

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**Grupy Kapitałowej Boryszew**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**





SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	3
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D. ....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	9
INFORMACJA DODATKOWA .....	10
1. PODSTAWOWE DANE.....	10
2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF .....	17
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	20
4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O ZGODNOŚCI ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	31
5. SEGMENTY OPERACYJNE .....	32
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	33
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	33
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	34
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	35
10. PRZYCHODY FINANSOWE .....	35
11. KOSZTY FINANSOWE .....	36
12. PODATEK DOCHODOWY.....	36
13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY .....	39
14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	42
15. WARTOŚĆ FIRMY.....	43
16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	44
17. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	45
18. AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	46
19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE .....	47
20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	48
21. ZAPASY.....	49
22. POZOSTAŁE AKTYWA .....	50
23. ŚRODKI PIENIĘŻNE.....	51
24. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA.....	51
25. KAPITAŁY .....	52
26. KREDYTY BANKOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO .....	54
27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	61
28. POZOSTAŁE REZERWY .....	62
29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE .....	63
30. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW .....	63
31. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	64
32. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI .....	65
33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	72
34. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU .....	73
35. ZATRUDNIENIE.....	73
36. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	73
37. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....	75
38. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE PODMIOTU DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	75
39. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	76



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

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		<b>01.01.2013 - 31.12. 2013</b>	<b>01.01.2012 - 31.12. 2012</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>	<i>nota</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów	6	4 129 534	4 338 181
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		706 735	543 006
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>		<b>4 836 269</b>	<b>4 881 187</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7	3 797 017	3 927 892
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		624 048	522 991
<b>Koszt własny sprzedaży ogółem</b>		<b>4 421 065</b>	<b>4 450 883</b>
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>415 204</b>	<b>430 304</b>
Koszty sprzedaży		121 226	109 838
Koszty ogólnego zarządu		199 077	203 254
Pozostałe przychody operacyjne	8	36 128	46 015
Pozostałe koszty operacyjne	9	42 735	28 935
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>88 294</b>	<b>134 292</b>
Przychody finansowe	10	26 933	38 817
Koszty finansowe	11	75 119	74 032
<b>Wynik na działalności finansowej</b>		<b>-48 186</b>	<b>-35 215</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>40 108</b>	<b>99 077</b>
Podatek dochodowy	12	5 855	15 215
<b>Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej</b>		<b>34 253</b>	<b>83 862</b>
<b>Zysk/strata netto na działalności zaniechanej</b>		<b>20 699</b>	<b>-22 848</b>
<b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający:</b>		<b>54 952</b>	<b>61 014</b>
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		10 130	39 278
<i>udziałom niedającym kontroli</i>		44 822	21 736
<b>Zysk/strata na akcję</b>			
Zysk netto przypadający jednostce dominującej(tys. zł)		10 130	39 278
Liczba akcji uprawnionych do dywidendy (szt)		203 671 570	2 132 715 692
Zysk na jedną akcję (zł)		0,05	0,02
Średnia ważona liczba akcji		204 927 618	2 174 789 891
Rozwodniony zysk/ strata na jedną akcję (zł)		0,05	0,02



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

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW c.d.**

	<b>01.01.2013 - 31.12. 2013</b>	<b>01.01.2012 - 31.12. 2012</b>
<b>Dochody ujęte w kapitałach</b>		
<b>Pozostałe dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	18 111	-16 159
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje)	-893	199
Rachunkowość zabezpieczeń	-4 178	2 669
Podatek dochodowy od dochodów ogółem, które mogą być przeklasyfikowane na wynik(+/-)	964	510
<b>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</b>		
Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	547	0
Podatek dochodowy od dochodów ogółem, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik(+/-)	-104	
<b>Dochody ujęte w kapitałach razem</b>	<b>14 447</b>	<b>-12 781</b>
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	16 014	-12 627
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	-1 567	-154
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:</b>	<b>69 399</b>	<b>48 233</b>
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	26 144	26 651
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	43 255	21 582



## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT- DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
Przychody ze sprzedaży produktów	1 170	1 383
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	84	946
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>1 254</b>	<b>2 329</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 173	1 392
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	48	393
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1 221</b>	<b>1 785</b>
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>33</b>	<b>544</b>
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	258	436
Pozostałe przychody operacyjne	39 253	5 532
Pozostałe koszty operacyjne	8 912	8 137
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>30 116</b>	<b>-2 497</b>
Przychody finansowe	9	14
Koszty finansowe	7 129	21 025
<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>-7 120</b>	<b>-21 011</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>22 996</b>	<b>-23 508</b>
Podatek dochodowy	2 297	-660
<b>Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej, w tym przypadający:</b>	<b>20 699</b>	<b>-22 848</b>
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	6 068	-7 445
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	14 631	-15 403
<b>Zysk/strata z działalności zaniechanej na akcję</b>		
Zysk/ strata netto (tys. zł)	6 068	-7 445
Liczba akcji uprawnionych do dywidendy (szt)	203 671 570	2 132 715 692
Zysk/ strata na jedną akcję (zł)	0,03	0,00



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	<i>nota</i>	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowy majątek trwały	13	1 038 738	978 619
Nieruchomości inwestycyjne	14	117 035	118 789
Wartość firmy	15	78 959	78 959
Wartości niematerialne	16	17 564	19 867
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	17	26 348	23 156
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18	60 736	9 027
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	38 151	27 975
Należności handlowe oraz pozostałe	20	1 165	1 275
Pozostałe aktywa	22	17 356	16 021
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>1 396 052</b>	<b>1 273 688</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	21	673 401	654 812
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20	655 323	690 124
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pozostałe aktywa finansowe	18	25 498	699
Pochodne instrumenty finansowe	19	4 352	6 288
Bieżące aktywa podatkowe	12	5 951	5 939
Pozostałe aktywa	22	34 237	18 641
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	92 977	78 165
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>1 491 739</b>	<b>1 454 668</b>
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24	33 405	20 712
<b>Aktywa razem</b>		<b>2 921 196</b>	<b>2 749 068</b>



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

<b>PASYWA</b>	<i>nota</i>	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Kapitał własny</b>	25		
Kapitał zakładowy		228 906	234 807
Akcje własne		-89 978	-84 080
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		24 435	24 435
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		-1 445	532
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		329	771
Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych		364	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		8 298	-9 771
Zyski zatrzymane, w tym:		457 120	480 936
<i>Zysk bieżącego roku</i>		<i>10 130</i>	<i>39 278</i>
<b>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej</b>		<b>628 029</b>	<b>647 630</b>
<b>Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli</b>		<b>581 430</b>	533 834
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>1 209 459</b>	<b>1 181 464</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe kredyty bankowe oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	26	184 657	162 797
Rezerwa na podatek odroczone	12	88 537	76 898
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27	15 229	14 806
Pozostałe rezerwy	28	7 416	10 355
Pozostałe zobowiązania	29	11 109	9 753
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>306 948</b>	<b>274 609</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe kredyty bankowe oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	26	765 245	640 545
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	29	506 592	532 322
Pochodne instrumenty finansowe	19	7 472	5 118
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	1 548	2 410
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27	16 550	14 978
Pozostałe rezerwy	28	43 241	30 732
Przychody przyszłych okresów	30	173	1 827
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>1 340 821</b>	<b>1 227 932</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczane do sprzedaży	24	63 968	65 063
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 711 737</b>	<b>1 567 604</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>2 921 196</b>	<b>2 749 068</b>



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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	akcje własne	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/Straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitały razem
<b>Stan na 01.01.2013</b>	<b>234 807</b>	<b>-84 080</b>	<b>24 435</b>	<b>532</b>	<b>771</b>	<b>0</b>	<b>-9 771</b>	<b>480 936</b>	<b>647 630</b>	<b>533 834</b>	<b>1 181 464</b>
Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających				-1 977					-1 977	-1 407	-3 384
Zmiana wartości godziwej aktywów DDS					-442				-442	-281	-723
Zyski i straty aktuarialne						364			364	79	443
Różnice kursowe							18 069		18 069	42	18 111
Zysk za rok 2013 r.							0	10 130	10 130	44 822	54 952
<b>Całkowite dochody ogółem za rok 2013 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 977</b>	<b>-442</b>	<b>364</b>	<b>18 069</b>	<b>10 130</b>	<b>26 144</b>	<b>43 255</b>	<b>69 399</b>
Nabycie akcji własnych Boryszew SA		-45 630							-45 630	0	-45 630
Umorzenie akcji własnych	-5 901	39 732						-33 831	0	0	0
Zbycie udziałów nie powodujące utraty kontroli/zmiana w strukturze GK								-115	-115	4 341	4 226
<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>228 906</b>	<b>-89 978</b>	<b>24 435</b>	<b>-1 445</b>	<b>329</b>	<b>364</b>	<b>8 298</b>	<b>457 120</b>	<b>628 029</b>	<b>581 430</b>	<b>1 209 459</b>
<b>Stan na 01.01.2012</b>	<b>234 807</b>	<b>-38 927</b>	<b>24 435</b>	<b>-698</b>	<b>610</b>		<b>4 247</b>	<b>445 930</b>	<b>670 404</b>	<b>508 706</b>	<b>1 179 110</b>
Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających				1 230					1 230	932	2 162
Zmiana wartości godziwej aktywów DDS					161				161		161
Różnice kursowe							-14 018		-14 018	-1 086	-15 104
Zysk za 2012 rok								39 278	39 278	21 736	61 014
<b>Całkowite dochody za 2012 rok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 230</b>	<b>161</b>		<b>-14 018</b>	<b>39 278</b>	<b>26 651</b>	<b>21 582</b>	<b>48 233</b>
Nabycie akcji własnych Boryszew SA		-45 153							-45 153		0
Nabycie akcji własnych Impexmetal								-580	-580	-558	-558
Zmiana w strukturze Grupy Kapitałowej								-3 692	-3 692	4 104	412
<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>234 807</b>	<b>-84 080</b>	<b>24 435</b>	<b>532</b>	<b>771</b>		<b>-9 771</b>	<b>480 936</b>	<b>647 630</b>	<b>533 834</b>	<b>1 181 464</b>

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego





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

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>63 104</b>	<b>75 569</b>
<b>Korekty o pozycje (+/-)</b>	<b>117 844</b>	<b>75 000</b>
Amortyzacja	109 862	109 603
Odsetki od zobowiązań finansowych	40 203	50 975
Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach	-399	-600
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	-29 087	2 685
Zmiana stanu należności	34 911	-10 287
Zmiana stanu zapasów	-18 589	-55 801
Zmiana stanu zobowiązań	-24 374	-2 336
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-7 020	-27 760
Pozostałe pozycje	20 622	13 051
Podatek dochodowy zapłacony(zwrócony)	-8 285	-4 530
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>180 948</b>	<b>150 569</b>
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>51 340</b>	<b>7 307</b>
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	37 310	6 707
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji w podmiotach z GK nie powodującego utraty kontroli	13 631	0
Wpływy z dywidendy	399	600
<b>Wydatki</b>	<b>186 704</b>	<b>112 632</b>
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	106 715	107 438
Nabycie udziałów i akcji w pomiotach z GK	3 216	5 194
Nabycie aktywów dostępnych do sprzedaży	76 773	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-135 364</b>	<b>-105 325</b>
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>224 736</b>	<b>191 325</b>
Wpływy z kredytów	216 236	183 229
Wpływy z pożyczek	7 500	2 880
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych i innych	1 000	0
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	5 216
<b>Wydatki</b>	<b>254 889</b>	<b>245 105</b>
Wydatki na nabycie akcji własnych	45 630	45 153
Spłata kredytów	137 692	137 942
Spłata pożyczek	3 750	1 803
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji..	40 203	50 975
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27 614	6 994
Nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	1 969
Pozostałe wydatki	0	269
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-30 153</b>	<b>-53 780</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>15 431</b>	<b>-8 536</b>
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych	-619	-1 306
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	14 812	-9 842
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	78 165	88 007
<b>Środki pieniężne na koniec roku obrotowego</b>	<b>92 977</b>	<b>78 165</b>



## INFORMACJA DODATKOWA

### DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 R.

#### 1. PODSTAWOWE DANE

##### Jednostka dominująca- Boryszew Spółka Akcyjna

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

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,

XIV Wydział Gospodarczy,

Numer KRS 0000063824

Regon 750010992

NIP 837-000-06-34

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

##### Klasyfikacja Spółki na rynku notowań

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

##### RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

Pan Janusz Siemieniec – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Zygmunt Urbaniak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej

Pan Jan Bogolubow – Członek Rady Nadzorczej

Pan Arkadiusz Krężel – Członek Rady Nadzorczej

Pan Tadeusz Pietka – Członek Rady Nadzorczej

##### ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Pan Piotr Szeliga – Prezes Zarządu

Pan Miłosz Wiśniewski – Wiceprezes Zarządu

Pan Paweł Surówka – Członek Zarządu

Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

#### 1.1. Skład Grupy Kapitałowej

##### Skład GK Boryszew na dzień 31.12.2013

##### Spółki kapitałowe objęte sprawozdaniem skonsolidowanym

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	udział w głosach (%)	podmiot zależny od	Segment działalności
<b>Boryszew S.A. :</b>	<b>Warszawa</b>			<b>Jednostka dominująca</b>	
<i>Oddział Centrala</i>	Warszawa				Działalność holdingowa
<i>Oddział Elana w Toruniu</i>	Toruń				Polimery i poliestry
<i>Oddział Maflow w Tychach</i>	Tychy				Motoryzacja



**Grupa Kapitałowa Boryszew**  
**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

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

<i>Oddział YMOS w Kędzierzynie Koźlu</i>	Kędzierzyn - Koźle				Motoryzacja
<i>Oddział NPA Skawina</i>	Skawina				Aluminium
<i>Oddział Elana Nieruchomości w Toruniu</i>	Toruń				Zarządzanie nieruchomościami
<i>Oddział Boryszew ERG</i>	Sochaczew				Wyroby chemiczne
<i>Oddział Nylonbor</i>	Sochaczew				Wyroby chemiczne
Elimer Sp. z o.o.	Sochaczew	52,44	52,44	Boryszew ERG	Wyroby chemiczne
Torlen Sp. z o.o.	Toruń	100	100	Boryszew SA	Polimery i poliestry
Elana Pet Sp. z o.o.	Toruń	100	100	Boryszew SA	Polimery i poliestry
Elana Energetyka Sp. z o.o.	Toruń	100	100	Boryszew SA	Polimery i poliestry
Boryszew Components Sp. z o.o.	Warszawa	100	100	Boryszew SA	Spółka nie prowadzi działalności
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	Warszawa	100	100	Boryszew SA	Spółka nie prowadzi działalności
SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.	Warszawa	100	100	Boryszew SA	Spółka nie prowadzi działalności
SPV Boryszew 4 Sp. z o.o.	Warszawa	100	100	Boryszew SA	Spółka nie prowadzi działalności
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Toruń	100	100	Boryszew S.A.	Działalność holdingowa
Maflow Sp. z o.o.	Warszawa	100	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow BRS s.r.l	Włochy	100	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Maflow Spain Automotive S.L.U	Hiszpania	100	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Maflow France Automotive S.A.	Francja	100	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Maflow do Brasil Ltda	Brazylia	100	100	Maflow Sp. z o.o.	Motoryzacja
Maflow Components Co. Ltd	Chiny	100	100	Maflow Sp. z o.o.	Motoryzacja
ICOS GmbH	Niemcy	100	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Theysohn Kunststoff GmbH	Niemcy	100	100	ICOS GmbH	Motoryzacja
Theysohn Formenbau GmbH	Niemcy	100	100	ICOS GmbH	Motoryzacja
Boryszew Formenbau Deutschland GmbH	Niemcy	100	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Niemcy	100	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
BRS YMOS GmbH	Niemcy	100	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Oberflächetechnik GmbH	Niemcy	100	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
AKT Plastikarska Technologie	Republika Czeska	100	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Boryszew Deutschland GmbH	Niemcy	100	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Plastic RUS Sp. z o.o.	Rosja	51,0	51	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Impexmetal S.A.	Warszawa	50,70	50,70	Boryszew SA	Aluminium
Hutmen S.A.	Warszawa	33,07	33,07	Impexmetal S.A., Impex – invest	Miedź



