241 543	1 768 288
Pozostałe kraje europejskie	72902	100005
Pozostałe kierunki	98 980	295 744
	3 281 603	4 819 252

35. INSTRUMENTY FINANSOWE

Zestawienie instrumentów finansowych według pozycji bilansu i kategorii instrumentów

Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2008 r.

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Ogółem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		608		1 364		1 9720
Pochodne instrumenty finansowe			3 657			3 657
Należności handlowe	423 704					423 704
Udzielone pożyczki	20 773					20 773
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności					16 197	16 197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69 407					69 407
Ogółem	513 884	608	3 657	1 364	16 197	533 738

Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2007 r.

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Ogółem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				7 487		7 487
Pochodne instrumenty finansowe			29 891			29 891
Należności handlowe brutto	573 029					573 029
Udzielone pożyczki	22 441					22 441
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności					16 231	16 231
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	88 816					88 816
Ogółem	684 286		29 891	7 487	16 231	737 895

Zobowiązania finansowe na 31.12.2008	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Kredyty i pożyczki					864 087	864 087
Zobowiązania z tytułu obligacji					81 760	81 760
Pochodne instrumenty finansowe	39 173					39 173
Zobowiązania handlowe i pozostałe (oprócz podatków)					190 887	190 887
Umowy leasingu finansowego					8 967	8 967
Factoring					3 516	3 516
Ogółem	39 173			0	1 149 217	1 188 390

Zobowiązania finansowe na 31.12.2007	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Kredyty i pożyczki				997 104	997 104
Zobowiązania z tytułu obligacji				100 623	100 623
Pochodne instrumenty finansowe	14 530				14 530
Zobowiązania handlowe i pozostałe (oprócz podatków)				322 278	322 278
Umowy leasingu finansowego				28 408	28 408
Factoring					0
Ogółem	14 530			451 309	1 462 943

36. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Analiza wrażliwości

Wszystkie istotne pozycje zadłużenia odsetkowego Spółki bazują na zmiennych stopach procentowych (1M WIBOR, 3M WIBOR). 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.

Oprocentowane zobowiązania finansowe

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

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Analiza umownej zapadalności zobowiązań

Wg stanu na 31.12.2008 r.	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowane zobowiązania finansowe							
kredyty	32 624	64 457	643 915	169 545	20 456	555	931 547
pożyczki	2 031	97	3 435	6 529	0	0	12 092
obligacje	12 170	1 200	72 628	0	0		85 998
factoring	1 466	848	1 306	0			3 620
Instrumenty pochodne	8 158	15 084	13 648	2 283	0		39 173
Leasing finansowy	308	932	2 975	2 441	445	14 880	21 981
Razem	56 757	82 618	737 907	180 798	20 901	15 435	1 094 416

Wg stanu na 31.12.2007 r.	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowane zobowiązania finansowe							
kredyty	9 631	111 155	683 680	261 863	27 655	3 753	1 097 737
pożyczki	188	705	3 715	7 227	3 058		14 893
papiery komercyjne	1 117	1 000	23 500	91 717	-	-	117 337
factoring	16 362	4 097	-	-	-	-	20 459
Instrumenty pochodne	1 793	4 907	7 615	215	-	-	14 530
Leasing finansowy	228	469	4 272	6 759	2 882	110 997	125 607
Pozostałe zobowiązania							
Razem	29 319	122 333	722 782	367 781	33 595	114 750	1 390 506

Ryzyko cen i ryzyko kursów walut

Podstawowymi ryzykami wynikającymi ze specyfiki działalności Spółki są ryzyka związane z kształtowaniem się cen ropy naftowej oraz zmianą kursów walut.

Ceny ropy wpływają na działalność Spółki ze względu na ropopochodny charakter niektórych surowców używanych do produkcji.

Pomiar ryzyka na poziomie strategicznym odbywa się na podstawie danych z zatwierdzonego bieżącego planu działalności gospodarczej na dany okres oraz aktualizowanych bieżących planów zakupów oraz sprzedaży. W przypadku zabezpieczeń operacyjnych pomiar ryzyka odbywa się na podstawie aktualizowanych bieżących planów zakupów oraz sprzedaży, stanów magazynowych, czy realizowanej sprzedaży.

Spółka nie zabezpiecza ryzyka walutowego ani cen surowców.

Spółka dąży do zabezpieczenia wielkości marży realizowanej na zawartych umowach w momencie podpisania kontraktu bądź przyjęcia zamówienia.

Czynnik ryzyka	Zmienność (zaokrąglona)
USD/PLN	35%

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

EUR/PLN	25%
EUR/USD	19%
Aluminium – USD/t	30%
Miedź – USD/t	42%
Cynk – USD/t	42%
Ołów– USD/t	49%
Nikiel – USD/t	49%
Stopa proc PLN (Wibor3M)	10%
Stopa proc EUR (Euribor 3M)	10%
Stopa proc USD (Libor 3M)	40%

Przychody ze sprzedaży /zakupy(struktura walutowa)	przychody	koszty
a) przychody /zakupyw walucie polskiej	1 697 949	1 636 011
b)) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN):	1 790 977	809 174
b1. w CHF	725	25 054
w CHF po przeliczeniu na PLN	2 034	56 203
b2. w EUR	404 773	138 009
w EUR po przeliczeniu na PLN	1 448 172	485 754
b3. w GBP	31 491	26 893
w GBP po przeliczeniu na PLN	138 298	118 085
b4. w USD	81 057	62 062
w USD po przeliczeniu na PLN	200 601	149 132
b5. pozostałe waluty po przeliczeniu na PLN	1 872	
Razem	3 488 926	2 445 185

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut	Wartość	Wzrost kursu waluty o 10%	Spadek kursu waluty 10%
Przychody	518 046	51 805	-51 805
CHF	725	73	-73
EUR	404 773	40 477	-40 477
GPP	31 491	3 149	-3 149
USD	81 057	8 106	-8 106
Zakupy	252 018	-25 201	25 201
CHF	25 054	-2 505	2 505
EUR	138 009	-13 801	13 801
GPP	26 893	-2 689	2 689
USD	62 062	-6 206	6 206
wpływ na wynik		26 604	-26 604
Wpływ na wynik netto		21 549	-21 549
Wartość godziwa			

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 z tytułu inwestycji posiadanych przez Grupę i sklasyfikowanych w skonsolidowanym bilansie jako dostępne do sprzedaży lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Ryzyko płynności

W celu ograniczenia ryzyka płynności w Grupie na bieżąco monitorowane są zarówno rzeczywiste jak i prognozowane przepływy pieniężne. Dzięki śledzeniu terminów zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym odpowiednie utrzymywanie sald środków pieniężnych. Grupa korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane. Celem Grupy jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności.