**Grupa Kapitałowa Boryszew**  
**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

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

Walcownia Metali Dzierżycie S.A.	Czechowice-Dzierżycie	39,08	39,08	Hutmen S.A. , Impexmetal S.A., Boryszew S.A.	Miedź
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. - w likwidacji	Katowice	31,21	31,21	Polski Cynk Sp. z o.o.	Miedź
ZM Silesia S.A.	Katowice	49,19	49,19	Impexmetal S.A.	Cynk i Ołów
Baterpol S.A.	Katowice	50,53	50,53	Polski Cynk Sp. z o.o.	Cynk i ołów
Polski Cynk Sp. z o.o.	Katowice	50,53	50,53	Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A.	Cynk i ołów
FŁT Polska Sp. z o.o.	Warszawa	49,86	49,86	Impexmetal S.A.	Handel
FLT & Metals Ltd.	Wielka Brytania	50,70	50,70	Impexmetal S.A.	Handel
Metalexfrance S.A.	Francja	49,86	49,86	ZM Silesia S.A.	Handel
S & I S.A.	Szwajcaria	50,70	50,70	Impexmetal S.A.	Handel
FLT Bearings Ltd.	Wielka Brytania	49,86	49,86	FLT France SAS	Handel
FLT France SAS	Francja	49,86	49,86	FŁT Polska Sp. z o.o.	Handel
SPV Lakme Sp. z o.o.	Warszawa	50,70	50,70	Impexmetal S.A.	Handel
Impex – Invest Sp. z o.o.	Warszawa	50,70	50,70	Impexmetal S.A.	Handel
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Warszawa	50,70	50,70	Impexmetal S.A.	Handel
Symonvit Ltd	Cypr	50,70	50,70	Impexmetal S.A.	Aluminium
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	Wrocław	50,53	50,53	Polski Cynk Sp. z o.o.	Cynk i ołów
Baterpol Recycler Sp. z o.o. Spółka komandytowa	Wrocław	50,70	50,70	Baterpol Recycler Sp. z o.o. , HMN Szopienice S.A. w likwidacji	Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
Baterpol S.A. Sp. Komandytowa	Katowice	50,70	50,70	Baterpol S.A., Baterpol Recycler Sp. z o.o.	Sprzedaż hurtowa
Surowce Hutmen S.A. Sp. Komandytowa	Wrocław	50,70	50,70	Hutmen SA, Baterpol SA, FLT Polska Sp. Zo.o.	Sprzedaż hurtowa
Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp. Komandytowa	Warszawa	50,70	50,70	Impexmetal SA, Baterpol SA, FLT Polska Sp. Zo.o.	Sprzedaż hurtowa
SPV Impexmetal Sp. zo.o.	Warszawa	57,02	57,02	Impexmetal SA, ZUO Sp. zo.o, BAP Sp. Zo.o.	Sprzedaż hurtowa

**Spółki kapitałowe nie objęte sprawozdaniem skonsolidowanym**

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	udział w głosach (%)	Podstawowa działalność
<b>Spółki Boryszew S.A.</b>				
Zavod Mogiliew - Sp. zo.o. Białorus	Białorus	50	50	handel, produkcja surowców wtórnych
Elana Ukraina Sp.z o.o.	Ukraina	90	90	handel, produkcja surowców wtórnych
Maflow Indie	Indie	100	100	produkcja części samochodowych
Boryszew Energy Sp. zo.o.	Toruń	100	100	spółka nie prowadzi działalności
<b>Spółki GK Impexmetal S.A.</b>				
Brasco Inc	USA	50,70	50,70	spółka nie prowadzi działalności

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

Zakład Utylizacji Odpadów Sp. Zo.o.	Konin	30,40	30,40	utilizacja odpadów
Hutnik Sp. z o.o.	Konin	47,66	47,66	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
Susmed Sp. z o.o.	Wrocław	50,70	50,70	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
FLT Wälzlager GmbH	Niemcy	50,70	50,70	dystrybucja łożysk
FLT & Metals s.r.l.	Włochy	50,70	50,70	dystrybucja łożysk
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	Chiny	50,70	50,70	dystrybucja łożysk
FLT Metal Ltd. w likwidacji	Kazachstan	50,70	50,70	spółka nie prowadzi działalności
MBO-Hutmen jv Sp. z o.o.	Włochy	25,35	25,35	przetwórstwo stopów metali
Katech-Hutmen Sp. z o.o.- w likwidacji	Ukraina	25,35	25,35	spółka nie prowadzi działalności
Remal Sp. z o.o.	Konin	24,81	24,81	usługi remontowe
Altech Sp. z o.o.	Konin	17,70	17,70	usługi, automatyka i pomiary

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 Konceptyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych).

## 1.2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

### Przeniesienie własności udziałów w Nylonbor Sp. zo.o.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Połączenie nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie GK Boryszew.



#### **Powołanie Oddziału Elana Nieruchomości**

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

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

#### **Zamknięcie Boryszew S.A. Oddział YMOS w Kędzierzynie Koźlu**

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

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

#### **Nabycie udziałów Spółki AKT plastikářská technologie Čechy, spol. s r. o**

W dniu 7 listopada 2013 roku Zarząd Boryszew S.A. zawarł ze spółką zależną Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH (BKD) z siedzibą w Gardelegen (Niemcy) umowę nabycia 100% udziałów Spółki AKT plastikářská technologie Čechy, spol. s r. o z siedzibą w Jabłońcu nad Nysą za kwotę 13,34 mln euro. BKD jest podmiotem pośrednio zależnym od Spółki Boryszew SA.

#### **Nabycie udziałów w spółce AF Finron GmbH**

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

#### **Podwyższenie kapitału w Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.**

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

Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowego Wspólnika Spółki – Spółkę Boryszew S.A. i pokryte aportem w postaci wymagalnej i nieprzedawnionej wierzytelności przysługującej spółce Boryszew S.A. od Spółki Boryszew Automotive Plastics Spółka z o.o. w kwocie 2.600.000,00 euro

Kwota nadwyżki wartości przedmiotu aportu ponad kwotę 1.097.000,00) złotych (agio) została przelana na kapitał zapasowy.

#### **Powołanie Boryszew Components Poland Sp. z o.o.**

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

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

#### **Powołanie Boryszew HR Service Sp. z o.o.**

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

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

#### **Powołanie SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.**

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

#### **Powołanie SPV Boryszew 4 Sp. z o.o.**

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



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

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

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

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

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

#### **Podwyższenie kapitału w Spółce Impex-invest Spółka z o.o.**

W dniu 19 sierpnia 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Impex-invest Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 27 381 tys. zł do kwoty 46 246 tys. zł tj. o kwotę 18 865 tys. zł poprzez utworzenie 18 865 udziałów o wartości nominalnej po 1 000 zł. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowego wspólnika Spółkę Impexmetal S.A. i pokryte aportem w postaci 5 500 000 sztuk akcji Spółki Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 4 października 2013 roku.

Po podwyższeniu udział Impexmetal S.A. wynosi 78,55% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników, udział Baterpol S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa wynosi 21,45% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników.

#### **Powołanie Spółki Baterpol Recycler Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. S.K.A. z siedzibą w Katowicach**

W dniu 27 sierpnia 2013 roku została zawiązana spółka Baterpol Recycler Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Katowicach.

Wspólnikami spółki są: Komplementariusz Baterpol Recycler spółka z o.o. i Akcjonariusz Baterpol S.A. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 15 października 2013 roku.

#### **Zawiązanie Spółki SPV Impexmetal Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**

W dniu 7 października 2013 roku Impexmetal S.A. wraz ze współnikiem spółką Boryszew Automotive Plastics Spółka z o.o.

z siedzibą w Toruniu, zawiązał nową Spółkę pod firmą SPV Impexmetal Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Kapitał zakładowy tej Spółki wynosi 100 tys. zł. Impexmetal S.A. objął 95 udziałów o łącznej wartości 95 tys. zł, Boryszew Automotive Plastics Spółka z o.o. objął 5 udziałów o łącznej wartości 5 tys. zł. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 22 października 2013 roku.

#### **Podwyższenie kapitału w Spółce SPV Impexmetal Spółka z o.o.**

W dniu 25 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki SPV Impexmetal Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 100 tys. zł do kwoty 1.100 tys. zł, tj. o kwotę 1.000 tys. zł poprzez utworzenie 1.000 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez Spółkę Zakład Utylizacji Odpadów Spółka z o.o. i pokryte wkładem niepieniężnym.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 13 grudnia 2013 roku.

Na dzień dzisiejszy udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym wynosi bezpośrednio 8,64% kapitału i głosów na ZW, Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 90,91% kapitału i głosów na zgromadzeniu wspólników.

#### **Nabycie przez Spółkę FŁT Polska Sp. z o.o. akcji spółki Metalexfrance S.A. z siedzibą w Paryżu**

W dniu 15 października 2013 roku została zawarta pomiędzy FŁT Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, a ZM Silesia S.A. z siedzibą w Katowicach, umowa nabycia 109 980 akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki Metalexfrance S.A. z siedzibą w Paryżu.

#### **Zawarcie umowy warunkowej sprzedaży udziałów Spółki Susmed Spółka z o.o.**

W lipcu 2013 roku Hutmen S.A. zawarł umowę warunkową dotyczącą zbycia udziałów spółki Susmed sp. z o.o. W grudniu 2013r. podpisano aneks do ww. umowy wydłużający termin zapłaty za udziały Spółki, zgodnie z którym prawo własności udziałów zostanie przeniesione na kupującego w terminie do 31 marca 2014 roku, tj. z chwilą realizacji warunku umownego.



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

### 1.3. Ostateczne rozliczenie nabycia przedsiębiorstw z Grupy Ymos

W 2013 roku zostało ostatecznie rozliczone nabycie spółek z byłej Grupy Ymos. Nie nastąpiły zmiany w stosunku do tymczasowego rozliczenia nabycia opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

Rozliczenie ostateczne	Boryszew Ymos GmbH	Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	RAZEM
	Niemcy	Niemcy	
Wartość nabytych aktywów	16 963	19 406	<b>36 368</b>
Wartość nabytych zobowiązań	16 850	13 925	<b>30 774</b>
nabyte aktywa netto	113	5 481	<b>5 594</b>
cena nabycia	113	113	<b>226</b>
Zysk brutto na okazjnym nabyciu	<b>0</b>	<b>5 368</b>	<b>5 368</b>
Podatek dochodowy			1 606
ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach 2012r			<b>3 762</b>

### 1.4. Sytuacja w spółkach Grupy kapitałowej

#### Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej Hutmen

Najistotniejszymi podmiotami Grupy Kapitałowej Hutmen są Hutmen S.A. i WM 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.

W roku 2013 Hutmen S.A. z uwagi na przedstawiony w kwietniu 2014 zweryfikowany plan sprzedaży majątku przez likwidowaną spółkę HMN Szopienice dokonał odpisu na należności z tytułu udzielonych pożyczek wraz z dyskontem na kwotę 31 111 tys. zł, w związku z czym odnotował stratę na poziomie (24 540) tys. zł. Wynik netto spółki bez opisanego odpisu wyniósł w roku 2013 6 571 tys. zł i był wyższy o 2 555 tys. zł od wyniku netto w roku 2012.

Znaczącą poprawę Spółka uzyskała na podstawowej działalności operacyjnej na sprzedaży wyrobów oraz materiałów. Wynik na sprzedaży był o 5 618 tys. zł wyższy w porównaniu do roku 2012. Przychody ze sprzedaży w ujęciu rok do roku wzrosły o 45 986 tys. zł. Mimo mniejszej ilości sprzedaży wyrobów Spółka odnotowała wzrost rentowności sprzedaży wyrobów będący efektem obniżki kosztu materiałowego.

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego przyjęto założenie funkcjonowania Hutmen S.A. w niezmienionym istotnie zakresie w bieżącej lokalizacji. Spółka posiada stosowne pozwolenie zintegrowane na prowadzenie działalności w bieżącym zakresie i lokalizacji do końca roku 2016. Przyjmując powyższe założenie Zarząd Hutmen S.A. przeprowadził na 31.12.2013 r. test na utratę wartości aktywów. Przeprowadzony test nie wykazał konieczności utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość aktywów.

Zarząd Jednostki Dominującej uważa, iż nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki przez co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z tym nie istnieje potrzeba reklasyfikacji i zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna gdyby spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności w niezmienionym istotnie zakresie.

#### WM Dziedzice S.A.

W 2013 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 10 553 tys. zł. Jest to drugi rok z rzędu z dodatnim wynikiem finansowych. Poprawa wyników WM Dziedzice S.A. jest skutkiem przeprowadzonej w latach 2011-2012 restrukturyzacji zatrudnienia. W roku 2013 działania Spółki koncentrowały się na usprawnieniu procesu technologicznego, którego efektem była znacząca poprawa uzysków i ograniczenie strat produkcyjnych.





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

Rok 2013 to także zdecydowany wzrost ilości sprzedawanych produktów. Sprzedaż wyrobów wzrosła o 24% w stosunku do 2012 roku.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej podjęte działania w obszarze produkcji i handlu oraz konsekwentna realizacja zadań założonych na najbliższe lata pozwoli Spółce zachować trwałą rentowność zarówno na poziomie działalności operacyjnej jak i wyniku netto.

### **Toczące się postępowania w HMN Szopienice S.A. w likwidacji**

Opis postępowania w sprawie z powództwa Spółki przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10 342,9 tys. zł tytułem zwrotu pomocy udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku zmienionej aneksem nr 1 z dnia 28 grudnia 2005 roku.

W dniu 9 lutego 2012 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach Wydział II Cywilny z dnia 2 września 2010 roku w sprawie z powództwa HMN Szopienice S.A. w likwidacji przeciwko Skarbowi Państwa i zasądził od pozwanej wzajemnej na rzecz powoda wzajemnego kwotę 10 343 tys. zł z ustawowymi odsetkami od dnia 6 marca 2003 roku tytułem zwrotu pomocy publicznej. Dnia 29 kwietnia 2012 roku HMN Szopienice S.A. w likwidacji wniosła do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego. Dnia 6 maja 2012 roku do HMN Szopienice S.A. w likwidacji wpłynęło wezwanie do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa – Ministra Skarbu Państwa w terminie 14 dni wierzytelności w kwocie 20 752 828,40 zł tytułem zasądanego wyrokiem Sądu Okręgowego w Katowicach II Wydział Cywilny z dnia 2 września 2010 roku sygn. akt: II C 35/09 zwrotu udzielonej Spółce pomocy publicznej.

W dniu 12 kwietnia 2012 roku na posiedzeniu niejawnym w Izbie Cywilnej Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania i zasądził od strony powodowej i pozwanej wzajemnej na rzecz Skarbu Państwa – Prokuratury Generalnej Skarbu Państwa kwotę 3 600 zł tytułem zwrotu kosztów postępowania kasacyjnego. W uzasadnieniu swego stanowiska stwierdzono, iż argumentacja prawna jak i przedmiot przedstawionych zagadnień dotyczących kwestii sposobu wykorzystania pomocy publicznej udzielonej na podstawie ustawy z dnia 27 lipca 2002 roku nie pozwala przyjąć aby zagadnienia te mogły być uznane za istotne zagadnienia prawne w rozumieniu art. 398<sup>9</sup> k. p. c. zgodnie z którym Sąd Najwyższy przyjmuje skargę kasacyjną do rozpoznania. W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie wobec Skarbu Państwa z tytułu zwrotu pomocy publicznej w wysokości 24 352 tys. zł (z tego: zobowiązanie główne wynoszące 10 343 tys. zł oraz odsetki od wyżej wymienionego zobowiązania wobec Skarbu Państwa wynoszące 14 009 tys. zł).

Spółka wystąpiła z wnioskiem do Ministra Skarbu Państwa o odroczenie terminu płatności zobowiązań z tytułu zwrotu udzielonej pomocy publicznej oraz umorzenie części odsetek. Minister Skarbu, celem rozpatrzenia możliwości restrukturyzacji zadłużenia Spółki wobec Skarbu Państwa, powołał Zespół, który na posiedzeniu w dniu 20 czerwca 2013 r. uznał, iż w celu sformułowania ostatecznej rekomendacji dla Ministra Skarbu i udokumentowania uzasadnienia decyzji w sprawie wniosku Spółki niezbędne jest przeanalizowanie dodatkowych dokumentów przekazanych przez spółkę na wniosek Ministra Skarbu.

## **2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF**

### **Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013**

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Jednocześnie nadal, poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

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



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

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy

### **3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w zakresie ustalonym Rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami.

#### **Zasady konsolidacji**

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez Spółkę. Kontrola jest osiągana w przypadku gdy Spółka ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Spółki oraz do udziałów niedających kontroli nawet jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli.

W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych dostosowujące ich politykę rachunkowości do polityki Grupy.

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone

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 w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów

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

#### **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.

##### **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.



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

### **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 zdadne 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. Przykładem wartości o nieokreślonym okresie użytkowania są koncesje, licencje, nabyte znaki towarowe, które mogą być odnawiane bez ograniczeń czasowych za niewielką opłatą a Spółka planuje ich odnowienie i przewiduje się, że będą one generować przepływy pieniężne bez żadnych ograniczeń czasowych. Na dzień bilansowy Spółka nie ujawniła takich wartości niematerialnych.

Wartości o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania

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



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

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 korzyści 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 trwałe 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 rachunek zysków i strat.

### **Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zaprzestanie działalności**

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

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



## **Wartość firmy**

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

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

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

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

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpozną 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 przejścia.

## **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 podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia

## **Instrumenty finansowe**

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



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

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

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

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

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

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





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

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

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

#### **Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

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

#### **Wycena zobowiązań finansowych w późniejszym okresie**

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

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

#### **Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń**

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

Jeżeli zabezpieczenie przepływów pieniężnych (związanych z przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami) wiąże się z ujęciem w księgach aktywa lub zobowiązania, wówczas w momencie pierwotnego ujęcia tego aktywa lub zobowiązania, zyski lub straty dotyczące instrumentu finansowego rozpoznane uprzednio w kapitałach korygują pierwotną wartość aktywa lub zobowiązania. Jeżeli transakcja zabezpieczająca przyszłe przepływy pieniężne nie wiąże się z powstaniem aktywa ani zobowiązania, wartość odroczone w kapitałach ujmowana jest w rachunku wyników w okresie, w którym rozliczenie pozycji zabezpieczanej ujmowane jest w rachunku wyników. W przypadku zabezpieczania wartości godziwej, wartość pozycji zabezpieczanej korygowana jest o zmiany wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka odnoszone do rachunku wyników. Zyski i straty wynikające z rewaluacji instrumentu pochodnego ujmowane są w rachunku wyników.

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

Grupa zaprzestaje stosowania 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



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

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 :

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

#### **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.



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

### **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 Grupa tworzy odpisy aktualizujące w ciężar rachunku zysków i strat. Tworząc odpisy Grupa bierze pod uwagę wymóg aby wartość bilansowa nie przekraczała cen sprzedaży netto.

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe**

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

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

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

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców (wykonawców), których kwotę zobowiązań oszacować można w wiarygodny sposób,
- z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec osób 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.

#### **Grupa 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. Grupa rezerwę dyskontuje, gdy wartość pieniądza w czasie istotnie wpływa na wysokość rezerwy.

### **Kapitały własne**

Kapitały własne Spółki wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutem lub umową Spółki. Zgodnie z MSR 29 par. 24 składniki kapitału własnego (poza zyskami zatrzymanymi i kapitałem z aktualizacji wyceny aktywów) zostały przeliczone na dzień przejścia na MSR tj 01.01.2004 r. ogólnymi wskaźnikami wzrostu cen



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

od chwili ich wniesienia lub powstania w inny sposób. Kwota z przeszacowania hiperinflacyjnego podwyższyła kapitał zakładowy oraz agio emisyjne.

#### **Dotacje rządowe**

Dotacje dzielą się na:

kapitałowe – na zakup, finansowanie środków trwałych i wartości niematerialnych

przychodowe/ kosztowe – finansowanie kosztów w określonym obszarze.

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

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

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

#### **Przychody**

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

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

#### **Sprzedaż towarów i wyrobów**

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

Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub wyrobów  
Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami lub wyrobami, w stopniu w jakim funkcję taką realizuje się wobec towarów lub wyrobów, do których ma się prawo własności ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli

Kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób

Istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji

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

#### **Odsetki i dywidendy**

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

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

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

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

#### **Przewaga treści ekonomicznej nad formą**

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

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

#### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

Do kosztów finansowania należą:

Odsetki od kredytów i pożyczek

Amortyzacja dyskonta lub premii związanych z pożyczkami i kredytami

Amortyzacja kosztów związanych z uzyskaniem kredytów i pożyczek

Obciążenia finansowe z tytułu leasingu finansowego

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

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



## **Świadczenia pracownicze**

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

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

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

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

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

## **Rezerwa na restrukturyzację**

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

## **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

## **Skutki zmian kursów wymiany walut obcych**

Waluta funkcjonalna i prezentacyjną dla Spółki jest złoty polski..

## **Wycena na dzień transakcji**

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

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

## **Wycena na dzień bilansowy**

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

Pozycje pieniężne – wg średniego kursu NBP na

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

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

## **Ujawnianie różnic kursowych**

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

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

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

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

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



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

	<b>Średni kurs EUR w okresie</b>	<b>Kurs EUR na ostatni dzień okresu</b>
1.01- 31.12.2013 r.	4,2110	4,1472
1.01- 31.12.2012 r.	4,1736	4,0882

#### **Zdarzenia po dacie bilansu**

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

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

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

#### **Podatek dochodowy**

##### **Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów**

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

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

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

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

#### **Fundusze specjalne**

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

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

#### **Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowanie**

##### **Szacunki Zarządu**

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



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

się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

- okresów użytkowania aktywów trwałych - przedmiotem szacunku jest ustalenie przewidywanego okresu użytkowania, który w trakcie eksploatacji może ulegać skróceniu bądź wydłużeniu. Grupa dokonuje weryfikacji wartości końcowej i okresu użytkowania środków trwałych raz w roku obrotowym. Przy weryfikacji uwzględnia się między innymi: okres ekonomicznej użyteczności, wartość końcową składnika aktywów, oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania, itp., utratę przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych, prawne i inne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów, oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów oceniane na podstawie oczekiwanej zdolności produkcyjnej lub wielkości produkcji oraz inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania aktywów.
- odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych - dokonuje się w przypadku wystąpienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, wskazujących na brak możliwości odzyskania wartości bilansowej aktywów trwałych. Jeśli wartość bilansowa aktywów przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, to wartość aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis oraz ujęcie kosztów w rachunku zysków i strat.
- odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), w przypadku zapasów oszacowanie odpisu dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między ceną realizacji netto a oczekiwaną wartością przyszłych przepływów pieniężnych. Natomiast szacowanie odpisu należności to różnica między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej.
- świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne - aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych. Grupa ustala właściwą stopę dyskontową na koniec każdego roku. Jest to stopa procentowa, którą stosuje się do określania aktualnej wartości szacowanych przyszłych wpływów środków pieniężnych, co do których przewiduje się, że będą niezbędne do uregulowania zobowiązań.
- rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej - tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego lub uprawdopodobnienia przyszłego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.

#### **4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O ZGODNOŚCI ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

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



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

## 5. SEGMENTY OPERACYJNE

*działalność kontynuowana*

01.01.2013 -31.12. 2013	Działalność holdingowa	Wyroby chemiczne	Motoryzacja	Aluminium	Cynk i ołów	Miedź	Handel i pozostałe	Suma segmentów	wyłączenia konsolidacyjne-pomiedzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	51 204	373 806	1 562 739	1 003 812	586 665	971 427	441 918	<b>4 991 571</b>	-155 302	<b>4 836 269</b>
Koszty sprzedaży segmentu	47 722	306 500	1 415 117	907 275	556 625	917 053	403 342	<b>4 553 634</b>	-132 569	<b>4 421 065</b>
<b>Wynik na sprzedaży w segmencie</b>	<b>3 482</b>	<b>67 306</b>	<b>147 622</b>	<b>96 537</b>	<b>30 040</b>	<b>54 374</b>	<b>38 576</b>	<b>437 937</b>	<b>-22 733</b>	<b>415 204</b>
Koszty zarządu i sprzedaży	11 119	49 509	150 236	42 615	26 434	34 098	25 354	<b>339 365</b>	-19 062	<b>320 303</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	14 384	12 915	2 808	-4 365	-1 385	-2 361	909	<b>22 905</b>	-29 512	<b>-6 607</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>6 747</b>	<b>30 712</b>	<b>194</b>	<b>49 557</b>	<b>2 221</b>	<b>17 915</b>	<b>14 131</b>	<b>121 477</b>	<b>-33 183</b>	<b>88 294</b>
Amortyzacja	16	9 154	43 808	34 771	11 467	8 186	2 573	<b>109 975</b>	-113	<b>109 862</b>
Aktywa segmentu	719 322	339 401	803 368	1 466 832	510 251	484 781	344 617	<b>4 668 572</b>	-1 780 781	<b>2 887 791</b>
Zobowiązania segmentu	358 253	190 219	941 289	423 936	162 342	173 872	72 561	<b>2 322 472</b>	-674 702	<b>1 647 770</b>
<b>01.01.2012 -31.12. 2012</b>	<b>Działalność holdingowa</b>	<b>Wyroby chemiczne</b>	<b>Motoryzacja</b>	<b>Aluminium</b>	<b>Cynk i ołów</b>	<b>Miedź</b>	<b>Handel i pozostałe</b>	<b>Suma segmentów</b>	<b>wyłączenia konsolidacyjne-pomiedzy segmentami</b>	<b>Razem</b>
Przychody ze sprzedaży	31 770	387 970	1 646 946	1 091 986	542 406	853 713	461 212	<b>5 016 003</b>	-134 816	<b>4 881 187</b>
Koszty sprzedaży segmentu	26 265	322 093	1 496 038	988 008	493 998	814 006	423 504	<b>4 563 912</b>	-113 029	<b>4 450 883</b>
<b>Wynik na sprzedaży w segmencie</b>	<b>5 505</b>	<b>65 877</b>	<b>150 908</b>	<b>103 978</b>	<b>48 408</b>	<b>39 707</b>	<b>37 708</b>	<b>452 091</b>	<b>-21 787</b>	<b>430 304</b>
Koszty zarządu i sprzedaży	10 654	52 123	137 339	59 115	24 449	33 806	23 629	<b>341 115</b>	-28 023	<b>313 092</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	24 446	7 547	23 723	5 435	-1 558	2 851	1 289	<b>63 733</b>	-46 653	<b>17 080</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>19 297</b>	<b>21 301</b>	<b>37 292</b>	<b>50 298</b>	<b>22 401</b>	<b>8 752</b>	<b>15 368</b>	<b>174 709</b>	<b>-40 417</b>	<b>134 292</b>
Amortyzacja	22	10 011	39 311	34 825	14 992	8 865	538	<b>108 564</b>	1 039	109 603
Aktywa segmentu	733 064	313 796	768 419	709 059	348 692	448 008	307 174	<b>3 628 212</b>	-899 856	2 728 356
Zobowiązania segmentu	311 311	198 076	808 098	370 709	171 402	190 855	454	<b>2 050 905</b>	-548 364	1 502 541

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego





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

W segmentach operacyjnych nie uwzględniono działalności zaniechanej, której wynik na działalności operacyjnej za 2013 rok wyniósł (- 258 )tys,( w 2012 roku 108 tys.) aktywa związane z działalnością zaniechaną 34 405 ( w 2012 r. 20 712tys zł) a zobowiązania 63 968 ( w 2012 roku 65 063)

## 6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>01.01.2013 - 31.12. 2013</b>	<b>01.01.2012 - 31.12. 2012</b>
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów	4 086 500	4 286 147
Przychody netto ze sprzedaży usług	44 204	53 417
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	706 819	543 952
<b>Razem, w tym:</b>	<b>4 837 523</b>	<b>4 883 516</b>
<i>działalność kontynuowana</i>	4 836 269	4 881 187
<i>działalność zaniechana</i>	1 254	2 329

### Przychody ze sprzedaży wg kierunków geograficznych

<b>działalność kontynuowana</b>	<b>01.01.2013 - 31.12. 2013</b>	<b>01.01.2012 - 31.12. 2012</b>
Sprzedaż krajowa	1 683 689	1 768 740
Sprzedaż do krajów UE	2 813 866	2 746 182
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	180 428	192 984
Sprzedaż poza Europę	158 286	173 281
<b>Razem</b>	<b>4 836 269</b>	<b>4 881 187</b>

## 7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>01.01.2013 - 31.12. 2013</b>	<b>01.01.2012 - 31.12. 2012</b>
Amortyzacja	109 862	109 603
Zużycie materiałów i energii	3 048 588	3 167 059
Usługi obce	276 737	284 233
Podatki i opłaty	36 066	37 889
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	670 854	668 716
<i>koszty wynagrodzeń</i>	529 394	527 523
<i>koszt świadczeń pracowniczych związane z restrukturyzacją</i>	329	2 593
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	120 960	129 376
<i>pozostałe świadczenia</i>	20 171	9 224
Pozostałe koszty	50 425	82 601
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte w KWS	147	1 812
Kosz wytworzenia na własne potrzeby	13 606	15 159
Koszty rodzajowe ujęte w kosztach sprzedaży i kosztach zarządu	320 561	313 528
Zmiana stanu produktów	60 028	90 318
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>3 798 190</b>	<b>3 929 284</b>
<i>w tym działalność kontynuowana</i>	3 797 017	3 927 892
<i>w tym działalność zaniechana</i>	1 173	1 392



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

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	624 096	523 384
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 422 286</b>	<b>4 452 668</b>
<i>w tym działalność kontynuowana</i>	4 741 368	4 763 975
<i>w tym działalność zaniechana</i>	1 479	2 221

## 8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
<b>Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych:</b>	<b>29 087</b>	<b>0</b>
<i>Zysk ze sprzedaży środków trwałych *)</i>	28 008	0
<i>Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych</i>	1 079	0
<b>Zysk z aktualizacji wyceny wartości aktywów:</b>	<b>6 909</b>	<b>17 206</b>
<i>Ujemna wartość firmy</i>	1 649	10 993
<i>Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych</i>	5 260	5 327
<i>Odwrocenie odpisów aktualizujących należności handlowe i pozostałe</i>	0	886
<b>Rozwiązanie zbędnych rezerw:</b>	<b>5 353</b>	<b>8 938</b>
<i>Rozwiązanie rezerwy na koszty restrukturyzacji</i>	8	158
<i>Rozwiązanie rezerwy na likwidację śr. trwałych</i>	3	182
<i>Rozwiązanie rezerwy na rekultywację gruntów</i>	0	409
<i>Rozwiązanie pozostałych rezerw</i>	5 342	8 189
<b>Dywidendy</b>	<b>399</b>	<b>600</b>
<b>Dotacje</b>	<b>5 747</b>	<b>5 121</b>
<b>Pozostałe przychody:</b>	<b>27 886</b>	<b>19 682</b>
<i>Otrzymane odszkodowania</i>	5 172	3 424
<i>Przychody z nieruchomości inwestycyjnych</i>	8	102
<i>Przychody ze znaków towarowych, licencji</i>	37	0
<i>Umorzone, spisane zobowiązania</i>	364	506
<i>Pozostałe przychody**)</i>	22 305	15 650
<b>Razem, w tym:</b>	<b>75 381</b>	<b>51 547</b>
<i>działalność kontynuowana</i>	36 128	46 015
<i>działalność zaniechana</i>	39 253	5 532
	-	-
	-	-