Ryzyko płynności jest dokładnie analizowane również w odniesieniu do prowadzonej działalności hedgingowej. W przypadku limitów na transakcje zabezpieczające spółki Grupy starają się posiadać wysokie limity adekwatne do zawieranych transakcji, tak by w razie ujemnej wyceny wartości godziwej posiadanych transakcji nie wnosić depozytów zabezpieczających.

Ubezpieczenia

Boryszew S.A. posiadał na 2008 rok polisy ubezpieczeniowe w ramach umów generalnych zawartych z kilkoma towarzystwami ubezpieczeniowymi.

Przedmiotem umów jest ubezpieczenie:

- posiadanego mienia – suma ubezpieczenia dla Boryszew S.A. – 953,7 mln zł,
- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej - suma ubezpieczenia dla całej Grupy Kapitałowej Boryszew 50 mln zł,
- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia z sumą ubezpieczenia dla każdej z ubezpieczonych spółek – 2,0 mln zł,
- ubezpieczenie odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej- suma ubezpieczenia dla całej Grupy Kapitałowej Boryszew – 61,4 mln zł.
- ubezpieczenie ryzyk montażowych – 30,5 mln zł,
- ponadto ubezpieczenie ładunków w transporcie oraz ubezpieczenia komunikacyjne (OC, AC, NW).

Zgodnie z polisami, poza ubezpieczeniami komunikacyjnymi, ochrona ubezpieczeniowa udzielona została na okres 14 miesięcy tj. do 31 marca 2009 roku.

37. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2008 -

1. Boryszew S.A.

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

REMITENT/ BENEFICJENT	DATA WYSTAWIENIA	CZEGO DOTYCZY	KWOTA ZABEZPIECZENIA	DATA WAŻNOŚCI
Naczelnik Urzędu Celnego w Gdyni	24.01.2002	Gwarancja regulowania należności celno-podatkowych wystawiona przez C.Hartwig Gdynia S.A.dla Oddziału Elana	1 500 000,00	bezterminowo
Mestil Sp.z o.o.	14.11.2008	Gwarancja zapłaty	1 964 200,00	02.03.2009
Każdy przedsiębiorca prowadzący działalność gospod. w zakresie obrotu paliwami ciekłymi	25.11.2004	Gwarancja wystawiona przez Boryszew S.A. dla Alchemia S.A.	1 000 000,00	bezterminowo
		RAZEM	4 464 200,00	

Boryszew ERG

Należności warunkowe od pozostałych jednostek:

- 975 tys. zł - poręczenia wekslowe od kontrahentów

Należności warunkowe od jednostek powiązanych:

- 4 900 tys. zł – poręczenie zapłaty wszelkich zobowiązań pieniężnych Boryszewa ERG-u S.A.(dług główny wraz z odsetkami za zwłokę) do kwoty 4 900 tys. zł

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych:

- 1 500 tys. zł - gwarancja spłaty kredytu Nylonbor sp. z o.o.

Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek:

- 1 087 tys. zł – zabezpieczenie zwrotu środków w ramach udzielonego dofinansowania do projektu „Modernizacja i rozbudowa oczyszczalni” .

Inne pozycje warunkowe:

- 2 237 tys. zł – wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów
- 484 tys. zł – środki trwale używane na podstawie umowy (dzierżawa)

3. Grupa Impexmetal

Zestawienie zobowiązań pozabilansowych w spółkach Grupy

Na rzecz jednostek zależnych objętych konsolidacją:				Podmiot udzielający gwarancji	Data realizacji
1.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	tys. zł	1 777	Impexmetal S.A.	bezterminowo
2.	FLT and Metals Ltd.	tys. zł	5 924	Impexmetal S.A.	bezterminowo
3.	Baterpol Sp. z o.o.	tys. zł	15 454	Impexmetal S.A.	30.06.2014
4.	Baterpol Sp. z o.o.	tys. zł	20 560	Impexmetal S.A.	20.12.2011
5.	WM Działkowice S.A.	tys. zł	10 000	Impexmetal S.A.	bezterminowo
6.	WM Działkowice S.A.	tys. zł	18 000	Impexmetal S.A.	31.01.2010
7.	WM Działkowice S.A.	tys. zł	18 000	Impexmetal S.A.	29.05.2009
8.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	tys. zł	27 000	WM Działkowice S.A.	31.08.2009
9.	WM Działkowice S.A.	tys. zł	10 000	Hutmen S.A.	27.02.2009
10.	WM Działkowice S.A.	tys. zł	12 000	Hutmen S.A.	31.10.2009
11.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	tys. zł	12 000	Hutmen S.A.	29.06.2009
12.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	tys. zł	19 000	Hutmen S.A.	bezterminowo
13.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	tys. zł	19 000	Hutmen S.A.	30.06.2009
14.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	tys. zł	22 000	Hutmen S.A.	30.06.2009
15.	WM Działkowice S.A.	tys. zł	3 000	Hutmen S.A.	30.06.2009
16.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	tys. zł	5 000	Hutmen S.A.	31.12.2008
17.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	tys. zł	9 000	Hutmen S.A.	30.06.2009

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

18.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	tys. zł	3 600	Hutmen S.A.	30.04.2009
19.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	tys. zł	27 000	Hutmen S.A.	31.08.2009
20.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	tys. zł	1 000	Hutmen S.A.	31.12.2008
21.	WM Dziedzice S.A.	tys. zł	1 000	Hutmen S.A.	30.07.2009
22.	WM Dziedzice S.A.	tys. zł	43 000	Hutmen S.A.	31.08.2009
23.	WM Dziedzice S.A.	tys. zł	43 000	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	31.08.2009
		tys. zł	346 315		

Podmioty powiązane osobowo

Suwary S.A.
 Alchemia S.A.
 Skotan S.A.
 Unibax Sp. z o.o.
 Walcownia Rur Andrzej Spółka z o.o.
 Centernet S.A.
 Huta Batory Spółka z o.o.
 Nova Capital Spółka z o.o.
 Unibax Włóknina Spółka z o.o.
 Taleja Spółka z o.o.
 KS Toruń Unibax S.A.
 NFI Midas S.A.
 NFI Krezus S.A.