\*) działalność zaniechana - sprzedaż majątku trwałego w HMN Szopienice

21,1 mln zł

\*\*) działalność zaniechana - dotacje dla HMN Szopienice

14 mln zł



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

## 9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
<b>Straty ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0</b>	<b>2 685</b>
<b>Strata z aktualizacji wartości aktywów</b>	<b>16 709</b>	<b>9 919</b>
<i>Strata z aktualizacji wartości środków trwałych</i>	7 415	5 387
<i>Strata na aktualizacji należności handlowych i pozostałych</i>	8 559	0
<i>Strata na aktualizacji wartości zapasów nie ujęta w KWS</i>	735	4 252
<i>Strata z aktualizacji wartości pozostałe aktywa</i>	0	280
<b>Utworzenie rezerw</b>	<b>12 716</b>	<b>5 729</b>
<i>Utworzenie rezerw na koszty restrukturyzacji</i>	59	722
<i>Utworzenie rezerw na likwidację śr. trwałych</i>	0	1 458
<i>Utworzenie rezerw na rekultywację gruntów</i>	0	991
<i>Utworzenie rezerw na postępowania sadowe</i>	0	125
<i>Utworzenie pozostałych rezerw</i>	12 657	2 433
<b>Pozostałe koszty</b>	<b>22 222</b>	<b>18 739</b>
<i>Zapłacone odszkodowania, kary</i>	2 422	1 044
<i>Koszty restrukturyzacji nie objęte rezerwą</i>	581	0
<i>Koszty rekultywacji gruntów nie objęte rezerwą</i>	1 362	670
<i>Koszty roszczeń nie objęte rezerwą</i>	629	1 090
<i>Umorzenie należności</i>	40	6
<i>Koszty związane z utrzymywaniem nieruchomości inwestycyjnych</i>	1 259	552
<i>Koszty likwidacji środków trwałych</i>	1 293	2 021
<i>Pozostałe koszty</i>	14 636	13 356
<b>Razem, w tym:</b>	<b>51 647</b>	<b>37 072</b>
<i>działalność kontynuowana</i>	42 735	28 935
<i>działalność zaniechana</i>	8 912	8 137

## 10. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
<b>Przychody odsetkowe</b>	<b>9 633</b>	<b>14 386</b>
<b>Zysk ze zbycia aktywów finansowych:</b>	<b>93</b>	<b>6 313</b>
<i>Zysk ze zbycia udziałów i akcji aktywów dostępne do sprzedaży</i>	93	341
<i>Zysk ze zbycia akcji przeznaczonych do obrotu</i>	0	5 972
<b>Pozostałe przychody finansowe:</b>	<b>17 216</b>	<b>18 132</b>
<i>Zyski z pochodnych instrumentów finansowych</i>	15 165	15 516
<i>Pozostałe przychody finansowe</i>	2 051	2 616
<b>Razem, w tym:</b>	<b>26 942</b>	<b>38 831</b>
<i>działalność kontynuowana</i>	26 933	38 817
<i>działalność zaniechana</i>	9	14



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

## 11. KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
<b>Koszty odsetkowe:</b>	<b>43 528</b>	<b>65 942</b>
<i>Odsetki od kredytów</i>	24 462	34 913
<i>Odsetki od pożyczek*</i>	8 231	7 718
<i>Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych</i>	121	1
<i>Odsetki od leasingu</i>	4 321	3 325
<i>Odsetki od factoringu</i>	3 068	5 018
<i>Odsetki od pozostałych zobowiązań</i>	3 325	14 967
<b>Straty z aktualizacji wartości aktywów finansowych:</b>	<b>2 971</b>	<b>1</b>
<i>Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji przeznaczonych do obrotu</i>	2 969	0
<i>Odpisy aktualizujące wartość aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności</i>	2	1
<b>Straty ze zbycia aktywów finansowych:</b>	<b>18</b>	<b>19</b>
<i>Straty ze zbycia wierzytelności</i>	0	19
<i>Straty ze zbycia akcji przeznaczonych do obrotu</i>	18	0
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>	<b>35 731</b>	<b>29 095</b>
<i>Straty z różnic kursowych</i>	8 987	11 403
<i>Straty z pochodnych instrumentów finansowych</i>	10 351	8 788
<i>Pozostałe koszty finansowe</i>	16 393	8 904
<b>Razem, w tym:</b>	<b>82 248</b>	<b>95 057</b>
<i>działalność kontynuowana</i>	75 119	74 032
<i>działalność zaniechana</i>	7 129	21 025

## 12. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2013 - 31.12. 2013	01.01.2012 - 31.12. 2012
<b>Podatek bieżący</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>40 108</b>	<b>99 077</b>
<b>Trwale różnice w podstawie opodatkowania:</b>	64 950	18 602
<i>koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu</i>	134 030	83 208
<i>przychody nie stanowiące przychodów podatkowych</i>	69 080	64 606
<b>Różnice przejściowe w podstawie opodatkowania</b>	-74 597	-48 797
<i>Zwiększające podstawę opodatkowania</i>	115 090	58 527
<i>Zmniejszające podstawę opodatkowania</i>	189 687	107 324
<b>Dochód po uwzględnieniu różnic trwałych i przejściowych</b>	30 461	68 882
<i>Dochód zwolniony z opodatkowania z tyt. działalności w SSE) (-)</i>	-12 097	-1 173
<i>Obliczenia od dochodu z tytułu rozliczenia strat z lat ubiegłych (-)</i>	-50 562	-44 436
<i>Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia podstawy opodatkowania (+/-)</i>	-302	-647
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-32 500</b>	<b>22 626</b>
<i>Koszt podatku dochodowego</i>	5 829	3 724
<i>Podatek dochodowy z działalności kontynuowanej</i>	5 855	15 215
<i>Podatek dochodowy z działalności zaniechanej</i>	2 297	-660

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



**Grupa Kapitałowa Boryszew**  
**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

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

<b>Podatek razem, w tym:</b>	<b>8 152</b>	<b>14 555</b>
część bieżąca	5 829	3 724
część odroczone	2 323	10 831

Efektywna stopa opodatkowania 14,53% 3,76%

Bieżące zobowiązania podatkowe ( podatek do zapłaty) 1 548 2 410  
Aktywa podatkowe ( należny zwrot podatku) 5 951 5 939

Stopa podatku dochodowego :

19% -Polska , Czechy

20% -Rosja

30% -Hiszpania, Francja, Brazylia, Niemcy

28%- Włochy

25%- Chiny

<b>Podatek odroczone</b>	<b>01.01.2013 - 31.12. 2013</b>	<b>01.01.2012 - 31.12. 2012</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	78 158	71 730
Rezerwa na podatek odroczone	128 544	120 653
<b>Saldo podatku odroczonego</b>	<b>50 386</b>	<b>48 923</b>

zmiana stanu 1 463  
podatek odroczone ujęty w kapitałach -860  
podatek odroczone ujęty w rachunku zysków i strat 2 323

W 2013 roku spisano aktywo na niewykorzystaną stratę podatkową w wysokości 5 708 tys. Grupa tworzy aktywa na stratę tylko wtedy gdy ma pewność , że wykorzysta je w przyszłości. Gupa nie tworzy też podatku odroczonego od ulgi strefowej.



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

### Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2013

#### Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego rok 2013 r.

	Niewypl. świadczenia pracownicze	Utworzenie rezerw	Wycena aktywów	Wycena instrumentów pochodnych	Wycena bilansowa aktywów	Wycena bilansowa zobowiązań	Różnice kursowe	Amortyzacja śr. trwałych i WN	Aktywo na stratę podatkową	Podatek od dywidend	Pozostałe	Razem
<b>stan na początek okresu</b>	<b>2 731</b>	<b>1 993</b>	<b>5 812</b>	<b>962</b>	<b>8 397</b>	<b>488</b>	<b>546</b>	<b>2 548</b>	<b>35 425</b>	<b>2 044</b>	<b>10 784</b>	<b>71 730</b>
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	2 731	1 993	7 793	809	8 383	488	546	2 548	35 425	2 044	10 784	73 544
<i>odniesionej bezpośrednio na kapitał własny</i>	0	0	-1 981	153	14	0	0	0	0	0	0	-1 814
<b>zwiększenia</b>	<b>308</b>	<b>1 204</b>	<b>1 632</b>	<b>1 909</b>	<b>4 160</b>	<b>7</b>	<b>521</b>	<b>235</b>	<b>11 593</b>	<b>0</b>	<b>12 416</b>	<b>33 985</b>
<i>odniesione na wynik finansowy</i>	308	1 197	1 632	1 359	4 039	7	521	235	11 593	0	12 353	33 244
<i>odniesione bezpośrednio na kapitał własny</i>	0	7	0	550	121	0	0	0	0	0	63	741
<b>zmniejszenia</b>	<b>536</b>	<b>1 638</b>	<b>3 286</b>	<b>1 337</b>	<b>945</b>	<b>55</b>	<b>103</b>	<b>1 246</b>	<b>15 393</b>	<b>0</b>	<b>3 018</b>	<b>27 557</b>
<i>odniesione na wynik finansowy</i>	478	1 638	3 108	1 199	945	55	103	1 246	15 393	0	3 018	27 183
<i>odniesione bezpośrednio na kapitał własny</i>	58	0	178	138	0	0	0	0	0	0	0	374
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>2 503</b>	<b>1 559</b>	<b>4 158</b>	<b>1 534</b>	<b>11 612</b>	<b>440</b>	<b>964</b>	<b>1 537</b>	<b>31 625</b>	<b>2 044</b>	<b>20 182</b>	<b>78 158</b>
<i>odniesionych na wynik finansowy</i>	2 561	1 552	6 317	969	11 477	440	964	1 537	31 625	2 044	20 119	79 605
<i>odniesionych na kapitał własny</i>	-58	7	-2 159	565	135	0	0	0	0	0	63	-1 447

### Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2012

#### Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego rok 2012 r.

	Niewypl. świadczenia pracownicze	Utworzenie rezerw	Wycena aktywów	Wycena instrumentów pochodnych	Wycena bilansowa aktywów	Wycena bilansowa zobowiązań	Różnice kursowe	Amortyzacja śr. trwałych i WN	Aktywo na stratę podatkową	Podatek od dywidend	Pozostałe	Razem
<b>stan na początek okresu</b>	<b>2 442</b>	<b>2 639</b>	<b>7 634</b>	<b>1 439</b>	<b>7 997</b>	<b>604</b>	<b>442</b>	<b>3 122</b>	<b>37 303</b>	<b>2 044</b>	<b>4 230</b>	<b>69 896</b>
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	2 442	2 639	9 615	270	7 997	604	442	3 122	37 303	2 044	4 230	70 708
<i>odniesionej bezpośrednio na kapitał własny</i>	0	0	-1 981	1 169	0	0	0	0	0	0	0	-812
<b>zwiększenia</b>	<b>521</b>	<b>1 255</b>	<b>1 100</b>	<b>622</b>	<b>1 314</b>	<b>347</b>	<b>438</b>	<b>407</b>	<b>11 620</b>	<b>0</b>	<b>7 517</b>	<b>25 141</b>
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	521	1 255	1 100	569	1 300	347	438	407	11 620	0	7 517	25 074
<i>odniesionej bezpośrednio na kapitał własny</i>	0	0	0	53	14	0	0	0	0	0	0	67
<b>zmniejszenia</b>	<b>232</b>	<b>1 901</b>	<b>2 922</b>	<b>1 099</b>	<b>914</b>	<b>463</b>	<b>334</b>	<b>981</b>	<b>13 498</b>	<b>0</b>	<b>963</b>	<b>23 307</b>
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	232	1 901	2 922	30	914	463	334	981	13 498	0	963	22 238
<i>odniesionej bezpośrednio na kapitał własny</i>	0	0	0	1 069	0	0	0	0	0	0	0	1 069
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>2 731</b>	<b>1 993</b>	<b>5 812</b>	<b>962</b>	<b>8 397</b>	<b>488</b>	<b>546</b>	<b>2 548</b>	<b>35 425</b>	<b>2 044</b>	<b>10 784</b>	<b>71 730</b>
<i>odniesionych na wynik finansowy</i>	2 731	1 993	7 793	809	8 383	488	546	2 548	35 425	2 044	10 784	73 544
<i>odniesionych na kapitał własny</i>	0	0	-1 981	153	14	0	0	0	0	0	0	-1 814

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

### Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2013

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego rok 2013 r.	Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	Wycena bilansowa aktywów	Różnice kursowe	Amortyzacja	Pozostałe	Razem
<b>stan na początek okresu</b>	<b>981</b>	<b>28 595</b>	<b>2 563</b>	<b>63 660</b>	<b>24 854</b>	<b>120 653</b>
odniesionej na wynik finansowy	730	29 341	2 563	59 052	24 854	116 540
odniesionej bezpośrednio na kapitał własny	251	-746	0	4 608	0	4 113
<b>zwiększenia</b>	<b>361</b>	<b>8 243</b>	<b>1 539</b>	<b>4 537</b>	<b>9 192</b>	<b>23 872</b>
odniesione na wynik finansowy	106	8 243	1 539	4 537	9 190	23 615
odniesione bezpośrednio na kapitał własny	255	0	0	0	2	257
<b>zmniejszenia</b>	<b>892</b>	<b>1 800</b>	<b>343</b>	<b>11 881</b>	<b>1 065</b>	<b>15 981</b>
odniesione na wynik finansowy	669	1 273	343	11 881	1 065	15 231
odniesione bezpośrednio na kapitał własny	223	527	0	0	0	750
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>450</b>	<b>35 038</b>	<b>3 759</b>	<b>56 316</b>	<b>32 981</b>	<b>128 544</b>
odniesionych na wynik finansowy	167	36 311	3 759	51 708	32 979	124 924
odniesionych na kapitał własny	283	-1 273	0	4 608	2	3 620

### Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2012

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego rok 2012 r.	Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	Wycena bilansowa aktywów	Różnice kursowe	Amortyzacja	Pozostałe	Razem
<b>stan na początek okresu</b>	<b>649</b>	<b>24 333</b>	<b>4 389</b>	<b>61 941</b>	<b>17 448</b>	<b>108 760</b>
odniesionej na wynik finansowy	254	25 292	4 389	57 333	17 448	104 716
odniesionej bezpośrednio na kapitał własny	395	-959	0	4 608	0	4 044
<b>zwiększenia</b>	<b>814</b>	<b>4 262</b>	<b>121</b>	<b>3 633</b>	<b>12 071</b>	<b>20 901</b>
odniesione na wynik finansowy	627	4 049	121	3 633	12 071	20 501
odniesione bezpośrednio na kapitał własny	187	213	0	0	0	400
<b>zmniejszenia</b>	<b>482</b>	<b>0</b>	<b>1 947</b>	<b>1 914</b>	<b>4 665</b>	<b>9 008</b>
odniesione na wynik finansowy	151	0	1 947	1 914	4 665	8 677
odniesione bezpośrednio na kapitał własny	331	0	0	0	0	331
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>981</b>	<b>28 595</b>	<b>2 563</b>	<b>63 660</b>	<b>24 854</b>	<b>120 653</b>
odniesionych na wynik finansowy	730	29 341	2 563	59 052	24 854	116 540
odniesionych na kapitał własny	251	-746	0	4 608	0	4 113

### 13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY

Rzeczowe aktywa trwałe (wg grup rodzajowych)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
<b>Środki trwałe:</b>	<b>1 034 369</b>	<b>973 131</b>
grunty	30 736	30 122
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	272 885	269 321
urządzenia techniczne i maszyny	690 866	643 174
środki transportu	8 392	8 929
inne środki trwałe	31 490	21 585
<b>Zaliczki na środki trwałe</b>	<b>4 369</b>	<b>5 488</b>
<b>Razem</b>	<b>1 038 738</b>	<b>978 619</b>
	-	-



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

Środki trwałe w budowie	46 942	15 305
Poniesione nakłady na środki trwałe w okresie	76 385	38 274
Planowane nakłady na środki trwałe w trakcie budowy	52 174	59 269
środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingowych	129 374	56 948
Wartość środków trwałych netto do których jednostka ma ograniczony tytuł własności	34 986	13 551
Środki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	295 459	335 575
Kwota zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem środków trwałych	2 394	1 361
Wartość odszkodowań otrzymanych od osób trzecich z tytułu utraty wartości	121	115
Wartość ubezpieczeniowa środków trwałych	1 462 342	1 456 538

	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)</b>		
Środki trwałe własne	<b>904 995</b>	<b>916 183</b>
Środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu, tym:	<b>129 374</b>	<b>56 948</b>
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 626	4 000
urządzenia techniczne i maszyny	123 690	50 666
środki transportu	277	342
inne środki trwałe	3 781	1 940
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>1 034 369</b>	<b>973 131</b>

	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)</b>		
Środki trwałe własne	<b>904 995</b>	<b>916 183</b>
Środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu, tym:	<b>129 374</b>	<b>56 948</b>
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 626	4 000
urządzenia techniczne i maszyny	123 690	50 666
środki transportu	277	342
inne środki trwałe	3 781	1 940
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>1 034 369</b>	<b>973 131</b>

### Zmiana stanu środków trwałych 2013

Zmiana stanu środków trwałych rok 2013 r.	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<b>wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>30 260</b>	<b>407 268</b>	<b>1 201 285</b>	<b>25 592</b>	<b>67 521</b>	<b>1 731 926</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>722</b>	<b>26 454</b>	<b>236 768</b>	<b>1 697</b>	<b>19 406</b>	<b>285 047</b>
nabycie	-	18 017	128 390	1 551	9 975	157 933
przesunięcie między grupami	589	2 603	4 375	133	7 302	15 002
różnice kursowe z BO	118	3 979	8 998	-576	1 473	13 992
inne ( w tym w budowie)	15	1 855	95 005	589	656	98 120
<b>zmniejszenia</b>	<b>50</b>	<b>15 228</b>	<b>57 134</b>	<b>2 456</b>	<b>1 497</b>	<b>76 365</b>
sprzedaż	6	2 748	32 378	1 767	114	37 013
likwidacja	-	7 569	5 478	180	735	13 962
przesunięcie między grupami	44	4 018	2 683	216	58	7 019
inne ( w tym w budowie)	-	893	16 595	293	590	18 371





**Grupa Kapitałowa Boryszew**  
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

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

<b>wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>30 932</b>	<b>418 494</b>	<b>1 380 919</b>	<b>24 833</b>	<b>85 430</b>	<b>1 940 608</b>
<b>umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>97 842</b>	<b>443 690</b>	<b>15 782</b>	<b>42 838</b>	<b>600 152</b>
<i>amortyzacja planowa środków trwałych</i>	37	14 813	82 822	2 185	6 440	106 297
<i>sprzedaż</i>	-	-994	-4 114	-1 720	-137	-6 965
<i>likwidacja</i>	-	-2 105	-3 324	-129	-461	-6 019
<i>przesunięcie między grupami (+/-)</i>	21	4 119	91 640	-179	733	96 334
<i>różnice kursowe z BO (+/-)</i>	-	-1 930	3 683	-500	2 308	3 561
<i>inne (+/-)</i>	-	1	6	13	-	20
<b>umorzenie na koniec okresu</b>	<b>58</b>	<b>111 746</b>	<b>614 403</b>	<b>15 452</b>	<b>51 721</b>	<b>793 380</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>138</b>	<b>40 105</b>	<b>114 421</b>	<b>881</b>	<b>3 098</b>	<b>158 643</b>
<b>zwiększenie odpisów</b>	-	-	3 348	242	991	4 581
<i>utworzenie odpisów aktualizujących</i>	-	-	3 348	156	170	3 674
<i>różnice kursowe z BO</i>	-	-	-	86	821	907
<b>zmniejszenie odpisów</b>	--	6 242	42 119	134	1 870	50 365
<i>odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	-	73	4 889	13	24	4 999
<i>sprzedaż</i>	-	827	34 352	5	0	35 184
<i>likwidacja</i>	-	5 342	2 878	3	42	8 265
<i>aport</i>	-	-	-	113	127	240
<i>przesunięcie między grupami</i>	-	-	--	-	1 677	1 677
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>138</b>	<b>33 863</b>	<b>75 650</b>	<b>989</b>	<b>2 219</b>	<b>112 859</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>30 736</b>	<b>272 885</b>	<b>690 866</b>	<b>8 392</b>	<b>31 490</b>	<b>1 034 369</b>

**Zmiana stanu środków trwałych 2012 r.**

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<b>wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>30 117</b>	<b>417 486</b>	<b>1 159 811</b>	<b>25 403</b>	<b>60 358</b>	<b>1 693 175</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>2 375</b>	<b>9 364</b>	<b>131 664</b>	<b>3 001</b>	<b>12 820</b>	<b>159 224</b>
<i>nabycie</i>	151	5 330	59 300	2 214	5 922	72 917
<i>przesunięcie między grupami</i>	-	162	342	-	208	712
<i>różnice kursowe z BO</i>	2 224	2 084	24 240	313	6 215	35 076
<i>inne ( w tym w budowie)</i>	-	1 788	47 782	474	475	50 519
<b>zmniejszenia</b>	<b>2 232</b>	<b>19 582</b>	<b>90 190</b>	<b>2 812</b>	<b>5 657</b>	<b>120 473</b>
<i>sprzedaż</i>	-	4 232	25 875	1 617	648	32 372
<i>likwidacja</i>	-	414	6 498	719	1 415	9 046
<i>przesunięcie między grupami</i>	-	130	5 728	-	9	5 867
<i>różnice kursowe z BO</i>	2 155	6 357	21 302	466	3 084	33 364
<i>inne ( w tym w budowie)</i>	77	8 449	30 787	10	501	39 824
<b>wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>30 260</b>	<b>407 268</b>	<b>1 201 285</b>	<b>25 592</b>	<b>67 521</b>	<b>1 731 926</b>
<b>umorzenie na początek okresu</b>		<b>89 502</b>	<b>388 890</b>	<b>15 277</b>	<b>37 207</b>	<b>530 876</b>
<i>amortyzacja planowa środków trwałych</i>	-	12 959	84 410	2 639	5 406	105 414
<i>sprzedaż</i>	-	-43	-6 621	-1 366	-501	-8 531
<i>likwidacja</i>	-	-1 001	-3 822	-481	-1 100	-6 404
<i>przesunięcie między grupami (+/-)</i>	-	-7	-17	-	28	4
<i>różnice kursowe z BO (+/-)</i>	-	-2 330	-18 929	-289	1 794	-19 754
<i>inne (+/-)</i>	-	-1 238	-221	2	4	-1 453
<b>umorzenie na koniec okresu</b>		<b>97 842</b>	<b>443 690</b>	<b>15 782</b>	<b>42 838</b>	<b>600 152</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>138</b>	<b>44 843</b>	<b>118 654</b>	<b>690</b>	<b>3 153</b>	<b>167 478</b>

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

<b>zwiększenie odpisów</b>	-	-	<b>6 227</b>	-	<b>72</b>	<b>6 299</b>
<i>utworzenie odpisów aktualizujących</i>	-	-	6 227	-	72	6 299
<b>zmniejszenie odpisów</b>	-	<b>4 738</b>	<b>10 460</b>	<b>-191</b>	<b>127</b>	<b>15 134</b>
<i>odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	-	1 589	584	62	102	2 337
<i>sprzedaż</i>	-	3 146	3 651	82	0	6 879
<i>likwidacja</i>	-	3	6 560	-	25	6 588
<i>przesunięcie między grupami</i>	-	-	-335	-335	-	-670
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>138</b>	<b>40 105</b>	<b>114 421</b>	<b>881</b>	<b>3 098</b>	<b>158 643</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>30 122</b>	<b>269 321</b>	<b>643 174</b>	<b>8 929</b>	<b>21 585</b>	<b>973 131</b>

#### 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>118 789</b>	<b>106 588</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 664</b>	<b>16 309</b>
ujawnienie gruntów w wieczystym użytkowaniu	0	8 030
wycena do wartości godziwej	1 489	1 051
przekwalifikowanie (ze śr.trwałych, zapasów)	0	7 137
różnice kursowe z BO	0	91
inne (ujawnienie)	175	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>3 418</b>	<b>4 108</b>
sprzedaż	3 418	2 297
inne (w tym przekwalifikowanie do środków trwałych)	0	1 811
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>117 035</b>	<b>118 789</b>

#### Nieruchomości inwestycyjne

	wartość godziwa na 31.12.2013	Poziom hierarchii wartości godziwej
Boryszew SA Oddział Elana Nieruchomości w Toruniu	72 046	2
Boryszew SA Oddział Elana w Toruniu	11 121	2
WM Dziedzice SA	17 864	2
ZM Silesia SA	8 099	2
Impexmeta SA - ośrodek Mikorzyn i Hotel Central w Koninie	7 905	2
	<b>117 035</b>	

#### Nieruchomości położone w Toruniu stanowią zabezpieczenie spłaty kredytów

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



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

## 15. WARTOŚĆ FIRMY

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
<b>Skumulowana wartość firmy powstała w wyniku:</b>		
połączenia Impexmetal S.A. z Hutą Konin	2 122	2 122
w wyniku nabycia :		
<i>Baterpol S.A.</i>	6 418	6 418
<i>ZM Silesia S.A.</i>	14 924	14 924
<i>ICOS GmbH</i>	8 122	8 122
<i>Theysohn Kunststoff GmbH</i>	30 652	30 652
<i>Theysohn Formenbau GmbH</i>	3 548	3 548
<i>Boryszew Kunststofftechnik GmbH</i>	12 233	12 233
<i>Boryszew Formenbau GmbH</i>	940	940
	<b>78 959</b>	<b>78 959</b>
	-	-

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy dla wyżej wymienionych, nabytych w 2011 roku niemieckich przedsiębiorstw Grupy Boryszew Automotive Plastics- B.A.P. Dodatkowo, testem zostały objęte spółki AKT Czechy oraz nowopowstała spółka w Toruniu (ma ona przejąć część produkcji ze spółek niemieckich, głównie z podmiotu Theysohn Kunststoff).

Test został przeprowadzony w oparciu o metodę DCF, oddzielnie dla każdej ze spółek. Okres budżetowy objęty testem to lata 2014-2018. Przepływy pieniężne w tym okresie zostały oszacowane na podstawie długoterminowych prognoz sprzedaży przygotowanych w procesie budżetowania w 2013 r i 2014 r. Zostały one również skonfrontowane z podobną kalkulacją wykonaną w ub. roku.

Na przychody ze sprzedaży składają się:

- przychody ze sprzedaży elementów plastikowych
- przychody ze sprzedaży form wtryskowych, służących do produkcji elementów plastikowych

Dynamika przychodów rok do roku odzwierciedla oczekiwania dotyczące sprzedaży samochodów przez głównych odbiorców grupy, dynamikę wygasania projektów obecnie znajdujących się w portfelu grupy jak i pozyskiwania nowych. Z uwagi na historię długoterminowej współpracy z renomowanymi producentami branży automotive prawdopodobieństwo pozyskania przyszłych kontraktów jest postrzegane jako wysokie.

Założenia kosztów operacyjnych i pozostałych wydatków (w tym nakłady na odnowienie parku maszynowego) przyjęte w modelu DCF opierają się na:

- bieżących poziomach kosztów i wydatków dla każdej ze spółek z Grupy BAP.
- prognozie dynamiki zmian kosztów uwzględniającej przede wszystkim wpływ planowanych lub realizowanych zmian restrukturyzacyjnych

Uzyskana wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla każdej ze spółek produkcyjnych jest wyższa od wartości księgowej tych spółek powiększonej o goodwill rozpoznany w bilansach tych spółek.

Wartość firmy w ZM Silesia i Baterpol SA

Testy na utratę wartości firmy w ZM Silesia i Baterpol SA zostały przeprowadzone bezpośrednio przez Impexmetal SA, który jest bezpośrednio jednostką dominującą wobec powyższych spółek,

Przeprowadzone na koniec 2013 roku testy na utratę wartości nie wykazały konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość firmy.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku przeprowadzone zostały testy na trwałą utratę wartości firmy na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych. Przepływy pieniężne założone do przeprowadzenia testu są zgodne z zatwierdzonymi planami Zarządów spółek Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A. i Baterpol S.A.

Do modeli zastosowano stopy dyskonta WACC: dla ZM Silesia S.A. – 6,95%, dla Baterpol S.A. 5,56%, a we wszystkich modelach kursy dla walut EUR i USD odpowiednio 4,2 i 3,18

Po okresie prognozy, przyjęto ostrożnościowo stopę wzrostu przepływów pieniężnych na poziomie 0%.

Nie jest prawdopodobna zmiana czynników, które miały wpływ na wynik testu.



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

Zarząd Jednostki dominującej uważa, że nawet gdyby zaszły uzasadnione i prawdopodobne zmiany w głównych założeniach, na podstawie których określono wartość możliwą do odzyskania, to wartość bilansowa każdej z testowanych spółek powiększona o przypisany do niej goodwill nie przekroczyłaby jej wartości możliwej do odzyskania.

## 16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 584	1 678
Patenty, licencje, oprogramowanie	3 898	3 504
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	7 857	8 148
Inne wartości niematerialne,	2 037	6 537
Zaliczki na wartości niematerialne	188	0
	<b>17 564</b>	<b>19 867</b>

### Zmiana stanu wartości niematerialnych 2013

Zmiana stanu wartości niematerialnych rok 2013 r.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
<b>wartość wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>17 905</b>	<b>16 020</b>	<b>9 456</b>	<b>16 705</b>	<b>60 086</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>2 666</b>	<b>5 478</b>	<b>-</b>	<b>2 107</b>	<b>10 251</b>
nabycie	717	1 164	-	343	2 224
aport	-	14	-	-	14
przesunięcie między grupami	1 949	1 220	-	-	3 169
różnice kursowe z BO	-	3 080	-	1 429	4 509
inne	-	-	-	335	335
<b>zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>338</b>	<b>177</b>	<b>9 321</b>	<b>9 836</b>
sprzedaż	-	124	177	32	333
likwidacja	-	188	-	37	225
przesunięcie między grupami	-	21	-	2 272	2 293
inne	-	5	-	6 980	6 985
<b>wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>20 571</b>	<b>21 160</b>	<b>9 279</b>	<b>9 491</b>	<b>60 501</b>
<b>umorzenie na początek okresu</b>	<b>16 227</b>	<b>12 516</b>	<b>1 085</b>	<b>7 779</b>	<b>37 607</b>
amortyzacja planowa wartości niematerialnych	760	1 877	136	792	3 565
sprzedaż(-)	-	-124	-19	-32	-175
likwidacja(-)	-	-177	-	-21	-198
przesunięcie między grupami(+/-)	-	104	-	-	104
różnice kursowe z BO(+/-)	-	3 066	-	1 067	4 133
inne (+/-)	-	-	-	-2 131	-2 131
<b>umorzenie na koniec okresu</b>	<b>16 987</b>	<b>17 262</b>	<b>1 202</b>	<b>7 454</b>	<b>42 905</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>			<b>223</b>	<b>2 389</b>	<b>2 612</b>
<b>zwiększenie odpisów</b>				<b>352</b>	<b>352</b>
różnice kursowe z BO				352	352
<b>zmniejszenie odpisów</b>			<b>3</b>	<b>2 741</b>	<b>2 744</b>
odwrócenie odpisów aktualizujących			3	-	3
likwidacja				2 741	2 741
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>			<b>220</b>	<b>-</b>	<b>220</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>3 584</b>	<b>3 898</b>	<b>7 857</b>	<b>2 037</b>	<b>17 376</b>

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

## Zmiana stanu wartości niematerialnych 2012

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
<b>wartość wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>17 103</b>	<b>17 138</b>	<b>9 456</b>	<b>18 941</b>	<b>62 638</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>905</b>	<b>2 724</b>	-	<b>5 581</b>	<b>9 210</b>
nabycie	905	1 653	-	104	2 662
przesunięcie między grupami	-	-	-	35	35
różnice kursowe z BO	-	1 071	-	1 584	2 655
inne	-	-	-	3 858	3 858
<b>zmniejszenia</b>	<b>103</b>	<b>3 842</b>	-	<b>7 817</b>	<b>11 762</b>
likwidacja	68	2 078	-	0	2 146
przesunięcie między grupami	35	-	-	638	673
różnice kursowe z BO	-	1 764	-	7 011	8 775
inne	-	-	-	168	168
<b>wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>17 905</b>	<b>16 020</b>	<b>9 456</b>	<b>16 705</b>	<b>60 086</b>
<b>umorzenie na początek okresu</b>	<b>15 101</b>	<b>13 931</b>	<b>949</b>	<b>6 545</b>	<b>36 526</b>
amortyzacja planowa wartości niematerialnych	1 194	2 024	136	835	4 189
likwidacja(-)	-68	-1 946	-	0	-2 014
przesunięcie między grupami(+/-)	-	-	-	-638	-638
różnice kursowe z BO(+/-)	-	-1 493	-	1 037	-456
<b>umorzenie na koniec okresu</b>	<b>16 227</b>	<b>12 516</b>	<b>1 085</b>	<b>7 779</b>	<b>37 607</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	<b>225</b>	<b>2 373</b>	<b>2 598</b>
<b>zwiększenie odpisów</b>	-	-	-	<b>16</b>	<b>16</b>
utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	16	16
<b>zmniejszenie odpisów</b>	-	-	<b>2</b>	-	<b>2</b>
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	2	-	2
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	<b>223</b>	<b>2 389</b>	<b>2 612</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>1 678</b>	<b>3 504</b>	<b>8 148</b>	<b>6 537</b>	<b>19 867</b>