38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU

	należności handlowe	zobowiązania handlowe i pozostałe	sprzedaż	zakup
Boryszew S.A				
Inter Flota	75	86	43	10
Boryszew ERG				
Susmed Sp. z o.o.				4
Hutnik Sp. z o.o.		7	208	20
ZTiF Złoty Stok				
Złoty Granitol Sp. z o.o.	64	633	643	5 968
Umewar Sp. z o.o.	0	15	57	129
Sklepy Firmowe Sp. z o.o.	58		292	30
Elektryk Sp. z o.o.		12	2	17
Elektromat Sp. z o.o.	1	4	3	42
Remoplast Sp. z o.o.		11	21	55
Termex Sp. z o.o.	164		116	169

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

JARD w likwidacji Sp. z o.o.			3	8
Impexmetal				
InterFlota Sp. z o.o.	27	100		7
MBO Hutmen Sp. z o.o.			1 129	202
Brassco Inc.				
Z-d Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.	24	387	99	1 283
Hutnik Sp. z o.o.	141	201	340	883
Remal Sp. z o.o.	315	1 994	1 126	7 079
Odmech Sp. z o.o.	114	1 020	558	2 602
Altech Sp. z o.o.	17	791	79	2 059
Aluminium Konin				
Z-d Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.			96	1 213
Hutnik Sp. z o.o.			334	1 052
Zela Sp. z o.o.				4
Remal Sp. z o.o.			1 250	8 716
Odmech Sp. z o.o.			615	3 034
Altech Sp. z o.o.			84	2 213
ZOZ MP MED-ALKO Sp. z o.o.			9	236
Silesia				
Kadm Oława Sp. z o.o.			6	217
InterFlota Sp. z o.o.	180	124	2	226
Hutnik Sp. z o.o.				1
Remal Sp. z o.o.				24
SM DOM Sp. z o.o.	433		514	51
FLT Polska				
InterFlota Sp. z o.o.	25	26		
FLT and Metals s.r.l.	28 875	30	111 521	
FLT Waelzlager GmbH	330	1	91 992	
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.		77		1 049
FLT Bearings Ltd.				
FLT and Metals s.r.l.				18
FLT Waelzlager GmbH				
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	240		439	
HMN Szopienice S.A. w likwidacji				
Temer Sp. z o.o.			6	2
Hutnik Sp. z o.o.				
Zela Sp. z o.o.	39	1 106	589	7 173
Ostrana Int. HmbH			966	
Hutmen S.A.				
Susmed Sp. z o.o.	9	6	88	664
Temer Sp. z o.o.	90	588	709	6 163
Odmech Sp. z o.o.			67	
Hutnik Sp. z o.o.				1
Zela Sp. z o.o.				10
MBO Hutmen Sp. z o.o.	48		673	10
Ostrana Int. HmbH				
Walcownia Metali Dziedzice S.A.				
Temer Sp. z o.o.	86	1 822	640	11 696
Hutnik Sp. z o.o.				1
Zela Sp. z o.o.				266
Baterpol Sp. z o.o.				
InterFlota Sp. z o.o.	113	60		
Zela Sp. z o.o.		15	64	154
	31 468	9 116	215 383	64 761

Podmioty powiązane osobowo	należności handlowe	zobowiązania		
		handlowe i pozostałe	sprzedaż	zakup
NPA Skawina				
NFI Midas (bony)	6 017			
Boryszew ERG				
Suwały SA		207	38	2 235
Unibax sp. z o.o.-pożyczka	4 161			
Impexmetal				
NFI Midas (bony)	10 636			
Unibax sp. z o.o.-pożyczka	9 513			
eCoffee Sp. z o.o.-pożyczka	1 036			
ZM Silesia SA				
NFI Midas (bony)	6 061			
	37 424	207	38	2 235

Dywidendy otrzymane od:

Rok 2008

Zakład Utylizacji Odpadów	300
Odmech	57
Remal	228
Altech	28
Bolesław Recykling	363
Zela	729
Chonoratka	365
JARD w likwidacji Sp. z o.o.	205
Umewar Sp. z o.o.	17
	2 292

Świadczenia dla kluczowego personelu

Świadczenia dla kluczowego personelu	2 008	2007
Wynagrodzenie kluczowego personelu		
1. krótkoterminowe świadczenia pracownicze	17 584	19 750
- wynagrodzenia	15 556	17 912
- składki na ubezpieczenia społeczne	1 810	1 606
- świadczenia niepieniężne	218	232
2. Świadczenia po okresie zatrudnienia	101	110
3. Pozostałe pracownicze świadczenia długoterminowe	47	61
4. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	101	963
5. Płatności w formie akcji własnych	0	
Razem, w tym:	17 833	20 884

Wynagrodzenie Zarządu

Iwanejko Małgorzata 375
w tym 15 tys. z tytułu zasiadania w radzie Nadzorczej spółki

zależnej

Wynagrodzenie Rady nNadzorczej

Cich Adam	57
Karkosik Roman	57
Krężel Arkadiusz	557
Sierka Wojciech	57
Urbaniak Zygmunt	281

39. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w 2008 roku w przeliczeniu na pełne etaty:

Struktura zatrudnienia	2 008	2007
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	4 151	5 093
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	1 509	1 868
Pracownicy przebywający na urlopie wychowawczym	33	44
Razem	5 693	7 005

40. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

PODPISANIE UMOWY PRZEDWSTĘPNEJ SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW W SPÓŁCE BATERPOL SP. Z O.O.

W dniu 6 stycznia 2009 roku została zawarta, pomiędzy spółkami: Polski Cynk Sp. z o.o. z siedzibą w Oławie, a Orzeł Biały S.A. z siedzibą w Bytomiu, przy udziale Impexmetal S.A., Umowa Przedwstępna dotycząca sprzedaży 100% udziałów w spółce Baterpol Sp. z o.o. na rzecz spółki Orzeł Biały S.A. Przedmiotem działalności Baterpol Sp. z o. o. jest m.in. produkcja i przetwórstwo ołowiu rafinowanego i stopów ołowiu oraz skup i przerób złomu akumulatorowego.

Polski Cynk Sp. z o.o. zamierza nabyć łącznie 59.953 równych, niepodzielnych i nieuprzywilejowanych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 29.976.500 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników Baterpol Sp. z o.o., będących na dzień podpisania umowy przedwstępnej własnością: Impexmetal S.A. (88,46% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników Baterpol Sp. z o.o.) oraz spółki zależnej od Impexmetal S.A. - Zakładów Metalurgicznych Silesia S.A. z siedzibą w Katowicach (11,54% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników Baterpol Sp. z o.o.).

Zgodnie z podpisaną Umową Przedwstępną, po nabyciu udziałów w spółce Baterpol Sp. z o.o., Polski Cynk Sp. z o.o. zobowiązuje się do zawarcia ostatecznej umowy sprzedaży wszystkich udziałów w spółce Baterpol Sp. z o.o. na rzecz spółki Orzeł Biały S.A. Cena sprzedaży udziałów została ustalona w wysokości 112.647.790,80 zł (sto dwanaście milionów sześćset czterdzieści siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt złotych i osiemdziesiąt groszy) przy czym płatność ceny rozłożona jest w ratach, z których ostatnia ma zostać uregulowana do 31 grudnia 2010 roku.

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Dodatkowo, Orzeł Biały S.A. gwarantuje, iż zarząd tej spółki niezwłocznie, jednakże nie później niż do 28 lutego 2009 r., zwoła walne zgromadzenie spółki Orzeł Biały S.A. w przedmiocie głosowania za podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Orzeł Biały S.A. w ramach kapitału docelowego o 1.664.183 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt trzy) akcje stanowiące 10% obecnego kapitału zakładowego spółki Orzeł Biały S.A. minus jedna akcja, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i upoważnieniem zarządu spółki Orzeł Biały S.A. do skierowania oferty prywatnej objęcia nowo wyemitowanych akcji w ramach kapitału docelowego do spółki Polski Cynk Sp. z o.o. po cenie emisyjnej 8,03 zł (osiem złotych i trzy grosze) za jedną akcję.