## 17. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

### Udziały i akcje wg stanu na 31.12.2013

Nazwa jednostki Jednostki należące bezpośrednio do Boryszew S.A.	Wartość udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa akcji, udziałów	Udział w kapitale (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Podstawowa działalność
Zawod Mogiliew - Sp. zo.o. Białorus	1 091		<b>1 091</b>	50	50	handel, produkcja surowców wtórnych
Elana Ukraina Sp.z o.o.	338	338	-	90	90	handel, produkcja surowców wtórnych
Maflow Indie	13 378		<b>13 378</b>	100	100	produkcja części samochodowych
Boryszew Energy	-		-	100	100	spółka nie prowadząca działalności



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

**Jednostki należące do GK**  
**Impexmetal**

Jednostka	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	Opis
Brasco Inc	754	754	-	100	100	spółka nie prowadzi działalności
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. Zo.o.	8 600	2 911	<b>5 689</b>	59,97	59,97	utylicacja odpadów
Hutnik Sp. z o.o.	1 881	1 881	-	94,00	94,00	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
Susmed Sp. z o.o.	2 240		<b>2 240</b>	100	100	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
FLT Wälzlager GmbH	1 906		<b>1 906</b>	100	100	dystrybucja łożysk
FLT & Metals s.r.l.	1 425		<b>1 425</b>	100	100	dystrybucja łożysk
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	944	944	-	100	100	dystrybucja łożysk
FLT Metal Ltd. w likwidacji	79	79	-	100	100	spółka nie prowadzi działalności
MBO-Hutmen jv Sp. z o.o.	430		<b>430</b>	50	50	przetwórstwo stopów metali
Katech-Hutmen Sp. z o.o.- w likwidacji	7	7	-	50	50	spółka nie prowadzi działalności
Remal Sp. z o.o.	160		<b>160</b>	48,93	48,93	usługi remontowe
Altech Sp. z o.o.	29		<b>29</b>	34,91	34,91	usługi, automatyka i pomiary
	<b>33 262</b>	<b>6 914</b>	<b>26 348</b>			

Powyższe jednostki zostały wyłączone z konsolidacji. 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 Konceptyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych).

**18. AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
<b>Aktywa dostępne do sprzedaży:</b>		
Akcje notowane na GPW wyceniane do wartości godziwej przez kapitał	56 624	761
Udziały i akcje nienotowane wyceniane przez wyniki	4 546	8 965
<b>Aktywa przeznaczone do obrotu wyceniane przez wynik</b>	<b>25 064</b>	<b>0</b>
<b>Razem aktywa finansowe, w tym:</b>	<b>86 234</b>	<b>9 726</b>
	-	-
długoterminowe	60 736	9 027
krótkoterminowe	25 498	699

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do długu lub krótkoterminowych w zależności od tego czy nabyła je z zamiarem zbycia w krótkim czasie czy traktuje je jako inwestycję długoterminową

**Aktywa dostępne do sprzedaży wg stanu na 31.12.2013**

1 poziom hierarchii ustalania wartości godziwej	Wartość wg ceny nabycia	skumulowana aktualizacja (+,-) ujęta w kapitałach	Wartość bilansowa
<b>Notowane na GPW:</b>	<b>57 100</b>	<b>-476</b>	<b>56 624</b>
Skotan S.A.	207	227	434
Alchemia S.A.	55 112	8	55 120
Polimex-Mostostal S.A.	89	-76	13
CUBE ITG SA	1 692	-635	1 057



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

2 poziom hierarchii ustalania wartości godziwej	Wartość wg ceny nabycia	utrata wartości ujęta w wyniku zysków i strat	Wartość bilansowa
<b>Nienotowane:</b>	<b>7 510</b>	<b>-2 964</b>	<b>4 546</b>
Polskie Centrum Promocji Miedzi	3		3
Autostrada Wielkopolska	7 416	-2 964	4 452
Bank Spółdzielczy Oława	77		77
Udziały w Lenora Sp. zo.o.	3		3
Udziały w Delwis Sp. zo.o.	11		11
<b>Aktywa przeznaczone do obrotu</b> 3 poziom hierarchii ustalania wartości godziwej	Wartość wg ceny nabycia	utrata wartości	Wartość bilansowa
Polish Wind	<b>25 064</b>		<b>25 064</b>
<b>Razem</b>	<b>89 674</b>	<b>-3 440</b>	<b>86 234</b>

## 19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe	aktywa	zobowiązania
<b>Stan na 31.12.2013</b>		
<b>Instrumenty przeznaczone do obrotu</b>	<b>217</b>	<b>37</b>
<i>instrumenty walutowe</i>	74	0
<i>instrumenty towarowe</i>	143	37
<b>Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne</b>	<b>2 879</b>	<b>5 556</b>
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	968	4 300
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	1 911	1 256
<b>Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą</b>	<b>1 256</b>	<b>1 879</b>
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	676	1 871
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	580	8
	<b>4 352</b>	<b>7 472</b>
<b>wycena dodatnia (+) / ujemna (-)</b>	<b>-3 120</b>	-
	-	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe</b>	<b>aktywa</b>	<b>zobowiązania</b>
<b>Stan na 31.12.2012</b>		
<b>Instrumenty przeznaczone do obrotu</b>	<b>127</b>	<b>68</b>
<i>instrumenty walutowe</i>	25	0
<i>instrumenty towarowe</i>	102	68
<b>Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne</b>	<b>4 784</b>	<b>4 140</b>
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	3 019	2 049
<i>swapy odsetkowe</i>	0	0
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	1 765	2 091
<b>Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą</b>	<b>1 377</b>	<b>910</b>
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>	765	783
<i>swapy odsetkowe</i>	0	0
<i>instrumenty zabezpieczające kursy walut</i>	612	127
	<b>6 288</b>	<b>5 118</b>
<b>wycena dodatnia (+) / ujemna (-)</b>	<b>1 170</b>	



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

Pozycja rachunku zysków i strat	Stan na	Stan na
	31.12.2013	31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	2 886	7 129
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 836	-2 853
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
Przychody finansowe, w tym	19 190	19 023
- zysk z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	15 048	14 473
- część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość dodatnia)	0	525
- różnice kursowe – korekta o część skuteczną	4 142	4 025
<b>Koszty finansowe, w tym</b>	<b>10 279</b>	<b>2 561</b>
- strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	10 192	8 176
- część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość ujemna)	0	33
- różnice kursowe – korekta o część skuteczną	87	-5 648
<b>Wpływ na wynik</b>	<b>6 961</b>	<b>26 444</b>

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał, natomiast w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. W momencie realizacji i ujęcia w rachunku zysków i strat pozycji zabezpieczanej, efektywna część zabezpieczenia koryguje jej wartość, np. przychody ze sprzedaży lub koszty wytworzenia. Kwota stanowiąca część nieefektywną zabezpieczenia ujmowana jest w przychodach lub kosztach finansowych.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia wartości godziwej w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się do rachunku zysków i strat i kompensuje z wyceną pozycji zabezpieczanej, natomiast w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. W momencie realizacji i ujęcia w rachunku zysków i strat pozycji zabezpieczanej, efektywna część zabezpieczenia koryguje jej wartość w tej samej pozycji. Kwota stanowiąca część nieefektywną zabezpieczenia ujmowana jest w przychodach lub kosztach finansowych.

Instrumenty handlowe to instrumenty służące zabezpieczeniu przed określonym rodzajem ryzyka, dla których nie ustanowiono formalnie powiązań zabezpieczających. Skutki zmian ich wartości godziwej odnoszone są do rachunku zysków i strat i ujmowane w przychodach i kosztach finansowych.

## 20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na	Stan na
	31.12.2013	31.12.2012
należności handlowe	569 723	616 854
należności budżetowe ( bez podatku dochodowego)	69 379	53 766
pozostałe należności	17 386	20 779
<b>Razem należności handlowe oraz pozostałe należności</b>	<b>656 488</b>	<b>691 399</b>
<i>długoterminowe</i>	1 165	1 275
<i>krótkoterminowe</i>	655 323	690 124
<b>Odpisy aktualizujące należności</b>		
odpisy aktualizujące wartość handlowe	43 818	39 248
odpisy aktualizujące wartość pożyczek	3 655	1 090
odpisy aktualizujące pozostałe należności	7 555	10 584
odpisy należności dochodzonych na drodze sądowej	5 181	635
<b>Razem odpisy</b>	<b>60 209</b>	<b>51 557</b>
<b>Należności brutto</b>	<b>716 697</b>	<b>742 956</b>
Należności stanowiące przedmiot zabezpieczenia spłaty kredytów	135 493	149 463





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

#### Odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe należności –zagrożone

	<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Stan na początku okresu</b>	<b>51 557</b>	<b>53 580</b>
<i>Utworzenie odpisów</i>	14 869	7 198
<i>Odpisy spisane razem z należnością jako nieściągalne</i>	8 122	2 624
<i>Odpisy wyksięgowane od należności odzyskanych</i>	2 528	1 356
<i>Odwrocenie odpisów aktualizujących należności handlowe i pozostałe</i>	3 773	8 084
<i>Pozostałe zwiększenie odpisów</i>	8 907	2 843
<i>Pozostałe zmniejszenie odpisów</i>	701	0
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>60 209</b>	<b>51 557</b>

	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Analiza wiekowa należności handlowych</b>		
<b>należności netto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>	<b>446 711</b>	<b>461 919</b>
a) do 1 miesiąca	264 668	268 391
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	170 272	176 919
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	9 435	12 789
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	938	1 401
e) powyżej 1 roku	1 398	2 419
<b>należności przeterminowane</b>	<b>123 012</b>	<b>154 935</b>
a) do 1 miesiąca	71 903	88 508
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25 843	35 148
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	9 479	12 395
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	11 089	5 924
e) powyżej 1 roku	4 698	12 960
<b>należności handlowe razem</b>	<b>569 723</b>	<b>616 854</b>

<b>odpisy aktualizujące wartość należności handlowych</b>		
a) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 884	6 413
b) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	8 763	8 719
c) powyżej 1 roku	33 171	24 116
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>43 818</b>	<b>39 248</b>

#### 21. ZAPASY

	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Struktura zapasów</b>		
Materiały	224 523	234 651
Półprodukty i produkty w toku	161 759	166 230
Wyroby gotowe	166 408	170 480
Towary	101 663	52 074
Zaliczki na poczet dostaw	19 048	31 377
<b>Wartość bilansowa zapasów</b>	<b>673 401</b>	<b>654 812</b>
Odpisy aktualizujące	19 779	28 858
<b>Wartość zapasów brutto</b>	<b>693 180</b>	<b>683 670</b>

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

Zapasy o wartości 197 626 tys. stanowią przedmiot zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Zwiększenie odpisów aktualizujących dokonane w okresie	10 546	8 357
Odwrocenie odpisów aktualizujących w okresie	3 567	7 509
Inne zmniejszenie odpisów w okresie (spisanie z zapasami)	16 058	301
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	<b>19 779</b>	<b>28 858</b>
Odpisy ujęte w koszcie wytworzenia	-1 287	17 093
Odpisy ujęte w pozostałych kosztach	7 724	1 689

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

## 22. POZOSTAŁE AKTYWA

	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	22 999	17 523
Pozostałe aktywa	28 594	17 139
<b>Razem</b>	<b>51 593</b>	<b>34 662</b>
<i>Część długoterminowa</i>	17 356	16 021
<i>Część krótkoterminowa</i>	34 237	18 641

	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Rozliczenie międzyokresowe kosztów</b>		
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14 757</b>	<b>16 746</b>
Prace rozwojowe	904	1 135
Ubezpieczenia	2 213	2 039
Opłaty licencyjne	522	595
Koszty finansowe	1 134	301
Podatek od nieruchomości	0	0
usługi obce	4 516	4 414
opłaty serwisowe	1 369	
prawa do emisji CO2 do umorzenia		595
rozliczenia z tytułu leasingu		871
pozostałe	4 099	6 796
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 242</b>	<b>777</b>
długoterminowe projekty sprzedaży	8 242	425
gwarancje dla dostawców		352
<b>Razem</b>	<b>22 999</b>	<b>17 523</b>



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

<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Pozostałe aktywa krótkoterminowe</b>	<b>18 844</b>	<b>9 298</b>
Projekt Rosja	16 999	9 174
Projekty rozwojowe Automotive	1 739	124
pozostałe	106	0
<b>Pozostałe aktywa długoterminowe</b>	<b>9 750</b>	<b>7 841</b>
Projekt Rosja	1 692	4 677
Projekty rozwojowe Automotive	7 071	0
Pozostałe	987	3 164

Główne pozycje pozostałych aktywów(krótko i długoterminowych) dotyczą dwóch istotnych projektów dotyczących Segmentu Motoryzacja:

1. Projekt Rosja - łączne nakłady wynoszą 18 691 tys. zł. Dotyczą one głównie nakładów poniesionych przez spółki niemieckie na nową inwestycję w Rosji (spółka BPR). Koszty te będą aktywowane w momencie finalnego zakończenia i rozliczenia inwestycji.
2. Projekty rozwojowe Automotive - łączne nakłady wynoszą 8 810 tys. zł. Nakłady dotyczą prac wykonywanych nad nowymi projektami zleceniami przez odbiorcy (głównie Grupa Volkswagen), niezależnie od fazy ich realizacji.

### 23. ŚRODKI PIENIĘŻNE

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
gotówka w kasie i banku oraz depozyty na żądanie	91 007	77 113
lokaty bankowe krótkoterminowe (do 3 m-cy od nabycia)	1 970	1 052
	<b>92 977</b>	<b>78 165</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	4 348	14 788

### 24. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

#### AKTYWA przeznaczone do sprzedaży związane z działalnością zaniechaną

Aktywa i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży dotyczą głównie działalności zaniechanej, czyli aktywów i zobowiązań Spółki zależnej Grupy Impexmetal HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

Poniżej przedstawiono poszczególne składniki aktywów trwałych i obrotowych oraz zobowiązań i rezerw na zobowiązania wykazane w sprawozdaniu jednostkowym spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji. W początkowej części niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono rachunek zysków i strat z działalności zaniechanej, sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

<b>AKTYWA przeznaczone do sprzedaży związane z działalnością zaniechaną</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
Rzeczowy majątek trwały	19 225	19 488
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	14
Zapasy	61	76
Pozostałe aktywa	128	89
Należności handlowe oraz pozostałe	13 909	503
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68	542
<b>Razem aktywa</b>	<b>33 405</b>	<b>20 712</b>

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

<b>ZOBOWIĄZANIA związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
Kredyty i pożyczki, papiery dłużne	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	29 838	29 046
Rezerwy na podatek dochodowy	10 615	8 278
Rezerwy na świadczenia pracownicze	14	14
Pozostałe rezerwy	22 141	22 149
Przychody przyszłych okresów	1 360	5 576
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>63 968</b>	<b>65 063</b>

Rezerwy dotyczą zobowiązań wobec Skarbu państw z tytułu zwrotu pomocy publicznej.  
 Aktywa przeznaczone do sprzedaży stanowią przedmiot zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

<b>Przepływy pieniężne -działalność zaniechana</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 582	-4 749
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	20 841	6 267
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 733	-2 257
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-474	-739
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	542	1 281
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>68</b>	<b>542</b>

## 25. KAPITAŁY

### Struktura kapitału zakładowego

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

Ilość akcji po scaleniu 220 000 000. Grupa posiada 16 328 430 sztuk akcji własnych  
 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 a wartość zysków zatrzymanych została zmniejszona.

<b>Zmiany stanu w kapitale własnym</b>	<b>01.01.2013 - 31.12. 2013</b>	<b>01.01.2012 - 31.12. 2012</b>
<b>Ilość akcji na początku roku</b>		
Ilość akcji/udziałów na początku roku	2 256 715 692	2 256 715 692
umorzenie	-56 715 692	-
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>2 200 000 000</b>	<b>2 256 715 692</b>
ilość akcji po scaleniu	220 000 000	
Ilość akcji własnych	-16 328 430	-124 000 000
ilość akcji uprawniona do dywidendy	203 671 570	2 132 715 692



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

<b>Kapitał akcyjny stan na początku roku</b>	<b>225 671</b>	<b>225 671</b>
Umorzenie akcji (56 715 692 szt)	-5 671	-
<i>Przeszacowanie wg wskaźnika hiperinflacyjnego</i>	8 906	9 136
<b>Kapitał akcyjny po przeszacowaniu na koniec roku</b>	<b>228 906</b>	<b>234 807</b>
<b>Nadwyżka z emisji akcji</b>	<b>24 435</b>	<b>24 435</b>
<b>Udziały/akcje własne</b>		
<b>Stan na początku roku</b>	-84 080	-38 927
Akcje skupione przez Boryszew	-	-31 127
Akcje skupione przez Impexmetal	-45 630	-14 026
Umorzenie akcji własnych	39 732	-
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>-89 978</b>	<b>-84 080</b>
<b>Kapitał rezerwowy- rachunkowość zabezpieczeń</b>		
<b>Stan na początku roku (netto)</b>	<b>532</b>	<b>-698</b>
Ujęte zyski/straty na instrumentach zabezpieczających przepływy(+/-)	-2 441	1 519
Podatek dochodowy (+/-)	464	-289
<b>Kapitał na koniec okresu netto</b>	<b>-1 445</b>	<b>532</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży</b>		
<b>Stan na początku roku (netto)</b>	<b>336</b>	<b>175</b>
ujęcie aktualizacji w okresie (+/-)	-546	199
podatek dochodowy (+/-)	104	-38
<b>Kapitał na koniec okresu netto</b>	<b>-106</b>	<b>336</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny pozostałych aktywów</b>		
<b>Stan na początku roku (netto)</b>	<b>435</b>	<b>435</b>
ujęcie aktualizacji w okresie (+/-)		
podatek dochodowy (+/-)		
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>435</b>	<b>435</b>
<b>Przeszacowania świadczeń pracowniczych</b>		
<b>Stan na początku roku (netto)</b>		
Wycena zobowiązań z tyt. świadczeń emerytalnych w okresie (+/-)	449	
podatek dochodowy (+/-)	-85	-
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>364</b>	<b>-</b>
<b>Różnice kursowe z przeszacowania jednostek zagranicznych</b>		
<b>Stan na początku roku</b>	<b>-9 771</b>	<b>4 247</b>
Korekta w okresie	22 301	-14 018
Przeniesienie do rachunku zysków i strat (+/-)	-4 232	
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>8 298</b>	<b>-9 771</b>
<b>Zyski zatrzymane</b>		
<b>Stan na początku roku</b>	<b>480 936</b>	<b>445 930</b>
Wynik netto roku bieżącego	10 130	39 278
Umorzenie akcji własnych	-33 831	
Zmiana udziałów w GK Impexmetal	-115	-4 272
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>457 120</b>	<b>480 936</b>
<b>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>628 029</b>	<b>647 630</b>



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

<b>Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli</b>		
<b>Stan na początku roku</b>	<b>533 834</b>	<b>508 706</b>
Wynik netto roku bieżącego	44 822	21 736
Zmiana kapitału z rachunkowości zabezpieczeń	-1 737	1 151
Zmiana kapitału z wyceny zob. świadczeń pracowniczych	98	-
Zmiana kapitału z wyceny aktywów DDS	-347	-
Korekta różnic kursowych	52	-1 086
podatek dochodowy (+/-)	367	-219
Zmiana udziałów w GK Impexmetal	4 341	3 546
<b>Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli na koniec roku</b>	<b>581 430</b>	<b>533 834</b>

## 26. KREDYTY BANKOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

<b>Źródła finansowania zewnętrznego</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
Kredyty bankowe	806 345	727 801
Pożyczki	11 273	7 523
Papiery dłużne	1 000	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	131 284	68 018
<b>Razem , w tym:</b>	<b>949 902</b>	<b>803 342</b>
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	184 657	162 797
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	765 245	640 545

<b>Kredyty bankowe</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
Kredyty bankowe inwestycyjne	21 120	32 990
Kredyt obrotowy	282 285	333 212
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym (overdraft)	434 813	305 355
Faktoring	68 127	56 244
<b>Kredyty razem, w tym:</b>	<b>806 345</b>	<b>727 801</b>
<i>Kredyty bankowe- długookresowe</i>	71 368	100 215
<i>Kredyty bankowe- krótkookresowe</i>	734 977	627 586
	-	-
niewykorzystane limity kredytowe	72 412	127 885
zapłacone odsetki	24 462	34 913
efetywan stopa oprocentowania	3,2%	5,0%

<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Terminy zapadalności rat leasingowych</b>		
od 1 do 12 m-cy	31 025	18 712
od 1 roku do 5 lat	77 757	28 574
powyżej 5 lat	81 146	87 826
<b>Razem</b>	<b>189 928</b>	<b>135 112</b>
część odestkowa przyszłych rat leasingowych	58 644	67 094
<b>Wartość bilansowa zobowiązań</b>	<b>131 284</b>	<b>68 018</b>



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

Zestawienie kredytów i pożyczek GK Boryszew według stanu na 31.12.2013 r

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

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



**Grupa Kapitałowa Boryszew**  
**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

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

ALIOR BANK S.A.,	kredyt w rachunku bieżącym	37 325	37 263	22.10.2014	EURIBOR 1M+marża	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach, blokada akcji Impexmetal S.A.; zastaw rejestrowy na akcjach Boryszew SA
BZ WBK - Faktor	faktoring	16 000	12 053	bezterminowa	EURIBOR 1M+marża	Weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunku, zastaw rejestrowy na wierzytelności
CITI Bank HANDLOWY	kredyt obrotowy odnawialny	10 000	9913	24.10.2014		cesja praw z umowy ubezpieczenia hipoteka łączna
DnB NORD	kredyt obrotowy odnawialny	3 000	2 886	28.03.2014	WIBOR 1M+marża	zastaw na środkach trwałych, cesja praw do polisy ubezpieczenia
DnB NORD	kredyt obrotowy odnawialny	8 000	8 000	24.10.2014	WIBOR 1M +marża	cesja praw z umowy ubezpieczenia, hipoteka
ING BANK ŚLĄSKI S.A	kredyt w rachunku bieżącym	6 221	3 791	30.06.2014	WIBOR 1M+marża	zastaw rejestrowy na środkach trwałych, cesja wierzytelności z umowy handlowej, zastaw rejestrowy na wierzytelności z rachunku, zastaw na zapasach
ING BANK ŚLĄSKI S.A	kredyt w rachunku bieżącym	12 000	11 966	30.06.2014	EURIBOR 1M +marża	zastaw na zapasach, zastaw na wierzytelności z rachunku, zobow. do otwarcia rachunku w USD
PKO BP S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	25 000	24 639	25.03.2014	WIBOR 1M+marża	zastaw rejestrowy na zapasach zastaw na środkach trwałych hipoteka kaucyjna cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Raiffeisen Bank Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	10 000	6 517	06.10.2014	WIBOR 1M+marża	pełnomocnictwo do rachunków, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, wystawiony cesja wierzytelności hipoteka kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Raiffeisen Bank Polska S.A.	kredyt rewalwingowy	5 000	3 220	06.10.2014	WIBOR 1M+marża	pełnomocnictwo do rachunków, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, wystawiony cesja wierzytelności hipoteka kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
UniCredit Bank	kredyt w rachunku bieżącym	16 589	2 947	2014-03-31	EURIBOR 1M + marża	Zastaw na aktywach trwałych
UniCredit Bank	kredyt inwestycyjny	9 953	0	2019-03-31	EURIBOR 1M + marża	Zastaw na aktywach trwałych
Commerzbank AG	faktoring	62 208	16 085	2014-02-28	EURIBOR 3M + marża	cesja sprzedanych wierzytelności
Commerzbank AG	kredyt w rachunku bieżącym	20 736	18 268	bezterminowo	EONIA + marża	Gwarancja
Hewlett-Packard International Bank plc	kredyt inwestycyjny	622	340	2018-04-30	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja
Hewlett-Packard International Bank plc	kredyt inwestycyjny	1 236	402	2018-11-30	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego





**Grupa Kapitałowa Boryszew**  
**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

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

HypoVereinsbank	kredyt inwestycyjny	3 069	767	2015-09-30	EURIBOR 1M + marża	Gwarancja hipoteka
HypoVereinsbank	kredyt obrotowy	3 318	1 244	2015-06-30	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty,
HypoVereinsbank	kredyt obrotowy	4 147	2 074	2015-06-30	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty,
HypoVereinsbank	kredyt w rachunku bieżącym	1 866	2 368	2015-06-30	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty,
Deutsche Bank	kredyt obrotowy	4 977	1 866	2015-06-30	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty,
Deutsche Bank	kredyt obrotowy	4 147	2 074	2015-06-30	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty,
Deutsche Bank	kredyt w rachunku bieżącym	1 244	108	bezterminowo	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty,
Commerzbank	kredyt obrotowy	4 147	2 068	2015-06-30	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty,
BW Bank	kredyt	1 103	502	2015-04-30	EURIBOR 3M + marża	Zastaw na środkach trwałych
VR-Leasing	kredyt	95	71	2017-06-30	EURIBOR 3M + marża	Zastaw na środkach trwałych
HypoVereinsbank	kredyt w rachunku bieżącym	207	199	2015-06-30	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty,
Deutsche Bank	kredyt w rachunku bieżącym	4 147	465	bezterminowo	EURIBOR 3M + marża	Gwarancja hipoteka, pool treaty,
Mercantil Do Brasil	kredyt w rachunku bieżącym	892	192	bezterminowo	EURIBOR 3M + marża	
Bank La Caixa	faktoring	5 184	1 093	2014-01-31	EURIBOR 3M + marża	
Bank Bankinter	kredyt inwestycyjny	1 659	1 058	2015-05-10	EURIBOR+marża	
Societe Generale	kredyt inwestycyjny	12 442	8 411	2018-06-30	EURIBOR+marża	Hipoteka
Bank Millennium	kredyt w rachunku bieżącym	10 000	464	2014-11-03	WIBOR 1M +marża	przewłaszczenie środków trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej do rachunku bieżącego,



**Grupa Kapitałowa Boryszew**  
**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

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

PeKaO S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	50 000	49 277	2014-06-30	WIBOR1M , Euribor 1M, Libor1M+marża	pełnomocnictwo do rachunku bankowego, zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja należności, hipoteki kaucyjne, zastaw na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubez.
Raiffeisen Bank Polska	kredyt w rachunku bieżącym	50 000	46 768	2015-02-02	WIBOR1M , Euribor 1M, Libor1M+marża	Przewłaszczenie środków trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezp., cesja należności, pełnomocnictwo do rachunków bankowych , hipoteka kaucyjna
PKO BP S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	30 000	26 868	2014-10-31	WiBOR 1M +marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, przewłaszczenie środków trwałych, umowana klauzula o potrąceniu wierzytelności , hipoteki kaucyjne, cesja należności
PKO BP S.A.	rewolwing	20 000	20 000	2014-10-31	WiBOR 1M +marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, przewłaszczenie środków trwałych, umowana klauzula o potrąceniu wierzytelności , hipoteki kaucyjne, cesja należności
BZ WBK SA	Kredyt w rachunku bieżącym	25 000	21 479	2014-05-31	WIBOR1M , Euribor 1M, Libor1M+marża	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w banku, zastaw rejestrowy na środkach trwałych oraz na zapasach wraz z cesją praw z polisy ubezp.
ALIOR BANK S.A.,	kredyt obrotowy	50 000	38 080	2016-05-31	WIBOR 3M + marża	zastaw rejestrowy na akcjach Alchemia S.A. i Boryszew S.A.
Bank Millennium	faktoring	36 000	20 297	2014-09-29	WIBOR1M , Euribor 1M, +marża	cesja należności
Raiffeisen Bank Polska	faktoring	23 846	8 238	2015-01-31	WIBOR1M , Euribor 1M, +marża	cesja należności
Raiffeisen Bank Polska	kredyt w rachunku bieżącym	8 433	5 754	2014-10-05	EURIBOR 1M , WIBOR 1M +marża	pełnomocnictwo do rachunków, cesja należności
DnB NORD	kredyt w rachunku bieżącym	3 000	2 927	2014-06-30	WIBOR 1M + marża	
PeKaO S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	3 000	1 975	2014-06-30	WIBOR ON + marża	cesja wierzytelności 3.000.000 PLN, przewłaszczenie zapasów 2.400.000 PLN
BOŚ S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	12 500	2 277	2014-10-02	WIBOR 1M+marża	hipoteka, pełnomocnictwo do dokonania wypłaty śr. pien., oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji , weksel in blanco
BOŚ S.A.	faktoring	5 000	1 006	2014-09-30	WIBOR 1M +marża	Weksel in blanco

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



**Grupa Kapitałowa Boryszew**  
**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

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

PKO BP S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	12 500	9 825	2014-04-09	WIBOR 1M+marża	hipoteka, pełnomocnictwo do dokonania wypłaty śr. pien., oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, weksel in blanco
Coface	faktoring	12 000	3 579	bezterminowo	WIBOR 1M + marża	hipoteka zastaw rejestrowy weksel in blanco
ALIOR BANK S.A.,	kredyt w rachunku bieżącym	16 000	14 361	2014-09-30	WIBOR 1M+marża	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 8 mln zł, zastaw rejestrowy na produkcji w toku do kwoty 17 mln zł, zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 25 mln zł, cesja należności kwota 3 mln zł
Bank Handlowy	kredyt w rachunku bieżącym	2 000	888	2014-09-30	WIBOR 1M+marża	zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 mln zł.
BZ WBK SA	kredyt w rachunku bieżącym	38 000	35 934	2014-05-31	WIBOR 1M, EURIBOR LIBOR+marża	poręczenie hipoteka
Bank Millennium	kredyt w rachunku bieżącym	25 000	15 956	2014-02-05	WIBOR1M+marża	poręczenie, hipoteka, cesja należności, zastaw rejestrowy, weksel in blanco
BZ WBK SA	faktoring odwrotny	10 000	5 361	bezterminowo	WIBOR 1M + marża	hipoteka
BZ WBK SA	faktoring	6 000	0	bezterminowo	WIBOR 1M + marża	bez poręczenia
PKO BP S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	32 000	21 177	2014-09-30	WIBOR 1M+marża	zastaw rejestrowy na środkach trwałych, klauzula potrącenia wierzytelności, hipoteka umowna
BOŚ S.A.	kredyt inwestycyjny	10 303	387	2014-06-30	$(1,2 * SRW * BOŚ\% + 3\% WF\%) / 100\%$	weksel in blanco, bankowy tytuł egzekucyjny
Raiffeisen Bank Polska	kredyt w rachunku bieżącym	27 000	11 523	2014-03-27	WIBOR 1M +marża	hipoteka kaucyjna; cesja należności; pełnomocnictwo do r-ków.
ALIOR BANK S.A.,	kredyt obrotowy w rachunku kredytowym	10 000	936	2014-09-29	WIBOR 1M+marża	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego; sądowy zastaw rejestrowy na zapasach
PKO BP S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	26 000	25 362	2014-10-19	WIBOR 1M +marża	zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia; zastaw rejestrowy na środkach trwałych, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, hipoteka na nieruchomości, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, prawo potrącenia wierzytelności z rachunków bankowych