Umowa Przedwstępna została zawarta z zastrzeżeniem spełnienia się warunków zawieszających dotyczących m.in. otrzymania przez Orzeł Biały S.A. decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji w postaci przejęcia kontroli nad Baterpol Sp. z o.o. Ostateczna umowa sprzedaży udziałów w Baterpol Sp. z o.o. przez Polski Cynk Sp. z o.o. na rzecz Orzeł Biały S.A. powinna zostać zawarta do dnia 30 kwietnia 2009 roku.

Impexmetal S.A. jest większościowym wspólnikiem spółki Polski Cynk Sp. z o.o., posiadającym bezpośrednio 88,46% kapitału zakładowego oraz łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Polski Cynk Sp. z o.o. Ponadto spółka zależna ZM Silesia S.A. posiada 11,54% kapitału zakładowego oraz łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Polski Cynk Sp. z o.o. Członkowie Zarządu Impexmetal S.A. pełnią w spółce Polski Cynk Sp. z o.o. funkcje nadzorcze.

WNIESIENIE APORTEM UDZIAŁÓW SPÓŁKI BATERPOL SP. Z O.O. DO SPÓŁKI POLSKI CYNK SP. Z O.O.

W dniu 12 lutego 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Polski Cynk Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 100.050 zł do kwoty 99.743.700 zł, tj. o kwotę 99.643.650 zł poprzez ustanowienie 1.992.873 szt. nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł za każdy udział.

Nowo utworzone udziały zostały objęte przez Impexmetal S.A. i pokryte w całości aportem w postaci posiadanych przez Impexmetal S.A. 53.032 udziałów spółki Baterpol Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 500,00 zł za jeden udział, o łącznej wartości 26.516.000,00 zł.

Wartość ewidencyjna aktywów wniesionych w formie wkładu niepieniężnego w księgach rachunkowych Impexmetal S.A. wynosi 30.032.344,05 zł.

Umowa przeniesienia własności udziałów Baterpol Sp. z o.o. z Impexmetal S.A. na Polski Cynk Sp. z o.o. została podpisana w dniu 13 lutego 2009 roku.

Wnoszone przez Impexmetal S.A. aportem udziały stanowią 88,46% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Baterpol Sp. z o.o.

W dniu 17 lutego 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Polski Cynk Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 99.743.700 zł, do kwoty 112.747.800 zł, tj. o kwotę 13.004.100 zł poprzez ustanowienie 260.082 szt. nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł za każdy udział.

Nowo utworzone udziały zostały objęte przez spółkę zależną ZM Silesia S.A. i pokryte w całości aportem w postaci posiadanych przez ZM Silesia S.A. 6.921 udziałów spółki Baterpol Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 500,00 zł za jeden udział, o łącznej wartości 3.460.500 zł.

Umowa przeniesienia własności udziałów Baterpol Sp. z o.o. z ZM Silesia S.A. na Polski Cynk Sp. z o.o. została podpisana w dniu 17 lutego 2009 roku.

Wnoszone przez ZM Silesia S.A. aportem udziały stanowią 11,54% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Baterpol Sp. z o.o.

Udział Impexmetal S.A. i ZM Silesia S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na ZW spółki Polski Cynk Sp. z o.o., po zarejestrowaniu przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Polski Cynk Sp. z o.o. w dniach 12 oraz 17 lutego 2009 roku, nie ulegnie zmianie i wynosić będzie:

- Impexmetal S.A. 88,46% kapitału zakładowego oraz łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Polski Cynk Sp. z o.o.
- ZM Silesia S.A. 11,54% kapitału zakładowego oraz łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Polski Cynk Sp. z o.o.

Po wniesieniu aportu w postaci udziałów Spółki Baterpol Sp. z o.o. przez Impexmetal S.A. i ZM Silesia S.A. do spółki Polski Cynk Sp. z o.o., jedynym udziałowcem spółki Baterpol Sp. z o.o. jest podmiot zależny od Impexmetal S.A. spółka Polski Cynk Sp. z o.o.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji podwyższenie kapitału spółki Polski Cynk Sp. z o.o. nie zostało zarejestrowane przez Sąd.

BRAK ZGODY NA KONCENTRACJĘ Z BATERPOL SP. Z O.O.

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W dniu 05.03.2009 roku Zarząd Impexmetal S.A. powziął informację o wydaniu negatywnej decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ("Prezes UOKiK") na dokonanie koncentracji Orzeł Biały S.A. / Baterpol sp. z o.o. Umowa Przedwstępna została zawarta z zastrzeżeniem spełnienia warunków zawieszających, dotyczących m.in. otrzymania przez Orzeł Biały S.A. decyzji Prezesa UOKiK, wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji w postaci przejęcia kontroli nad Baterpol sp. z o.o.

W świetle informacji posiadanych przez Impexmetal S.A. Prezes UOKiK w uzasadnieniu odmownej decyzji stwierdził, iż połączenie prowadziłoby do eliminacji konkurencji na rynku przetwarzania odpadów niebezpiecznych ze zużytych akumulatorów. Spółka Impexmetal S.A. podziela stanowisko spółki Orzeł Biały S.A. w świetle którego pozytywna decyzja Prezesa UOKiK w tej kwestii byłaby korzystna nie tylko dla dalszego funkcjonowania połączonych spółek, w świetle postępujących procesów konsolidacyjnych w skali światowej oraz kryzysu ekonomicznego, ale także dla bezpieczeństwa ekologicznego naszego kraju.

Od decyzji Prezesa UOKiK przysługują spółce Orzeł Biały S.A. środki odwoławcze.

PODPISANIE ANEKSU POMIĘDZY POLSKI CYNK SP. Z O.O. A ORZEŁ BIAŁY S.A.

W dniu 28 kwietnia 2009 roku został zawarty, pomiędzy spółkami: Polski Cynk Sp. z o.o. z siedzibą w Oławie a Orzeł Biały S.A., przy udziale spółki dominującej wobec spółki Polski Cynk sp. z o.o. - Impexmetal S.A. Aneks nr 1 do umowy przedwstępnej nabycia udziałów w Baterpol sp. z o.o.

Zgodnie z Aneksem ostateczna umowa sprzedaży udziałów w Baterpol Sp. z o.o. przez Polski Cynk sp. z o.o. na rzecz Orzeł Biały S.A. powinna zostać zawarta do 15 lipca 2009 roku. Powodem podpisania Aneksu jest brak do chwili obecnej pozytywnej decyzji Prezesa UOKiK, wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji w postaci przejęcia kontroli nad Baterpol Sp. z o.o.

FLT& METALS LTD.

W dniu 16.01.2009 roku Spółka FLT & Metals Ltd. udzieliła pomocy finansowej w wysokości 700.176,35 USD NPA Skawina Sp. z o.o. na utrzymanie zapasu Aluminium. Termin spłaty zobowiązania wyznaczono na dzień 16.03.2009r. Następnie uzgodniono, że zobowiązanie będzie spłacane w ratach po 100.000 USD, począwszy od maja 2009 roku.

ZM SILESIA S.A.

W dniu 07.04.2009r. ZM Silesia S.A. podpisała z Bankiem Millenium S.A. Oddział Warszawa, umowę kredytu rewolwingowego nr 8/09/475/05 na kwotę 1.300 tys. zł, z okresem kredytowania od 07.04.2009r. do 05.04.2010r. z warunkami WIBOR 1M + 2,5%. Kwota spłacana będzie przyszłymi zwrotami podatku VAT.

WM DZIEDZICE S.A.

W dniu 31.01.2009r. nastąpiło wypowiedzenie przez DZ BANK S.A. umowy kredytowej na kwotę 1 mln zł, z jego całkowitą spłatą do 29.04.2009r.

W 2009 roku ostatecznie spłacono kredyt wobec ABN AMRO Bank S.A. w wysokości 10 mln zł.

BORYSZEW ERG S.A.

W dniu 27.02.2009r. Boryszew ERG S.A. udzieliła gwarancji spółce zależnej Nylonbor Sp. z o.o. na rzecz Raiffeisen Bank S.A. jako zabezpieczenie spłaty kredytu do wysokości 1 200 tys. zł. Gwarncja obowiązuje do dnia 28.10.2009r.

BORYSZEW S.A.

W dniu 15.01.2009r. Boryszew S.A. udzieliła ponownie Boryszew ERG S.A. poręczenia umowy handlowej na rzecz PKN Orlen S.A., na kwotę 4,9 mln zł.

ZAWARCIE PRZEZ HUTMEN S.A. ZNACZĄCEJ UMOWY

W dniu 26 stycznia 2009 roku, spółka zależna Hutmen S.A. podpisała umowę z KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie.

Przedmiotem ww. umowy jest wykonanie i dostarczenie przez KGHM Polska Miedź S.A. wlewków okrągłych miedzianych. Łączna ilość bazowa wlewków okrągłych miedzianych będących przedmiotem niniejszej umowy wynosi: 13.300 ton, a z uwzględnieniem opcji Kupującego 17.100 ton.

Cena za poszczególne partie dostarczanych wlewków miedzianych została ustalona jako suma ceny miedzi katodowej (średnia oficjalnych notowań settlement dla miedzi grade "A" na Londyńskiej Giełdzie Metali z uzgodnionego okresu ustalania cen) plus premia do metalu oraz premia przerobowa.

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Szacowana wartość umowy, według cen miedzi i walut z dnia zawarcia umowy, wynosi: 206.434,2 tys. zł. Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla umów tego typu.

ZAMIAR NABYCIA AKCJI WŁASNYCH W CELU UMORZENIA PRZEZ HUTMEN S.A.

W dniu 6 lutego 2009 roku, Zarząd Hutmen S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu prac nad opracowaniem programu nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia. Szczegółowe warunki, na jakich będzie się odbywało nabywanie akcji własnych zostały sprecyzowane i uzgodnione w trakcie prac nad programem, w formie projektu programu oraz przedstawione organom statutowym spółki celem ich zaopiniowania i zatwierdzenia do realizacji. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Hutmen S.A., którego przedmiotem obrad było nabycie akcji własnych w celu umorzenia, zostało zwołane na dzień 20 marca 2009 roku.

W dniu 20 marca 2009 roku Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i /lub prawnych mających na celu nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia na warunkach i w trybie ustalonym w uchwale WZ. Walne Zgromadzenie postanowiło, iż: łączna liczba nabywanych akcji nie przekroczy 37,5% ogólnej liczby akcji Spółki Hutmen. Akcje mogą być nabywane w transakcjach pakietowych. Wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji będzie nie większa niż 20.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych), przy czym środki przeznaczone na nabycie akcji będą pochodzić ze środków własnych Spółki. Skup akcji własnych zostanie zakończony najpóźniej w dniu 31 marca 2010 r. lub w momencie skupienia wszystkich akcji objętych niniejszym upoważnieniem lub wyczerpana limitu środków finansowych przeznaczonych na realizację niniejszego upoważnienia.

Zarząd podawać będzie do publicznej wiadomości informacje o nabytych ilościach akcji własnych zgodnie z przepisami prawa. Pozostałe warunki nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia będą zgodne z postanowieniami Rozporządzenia Komisji Europejskiej (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. Po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Hutmen S.A., Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie Hutmen S.A. w celu powzięcia uchwał o umorzeniu akcji własnych Hutmen S.A. i o obniżeniu kapitału zakładowego Hutmen S.A. oraz o zmianie Statutu Hutmen S.A.

Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HUTMEN S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki.

POROZUMIENIE W SPRAWIE ZAKOŃCZENIA SPORU ZBIOROWEGO

W dniu 11.03.2009 roku Dyrektor Zarządzający Boryszew S.A. Oddział Elana w Toruniu zawiadomił Spółkę iż, przedstawiciele związków zawodowych działających przy Boryszew S.A. Oddział Elana W Toruniu potwierdzili, że z dniem 11.03.2009 roku zakończyli spór zbiorowy.

Powodem zakończenia sporu było wyrażenie przez Dyrektora Zarządzającego Boryszew S.A. Oddział Elana zgody na przyznanie od dnia 1 marca 2009 roku podwyżek wynagrodzeń dla najniższej zarabiających pracowników Działu Ochrony oraz umożliwienie odejścia na świadczenia przedemerytalne w 2009 roku osób zatrudnionych na czas określony w Zespole ds. Technicznego Przygotowania Rozbiórki i Inwestycji, jeśli osoby uprawnione zgłoszą chęć odejścia.

USTANOWIENIE ZASTAWU NA AKCJACH

W dniu 19.03.2009 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów, informujące o dokonaniu w dniu 16 marca 2009 roku wpisu do rejestru zastawów papierów wartościowych, które znajdują się w obrocie giełdowym. Przedmiotem ustanowionego zastawu jest 2.000.000 akcji na okaziciela spółki Impexmetal S.A. należących do Boryszew S.A. Ustanowiony zastaw stanowi zabezpieczenie wierzytelności Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. w kwocie 102,5 mln zł z tytułu kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego udzielonego Boryszew S.A.

Wartość nominalna udziałów będących przedmiotem zastawu wynosi 800,0 tys. zł, a ich wartość bilansowa w księgach rachunkowych Boryszew S.A. na dzień 31 grudnia 2008r. wynosi 4.500,0 tys. zł. Ww. akcje stanowią 0,94 % kapitału zakładowego Impexmetal S.A. i dają 0,94 % głosów na walnym zgromadzeniu.

EMISJA OBLIGACJI BORYSZEW SA

W dniu 23.03.2009 roku, na podstawie złożonego Bankowi PEKAO S.A. zlecenia emisji, dokonana została emisja kolejnej transzy obligacji kuponowych.

Nowa transza obligacji kuponowych:

1) Rodzaj emitowanych obligacji:

Obligacje kuponowe emitowane w formie zdematerializowanej, na okaziciela.

2) Wielkość emisji:

7 060 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 70 600 000 PLN.

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

Wartość nominalna obligacji wynosi 10.000 PLN i równa jest cenie emisyjnej.

4) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:

Obligacje zostaną wykupione w dniu 19 czerwca 2009 roku. Oprocentowanie obligacji wg stawki WIBOR 3M + marża 3,90 % będzie ustalane osobno dla każdego kwartalnego okresu odsetkowego.

5) Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji proponowanych do nabycia:

Powyższa emisja obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia, ponieważ przedmiotowe obligacje zastępują obligacje, których termin wykupu upływa w dniu 21 marca 2009 roku. Łączna wartość emisji obligacji wyemitowanych w ramach ww. programu wynosi obecnie 70,6 mln PLN.

POZYTYWNA OPINIA ZARZĄDU WOJEWÓDZTWA KUJAWSKO – POMORSKIEGO W SPRAWIE POWIĘKSZENIA POMORSKIEJ SPECJALNEJ STREFY EKONOMICZNEJ

W dniu 30.03.2009 Spółka Boryszew S.A. otrzymała od Dyrektora Zarządzającego Boryszew S.A. Oddział Elana w Toruniu informację, iż w dniu 27.03.2009 r. Zarząd Województwa Kujawsko – Pomorskiego podjął Uchwałę Nr 24/291/09, mocą której pozytywnie zaopiniował wniosek Spółki Boryszew S.A. Oddział Elana w Toruniu w sprawie powiększenia Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej o nieruchomość pozostającą w użytkowaniu wieczystym Spółki, składającą się z działek gruntu o łącznej powierzchni 7,2342 ha.

Jednocześnie Spółka Boryszew S.A. informuje, iż zgodnie z art. 4 ust. 2 ustawy z dnia 20.10.1994 r. o specjalnych strefach ekonomicznych, po uzyskaniu opinii Zarządu Województwa oraz zgody Rady Gminy właściwej ze względu na położenie strefy, minister właściwy do spraw gospodarki uprawniony będzie do przedstawienia Radzie Ministrów wniosku o powiększenie Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

WYRAŻENIE ZGODY NA USTANOWIENIE SPECJALNEJ STREFY EKONOMICZNEJ

W dniu 02.04.2009 roku Zarząd Boryszew S.A. otrzymał od Dyrektora Zarządzającego Boryszew S.A. Oddział Elana w Toruniu informację, iż w dniu 2 kwietnia 2009 roku Rada Miasta Torunia podjęła Uchwałę Nr 524/09, mocą której wyraziła zgodę na ustanowienie specjalnej strefy ekonomicznej na terenie obejmującym nieruchomości oznaczone jako działki ewidencyjne: nr 129/24 o powierzchni 58.480 m², nr 115/23 o powierzchni 4.620 m² oraz nr 137/12 o powierzchni 9.242 m² stanowiących własność Skarbu Państwa, będących w użytkowaniu wieczystym Boryszew S.A. Oddział Elana w Toruniu.

POROZUMIENIE W SPRAWIE ZAKOŃCZENIA SPORU ZBIOROWEGO

W dniu 11.03.2009 roku Dyrektor Zarządzający Boryszew S.A. Oddział Elana w Toruniu zawiadomił Spółkę iż, przedstawiciele związków zawodowych działających przy Boryszew S.A. Oddział Elana W Toruniu potwierdzili, że z dniem 11.03.2009 roku zakończyli spór zbiorowy.

Powodem zakończenia sporu było wyrażenie przez Dyrektora Zarządzającego Boryszew S.A. Oddział Elana zgody na przyznanie od dnia 1 marca 2009 roku podwyżek wynagrodzeń dla najniższej zarabiających pracowników Działu Ochrony oraz umożliwienie odejścia na świadczenia przedemerytalne w 2009 roku osób zatrudnionych na czas określony w Zespole ds. Technicznego Przygotowania Rozbiórki i Inwestycji, jeśli osoby uprawnione zgłoszą chęć odejścia.

USTANOWIENIE ZASTAWU NA AKCJACH

W dniu 19.03.2009 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów, informujące o dokonaniu w dniu 16 marca 2009 roku wpisu do rejestru zastawów papierów wartościowych, które znajdują się w obrocie giełdowym. Przedmiotem ustanowionego zastawu jest 2.000.000 akcji na okaziciela spółki Impexmetal S.A. należących do Boryszew S.A. Ustanowiony zastaw stanowi zabezpieczenie wierzytelności Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. w kwocie 102,5 mln zł z tytułu kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego udzielonego Boryszew S.A.

Wartość nominalna udziałów będących przedmiotem zastawu wynosi 800,0 tys. zł, a ich wartość bilansowa w księgach rachunkowych Boryszew S.A. na dzień 31 grudnia 2008r. wynosi 4.500,0 tys. zł. Ww. akcje stanowią 0,94 % kapitału zakładowego Impexmetal S.A. i dają 0,94 % głosów na walnym zgromadzeniu.

EMISJA OBLIGACJI BORYSZEWSA

W dniu 23.03.2009 roku, na podstawie złożonego Bankowi PEKAO S.A. zlecenia emisji, dokonana została emisja kolejnej transzy obligacji kuponowych.

Nowa transza obligacji kuponowych:

1) Rodzaj emitowanych obligacji:

Obligacje kuponowe emitowane w formie zdematerializowanej, na okaziciela.

2) Wielkość emisji:

7 060 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 70 600 000 PLN.

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

Wartość nominalna obligacji wynosi 10.000 PLN i równa jest cenie emisyjnej.

4) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:

Obligacje zostaną wykupione w dniu 19 czerwca 2009 roku. Oprocentowanie obligacji wg stawki WIBOR 3M + marża 3,90 % będzie ustalane osobno dla każdego kwartalnego okresu odsetkowego.

5) Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji proponowanych do nabycia:

Powyższa emisja obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia, ponieważ przedmiotowe obligacje zastępują obligacje, których termin wykupu upływa w dniu 21 marca 2009 roku. Łączna wartość emisji obligacji wyemitowanych w ramach ww. programu wynosi obecnie 70,6 mln PLN.

POZYTYWNA OPINIA ZARZĄDU WOJEWÓDZTWA KUJAWSKO – POMORSKIEGO W SPRAWIE POWIĘKSZENIA POMORSKIEJ SPECJALNEJ STREFY EKONOMICZNEJ

W dniu 30.03.2009 Spółka Boryszew S.A. otrzymała od Dyrektora Zarządzającego Boryszew S.A. Oddział Elana w Toruniu informację, iż w dniu 27.03.2009 r. Zarząd Województwa Kujawsko – Pomorskiego podjął Uchwałę Nr 24/291/09, mocą której pozytywnie zaopiniował wniosek Spółki Boryszew S.A. Oddział Elana w Toruniu w sprawie powiększenia Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej o nieruchomość pozostającą w użytkowaniu wieczystym Spółki, składającą się z działek gruntu o łącznej powierzchni 7,2342 ha.

Jednocześnie Spółka Boryszew S.A. informuje, iż zgodnie z art. 4 ust. 2 ustawy z dnia 20.10.1994 r. o specjalnych strefach ekonomicznych, po uzyskaniu opinii Zarządu Województwa oraz zgody Rady Gminy właściwej ze względu na położenie strefy, minister właściwy do spraw gospodarki uprawniony będzie do przedstawienia Radzie Ministrów wniosku o powiększenie Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

WYRAŻENIE ZGODY NA USTANOWIENIE SPECJALNEJ STREFY EKONOMICZNEJ

W dniu 2 kwietnia 2009 roku Zarząd Boryszew S.A. otrzymał od Dyrektora Zarządzającego Boryszew S.A. Oddział Elana w Toruniu informację, iż w dniu 2 kwietnia 2009 roku Rada Miasta Torunia podjęła Uchwałę Nr 524/09, mocą której wyraziła zgodę na ustanowienie specjalnej strefy ekonomicznej na terenie obejmującym nieruchomości oznaczone jako działki ewidencyjne: nr 129/24 o powierzchni 58.480 m², nr 115/23 o powierzchni 4.620 m² oraz nr 137/12 o powierzchni 9.242 m² stanowiących własność Skarbu Państwa, będących w użytkowaniu wieczystym Boryszew S.A. Oddział Elana w Toruniu.

Wydarzenia po dniu bilansowym w spółkach zależnych

ZAWARCIE PRZEZ HUTMEN S.A. ZNACZĄCEJ UMOWY

W dniu 26 stycznia 2009 roku, spółka zależna Hutmen S.A. podpisała umowę z KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie.

Przedmiotem ww. umowy jest wykonanie i dostarczenie przez KGHM Polska Miedź S.A. wlewków okrągłych miedzianych. Łączna ilość bazowa wlewków okrągłych miedzianych będących przedmiotem niniejszej umowy wynosi: 13.300 ton, a z uwzględnieniem opcji Kupującego 17.100 ton.

Cena za poszczególne partie dostarczanych wlewków miedzianych została ustalona jako suma ceny miedzi katodowej (średnia oficjalnych notowań settlement dla miedzi grade "A" na Londyńskiej Giełdzie Metali z uzgodnionego okresu ustalania cen) plus premia do metalu oraz premia przerobowa.

Szacowana wartość umowy, według cen miedzi i walut z dnia zawarcia umowy, wynosi: 206.434,2 tys. zł. Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla umów tego typu.

ZAMIAR NABYCIA AKCJI WŁASNYCH W CELU UMORZENIA PRZEZ HUTMEN S.A.

W dniu 6 lutego 2009 roku, Zarząd Hutmen S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu prac nad opracowaniem programu nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia. Szczegółowe warunki, na jakich będzie się odbywało nabywanie akcji własnych zostaną sprecyzowane i uzgodnione w trakcie prac nad programem oraz w formie projektu programu, przedstawione organom statutowym spółki celem ich zaopiniowania i zatwierdzenia do realizacji.

W dniu 20 marca 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Hutmen S.A. podjęło uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia.

OBLIGACJE WŁASNE

W dniu 20 stycznia 2009 roku, spółka zależna od Impexmetal S.A. – Polski Cynk Sp. z o.o. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji, 500 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 10.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Impexmetal S.A. w dniu 20 stycznia 2009 roku w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank Pekao S.A. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 5.000.000,00 zł.

Nabycie obligacji nastąpiło w celu lokowania wolnych środków finansowych jednostki zależnej.

Stawka oprocentowania obligacji wynosi Wibor 3M + 0,9%. Termin wykupu obligacji: 20 kwietnia 2009 roku.

Rozwiązanie znaczącej umowy między Hutmen S.A. a WM Dziedzice S.A.

Grupa Kapitałowa Boryszew S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 sporządzone wg MSSF przyjęte przez Unię Europejską (UE) (kwoty wyrażono w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W dniu 30 kwietnia 2008 roku Zarząd Hutmen S.A. zawarł z Walcownią Metali Dziedzice S.A., Spółką zależną od Hutmen S.A., porozumienie w sprawie rozwiązania umowy nr NS/01/2005, zawartej w dniu 30 maja 2005 roku pomiędzy WM Dziedzice S.A., a Hutmen S.A., określającej zasady i warunki sprzedaży między Spółkami (RB nr 20/2005 z dnia 14 czerwca 2005 r.).

Umowa ta została rozwiązana z dniem 1 maja 2008 roku, porozumieniem zawartym 30 kwietnia 2008 roku, co skutkuje przejściem z dniem 1 maja 2008 roku, przez WM Dziedzice S.A. funkcji handlowo-marketingowych dla wyrobów, dotychczas realizowanych przez Hutmen S.A.

Przewidywanym skutkiem finansowym wynikającym z rozwiązania w/w umowy, jest spadek wartości przychodów Hutmen S.A., związane ze zmniejszeniem ilości sprzedanych przez Hutmen S.A. towarów.

Spór zbiorowy

W dniu 24 kwietnia 2008 roku do Zarządu Hutmen S.A. wpłynęło pismo od działających w Spółce związków zawodowych, w którym został zawiadomiony o wszczęciu sporu zbiorowego.

Dnia 9 lipca 2008 roku zostało zawarte porozumienie między Zarządem Hutmen S.A. a działającymi w Spółce organizacjami związków zawodowych, dotyczące bezterminowego zawieszenia sporu.

Umowa WM Dziedzice S.A. na dostawy krążków monetarnych do Mennicy Polskiej S.A.

W dniu 17 listopada 2008 roku została zawarta umowa pomiędzy Walcownią Metali Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach Dziedzicach a Mennicą Polską S.A. z siedzibą w Warszawie, przedmiotem której jest dostarczanie, w okresie od grudnia 2008 do grudnia 2009 r., do Mennicy Polskiej S.A., krążków monetarnych, których producentem jest Walcownia Metali Dziedzice S.A.

Łączna wartość krążków monetarnych będących przedmiotem umowy wynosi 45.454 tys. zł.

Postanowienia zawartej umowy nie odbiegają od warunków stosowanych w tego rodzaju umowach handlowych.

Udzielone pożyczki oraz utworzenie rezerwy na gwarancje i poręczenia HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Z tytułu umów z bankami dotyczących wspólnych limitów kredytowych, wynika obowiązek zabezpieczenia spłat kredytów przez Hutmen S.A. Przewidywany czas zwrotu korzyści ekonomicznych wiąże się z terminem rozwiązania sporu sądowego z Ministerstwem Skarbu dotyczącego sprzedaży majątku HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

Po odblokowaniu sprzedaży majątku HMN Szopienice S.A. w likwidacji, Hutmen S.A. będzie miał możliwość odzyskania zaangażowanych środków.

Rekompensatą będzie wynagrodzenie za udzielone poręczenia oraz odsetki od lokat kaucyjnych.

Udzielenie pożyczek HMN Szopienice:

- 05.01.2009 r. pożyczka w kwocie 3,04 mln zł

- 12.01.2009 R. POŻYCZKA W KWOCIE 3,90 MLN ZŁ

- 31.01.2009 r. pożyczka w kwocie 2,00 mln zł

- 02.02.2009 r. pożyczka w kwocie 2,85 mln zł

1. Aneksy do umowy pożyczek z WM Dziedzice przedłużające spłatę do 31.12.2009 r.,
2. Aneksy do umowy kredytowej nr 2/2007 z bankiem ABN AMRO S.A. zmieniające harmonogram spłat rat kredytu przez HMN Szopienice i WM Dziedzice,
3. Aneksy do ugody nr 25/DNG/GD/2008/76447187 oraz umowy przewłaszczenia kwoty pieniężnej z bankiem Millenium zmieniające termin spłaty rat kredytu przez HMN Szopienice.

Podjęcie decyzji o zamknięciu Wydziału Elektrolizy w Hucie Aluminium Konin.

Zarząd Impexmetal S.A. w dniu 4 listopada 2008 roku podjął uchwałę w sprawie zamknięcia, poczynwszy od 2009 r., Wydziału Elektrolizy w Zakładzie Huta Aluminium Konin.

Powodem takiej decyzji jest przede wszystkim wzrost o ponad 50% cen oferowanej na 2009 rok energii elektrycznej (która już obecnie stanowi ok. 40% kosztów produkcji elektrolizy), a także spadek notowań aluminium na LME. W świetle przeprowadzonych analiz, kontynuacja działalności Wydziału Elektrolizy w 2009 r. przy aktualnie znanych prognozach cen energii oraz obecnych notowaniach aluminium na LME i kursie dolara, przyniosłaby znaczne straty, które Zarząd Spółki szacuje na ponad 50 mln zł. Straty te odbiłyby się na kondycji całej Grupy Kapitałowej Impexmetal.

Po zaprzestaniu produkcji metalu elektrolitycznego Spółka będzie się koncentrować na rozwoju części przetwórczej aluminium w oparciu o metal zewnętrzny.

Zamknięcie Zakładu Hutniczego wymaga działań w kilku obszarach:

przygotowanie prac rozbiórkowych (rozbiórka elektrolizerów wraz z wywozem odpadów),

likwidacja, sprzedaż lub przekazanie majątku trwałego do Zakładu Przetwórczego, redukcja zatrudnienia związana z zamknięciem Wydziału, wypowiedzenie umów z dostawcami surowców, sprzedaż zapasów materiałowych nie wykorzystanych przez Wydział Elektrolizy.

Realizacja powyższych działań wymaga z jednej strony poniesienia określonych kosztów, z drugiej skutkować będzie wygenerowaniem przychodów.

Zarząd spółki oszacował koszty związane ze skutkami zamknięcia wydziału, zidentyfikował ryzyka związane z procesem oraz przygotował harmonogram prac. Prognozowane koszty zamknięcia i likwidacji wydziału wyniosą 16 mln zł. Koszty te obejmują demontaż urządzeń i instalacji, utylizację odpadów, redukcję zatrudnienia, wypowiedzenie umów na zakup surowców i usług przeładunkowych. Dodatkowo w wyniku 2008 roku uwzględniono odpis aktualizujący wartość środków trwałych Zakładu Hutniczego oraz infrastruktury z nim związanej w wysokości 29,8 mln zł oraz odpis aktualizujący niewykorzystane przez wydział surowce i materiały podstawowe w wysokości 8,7 mln zł. Utworzono również rezerwę na koszty energii i inne koszty niezbędne do stopniowego wyłączenia wanień elektrolitycznych w wysokości 14 mln. zł. Na dzień 31.12.2008 roku wartość netto środków trwałych Zakładu Przetwórczego, uwzględniająca utworzony odpis wynosi 22 mln zł. Wartość ta odzwierciedla oszacowaną wartość odzyskiwaną z tytułu planowanej sprzedaży środków trwałych oraz uzyskanych w procesie likwidacji złomów i odpadów. Począwszy od 2004 roku spółka tworzy rezerwę na likwidację elektrolizy, utylizację odpadów oraz rekultywację gruntów. Wartość rezerwy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 19,5 mln zł, a jej docelowy poziom 19,7 mln zł. Zgodnie z przyjętymi założeniami rezerwa tworzona będzie do marca 2009 roku.

W trakcie prac rozbiórkowych spółka pozyskiwać będzie złom i odpady (głównie stal, aluminium oraz węgiel z anod), które będą sukcesywnie sprzedawane. Przewiduje się także sprzedaż taboru kolejowego służącego zaopatrywaniu wydziału w podstawowe surowce, gruntu pod halami oraz innych środków trwałych.

Proces wygaszania serii elektrolizerów został zakończony w dniu 4 lutego 2009 roku.

W związku z zakończeniem produkcji aluminium elektrolitycznego i wynikającą z tego decyzją o zwolnieniu zatrudnionych w Zakładzie Hutniczym pracowników, Dyrekcja Huty Aluminium Konin rozpoczęła proces zwolnień grupowych, obejmujący około 200 osób.

Ww. działania były prowadzone zgodnie z ustawą z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn nie dotyczących pracowników.

Wobec nie uzyskania porozumienia ze związkami zawodowymi w sprawie zwolnień grupowych, Dyrekcja Huty w dniu 16 stycznia 2009 r. przedstawiła pracownikom regulamin zwolnień grupowych. Zawiera on zakres świadczeń dla zwalnianych pracowników możliwy do zrealizowania w obecnej kondycji finansowej Huty. Dyrekcja Zakładu Huta Aluminium w Koninie przygotowała szereg dodatkowych projektów, których zadaniem jest maksymalne ułatwienie zwalnianym pracownikom znalezienie nowego miejsca pracy.

41. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew SA za 2008 rok zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Boryszew S.A. w dniu 30 kwietnia 2009 r.

Podpisy

Małgorzata Teresa Iwanejko
Prezes Zarządu

Piotr Szeliga
Dyrektor Finansowy

Elżbieta Słaboń
Główna Księgowa