**Grupa Kapitałowa Boryszew**  
**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

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

PKO BP S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	4 147	1 127	2014-10-19	EURIBOR 1m + marża.	zastaw rejestrowy na zapasach , przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia; zastaw rejestrowy na środkach trwałych, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, hipoteka na nieruchomości, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, prawo potrącenia wierzytelności z rachunków bankowych
Bank Handlowy	kredyt w rachunku bieżącym	18 000	16 124	2014-10-26	WIBOR 1M, EURIBOR 1M , LIBOR 1M + marża	hipoteka, cesja należności
<b>Razem kredyty</b>		<b>1 149 972</b>	<b>806 345</b>			
REL IBIS	pożyczka	829	180	30.09.2014	EURIBOR 1M+marża	2 weksle in blanco, poręczenie
GE Capital Bank AG	pożyczka	3 712	821	2018-09-30	EURIBOR 1M + marża	Gwarancja Boryszew SA
ATOTECH Deutschland GmbH	pożyczka	1 406	946	2015-04-01	EURIBOR 1M + marża	Zastaw na zakupionych maszynach
WFOŚi GW	pożyczka	3 500	2 375	2018-09-30	0,6% stopy red.weksli, lecz nie mniej niż 3%	hipoteka cesja praw z um. ubez., ośw. o poddaniu się egz.
Pożyczka rządowa	pożyczka	2 368	598	2026-07-31		
Pożyczka rządowa	pożyczka	2 633	2 633	2022-11-30	EURIBOR 3M + marża	
Pożyczka rządowa	pożyczka	3 135	3 135	2023-07-17	EURIBOR 3M + marża	
Pożyczka rządowa	pożyczka	622	585		EURIBOR 1M+marża	
<b>Razem pożyczki</b>		<b>18 205</b>	<b>11 273</b>			
<b>RAZEM</b>		<b>1 168 177</b>	<b>817 618</b>			



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

## 27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

### Zmiana stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne rok 2013 r.

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Razem
<b>stan na początek okresu</b>	<b>1 374</b>	<b>20 020</b>	<b>8 390</b>	<b>29 784</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>5 228</b>	<b>2 054</b>	<b>13 399</b>	<b>20 681</b>
<i>utworzenie rezerwy</i>	4 718	2 054	13 399	20 171
<i>inne zwiększenia</i>	510	-	-	510
<b>zmniejszenia</b>	<b>1 010</b>	<b>8 250</b>	<b>9 426</b>	<b>18 686</b>
<i>wykorzystanie</i>	114	1 780	9 426	11 320
<i>rozwiązanie zbędnych rezerw</i>	-	3 243	-	3 243
<i>inne zmniejszenia</i>	896	3 227	-	4 123
<b>stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>5 592</b>	<b>13 824</b>	<b>12 363</b>	<b>31 779</b>
<i>rezerwa długoterminowa</i>	4 508	10 721	-	15 229
<i>rezerwa krótkoterminowa</i>	1 084	3 103	12 363	16 550
<i>Koszt świadczeń ujęty w wyniku</i>	4 718	2 601	13 399	
<i>Zyski aktuarialne ujęte w kapitałach</i>		547		

Wyliczenia rezerw na świadczenia pracownicze zostały dokonane przez niezależnego aktuarium, na podstawie metod polegających na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości odprawy emerytalnej i podobnej, do której pracownik nabył prawo według stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty świadczenia.

Na dzień 31.12.2013 r. do wyliczenia rezerw na zobowiązania pracownicze przyjęto następujące parametry i założenia: stopa mobilności (rotacji) zatrudnionych pracowników na poziomie 1-5%, w zależności od wieku, stopa procentowa zwrotu z inwestycji na poziomie 4,6% oraz stopa wzrostu płac na poziomie 2,4%. W roku poprzednim przyjęte parametry do wyceny aktuarialnej były zbliżone do zastosowanych w roku bieżącym, poza stopą procentową zwrotu z inwestycji, która w roku ubiegłym wynosiła 3,7%. Przy zastosowaniu parametrów w roku bieżącym z roku poprzedniego różnice są nieistotne.

### Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne rok 2012 r.

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Razem
<b>stan na początek okresu</b>	<b>1 042</b>	<b>18 929</b>	<b>4 251</b>	<b>24 222</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>4 641</b>	<b>3 029</b>	<b>35 210</b>	<b>42 880</b>
<i>utworzenie rezerwy</i>	4 641	2 961	34 304	41 906
<i>inne zwiększenia</i>	-	68	906	974
<b>zmniejszenia</b>	<b>4 309</b>	<b>1 938</b>	<b>31 071</b>	<b>37 318</b>
<i>wykorzystanie</i>	4 021	416	30 204	34 641
<i>rozwiązanie zbędnych rezerw</i>	-	571	552	1 123
<i>inne zmniejszenia</i>	288	951	315	1 554
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>1 374</b>	<b>20 020</b>	<b>8 390</b>	<b>29 784</b>
<i>rezerwa długoterminowa</i>	668	14 138	-	14 806
<i>rezerwa krótkoterminowa</i>	706	5 882	8 390	14 978



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

## 28. POZOSTAŁE REZERWY

### Zmiana stanu pozostałych rezerw 2013

	Rezerwa na koszty restrukturyzacji	Rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	Rezerwa na rekultywację terenów i utylizację odpadów	Rezerwa na toczące się postępowania sądowe	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>11 743</b>	<b>13 065</b>	<b>990</b>	<b>253</b>	<b>3 351</b>	<b>11 685</b>	<b>41 087</b>
<b>zwiększenia</b>	-	<b>91</b>	<b>987</b>	<b>5 843</b>	<b>3 994</b>	<b>23 956</b>	<b>34 871</b>
<i>utworzenie rezerwy</i>	-	91	-	5 843	3 741	23 956	33 631
<i>inne zwiększenia</i>	-	-	987	-	253	-	1 240
<b>zmniejszenia</b>	<b>6 618</b>	<b>7 185</b>	<b>721</b>	<b>1 219</b>	<b>2 382</b>	<b>7 176</b>	<b>25 301</b>
<i>wykorzystanie</i>	6 581	54	-	281	579	5 627	13 122
<i>rozwiązanie zbędnych rezerw</i>	37	-	287	938	809	1 549	3 620
<i>inne zmniejszenia</i>	-	7 131	434	-	994	-	8 559
<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>5 125</b>	<b>5 971</b>	<b>1 256</b>	<b>4 877</b>	<b>4 963</b>	<b>28 465</b>	<b>50 657</b>
<i>rezerwa długoterminowa</i>		5 971	265		93	1 087	7 416
<i>rezerwa krótkoterminowa</i>	5 125		991	4 877	4 870	27 378	43 241

### Zmiana stanu pozostałych rezerw 2012

	Rezerwa na koszty restrukturyzacji	Rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	Rezerwa na rekultywację terenów i utylizację odpadów	Rezerwa na toczące się postępowania sądowe	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>27 654</b>	<b>13 217</b>	<b>750</b>	<b>124</b>	<b>2 798</b>	<b>30 191</b>	<b>74 734</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>987</b>	<b>45</b>	<b>265</b>	<b>2 578</b>	<b>9 451</b>	<b>11 822</b>	<b>25 148</b>
<i>utworzenie rezerwy</i>	987	45	3	2 325	8 068	11 822	23 250
<i>inne zwiększenia</i>	-	-	262	253	1 383	-	1 898
<b>zmniejszenia</b>	<b>16 898</b>	<b>197</b>	<b>25</b>	<b>2 449</b>	<b>8 898</b>	<b>30 328</b>	<b>58 795</b>
<i>wykorzystanie</i>	14 353	182	-	1 036	5 345	24 769	45 685
<i>rozwiązanie zbędnych rezerw</i>	-	-	-	1 403	3 316	2 146	6 865
<i>inne zmniejszenia</i>	2 545	15	25	10	237	3 413	6 245
<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>11 743</b>	<b>13 065</b>	<b>990</b>	<b>253</b>	<b>3 351</b>	<b>11 685</b>	<b>41 087</b>
<i>rezerwa długoterminowa</i>		5 934	699		1 086	2 636	10 355
<i>rezerwa krótkoterminowa</i>	11 743	7 131	291	253	2 265	9 049	30 732



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

## 29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	375 138	397 012
Zarachowane zobowiązania (bierne rozliczenie kosztów)	12 633	17 384
Zaliczki otrzymane na dostawy	6 230	23 567
Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	42 193	34 718
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	20 273	21 442
Pozostałe zobowiązania	44 724	33 594
Dotacje rządowe	12 361	8 207
Fundusze specjalne	4 149	6 151
<b>Razem, w tym:</b>	<b>517 701</b>	<b>542 075</b>
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	<i>11 109</i>	<i>9 753</i>
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	<i>506 592</i>	<i>532 322</i>

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
<b>Dotacje rządowe</b>		
Dofinansowanie, refundacja z PFRON	4 746	602
Ochrona środowiska	656	2 615
Rozwój i nowe technologie	492	669
Pozostałe	6 467	4 321
<b>Razem, w tym:</b>	<b>12 361</b>	<b>8 207</b>
<i>część długoterminowa</i>	<i>9 517</i>	<i>5 576</i>
<i>część krótkoterminowa</i>	<i>2 844</i>	<i>2 631</i>

## 30. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Zafakturowana sprzedaż zrealizowana w późniejszym okresie	153	1 827
Inne	20	-
<b>Razem</b>	<b>173</b>	<b>1 827</b>



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

### 31. INSTRUMENTY FINANSOWE

#### Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2013

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa dostępne do sprzedaży				61 170	<b>61 170</b>	61 170
Udziały przeznaczone do obrotu		25 064			<b>25 064</b>	25 064
Pochodne instrumenty finansowe		217	4 135		<b>4 352</b>	4 352
Należności handlowe	656 488				<b>656 488</b>	656 488
Środki pieniężne	92 977				<b>92 977</b>	92 977
<b>Ogółem</b>	<b>749 465</b>	<b>25 281</b>	<b>4 135</b>	<b>61 170</b>	<b>840 051</b>	<b>840 051</b>

#### Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2012

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa dostępne do sprzedaży				9 726	<b>9 726</b>	9 726
Udziały przeznaczone do obrotu					-	-
Pochodne instrumenty finansowe		127	6 161		<b>6 288</b>	6 288
Należności handlowe	691 399				<b>691 399</b>	691 399
Środki pieniężne	78 165				<b>78 165</b>	78 165
<b>Ogółem</b>	<b>769 564</b>	<b>127</b>	<b>6 161</b>	<b>9 726</b>	<b>785 578</b>	<b>785 578</b>

#### Zobowiązania finansowe na 31.12.2013

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Kredyty bankowe			806 345	<b>806 345</b>
Pozostałe zobowiązania z tyt. finansowania zewnętrznego			143 557	<b>143 557</b>
Pochodne instrumenty finansowe	37	7 435		<b>7 472</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania			517 701	<b>517 701</b>
<b>Ogółem</b>	<b>37</b>	<b>7 435</b>	<b>1 467 603</b>	<b>1 475 075</b>





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

### Zobowiązania finansowe na 31.12.2012

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Kredyty bankowe			727 801	<b>727 801</b>
Pozostałe zobowiązania z tyt. finansowania zewnętrznego			75 541	<b>75 541</b>
Pochodne instrumenty finansowe	68	5 050		<b>5 118</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania			542 075	<b>542 075</b>
<b>Ogółem</b>	<b>68</b>	<b>5 050</b>	<b>1 345 417</b>	<b>1 350 535</b>

### 32. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

Działalność spółki Boryszew wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe ( w tym ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko zmiany cen surowców i wyrobów), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

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

ryzyko rynkowe, w tym m.in.:

- ryzyko kursowe (zmiana kursu PLN wobec innych walut);
  - ryzyko stopy procentowej (wzrost stóp procentowych);
  - ryzyko zmian cen podstawowych surowców i produktów;
- oraz ryzyka związane ze stabilnością zadłużenia i przepływów finansowych:
- ryzyko płynności;
  - ryzyko kredytowe.

#### Zarządzanie kapitałowe, ryzyko płynności i ryzyko kredytowe

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku oraz zapewnić przyszły rozwój gospodarczy Spółki. Nadrzędnym celem Zarządu jest rozwój i na ten cel Spółka chce przede wszystkim przeznaczać środki budując długoterminową wartość dla akcjonariuszy poprzez akwizycje i uruchamiając nowe projekty. Zarząd stara zapewnić się odpowiedni udział stabilnego finansowania kapitałem akcyjnym w podejmowanych projektach.

#### Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Zadłużenie	1 711 737	1 567 604
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-92 977	-78 165
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>1 618 760</b>	<b>1 489 439</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>1 209 459</b>	<b>1 181 464</b>
<b>Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego</b>	<b>134%</b>	<b>126%</b>



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

#### Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

Stan zobowiązań	1 711 737	1 567 604
Stan aktywów	2 921 196	2 749 068

**Stopa zadłużenia** **59%** **57%**

**Ryzyko kredytowe** oznacza niebezpieczeństwo, iż kontrahent nie wypełni zobowiązań umownych narażając kredytodawcę na straty finansowe.

Z punktu widzenia Grupy Boryszew ryzyko kredytowe związane jest z:

- należnościami handlowymi od kontrahentów,
- udzielonymi pożyczkami własnymi,
- udzielonymi gwarancjami i poręczeniami,
- środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi.

Kwoty utworzonych odpisów na ewentualne straty związane z ryzykiem kredytowym

#### Odpisy aktualizujące należności

odpisy aktualizujące wartość handlowe ( z dyskontem)	43 818	39 248
odpisy aktualizujące wartość pożyczek	3 655	1 090
odpisy aktualizujące pozostałe należności	7 555	10 584
odpisy należności dochodzonych na drodze sądowej	5 181	635
<b>Razem odpisy</b>	<b>60 209</b>	<b>51 557</b>

Grupa Boryszew jest narażona na ryzyko kredytowe związane z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży produktów i towarów. Ryzyko to ograniczane jest poprzez stosowanie wewnętrznych procedur ustalania wielkości limitów kredytowych dla odbiorców oraz zarządzania należnościami handlowymi. Istotne znaczenie w działalności kredytowej odbiorców ma ocena ich wiarygodności oraz uzyskanie odpowiednich zabezpieczeń od kredytobiorcy, pozwalających na zredukowanie strat w przypadku niespłacenia przez niego zadłużenia. Ocena ryzyka kredytowego odbiorcy następuje przed zawarciem umowy oraz cyklicznie przy kolejnych dostawach towarów zgodnie z obowiązującymi procedurami. Spółki na bieżąco monitorują cykl rotacji kapitału obrotowego i dążą do skrócenia terminów płatności należności oraz równocześnie wydłużenia spłaty zobowiązań.

Ryzyko kredytowe związane z posiadanymi na rachunkach środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi jest niskie, ponieważ Grupa Boryszew zawiera transakcje z bankami o wysokim ratingu i ustabilizowanej pozycji rynkowej.

#### Ryzyko płynności

Grupa Boryszew jest narażona na ryzyko związane z utrzymaniem płynności ze względu na wysoki udział finansowania zewnętrznego krótkoterminowego (linie kredytowe w rachunku bieżącym i kredyty obrotowe) w strukturze finansowania Grupy. Obecnie Grupa ma zapewniony dostęp do finansowania zewnętrznego i bez problemu pozyskuje nowe kredyty bądź przedłuża istniejące, potencjalnie zagrożenie istnienie w przypadku znaczącego pogorszenia się wyników spółek Grupy bądź zburzeń rynków finansowych o dużej skali.

Ze względu na charakter i wielkość Grupy na bieżąco prowadzony jest w formie raportu monitoring płynności finansowej na okres trzech tygodni do przodu. Spółki z Grupy Kapitałowej obsługują dług odsetkowy bez opóźnień zarówno w zakresie spłaty kapitału jak i odsetek.

Wskaźniki płynności	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
wskaźnik płynności I	1,11	1,18
wskaźnik płynności II	0,61	0,65
wskaźniki płynności III	0,07	0,06



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

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

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Splata zobowiązań kredytowych	29 726	145 672	438 609	140 196	6 136	-	<b>760 339</b>	738 218
Factoring	29 648	29 654	5 607	7 370	-	-	<b>72 279</b>	68 127
Splata pożyczek	236	574	3 321	3 473	2 908	-	<b>10 512</b>	11 273
Wykup papierów dłużnych	4	8	36	1 096	-	-	<b>1 144</b>	1 000
Splata rat leasingu finansowego	1 514	2 963	26 548	35 392	48 102	81 146	<b>195 665</b>	131 284
Splata zobowiązań handlowych i pozostałych	395 847	81 323	13 071	129	-	59	<b>490 429</b>	497 826
<b>Razem</b>	<b>456 975</b>	<b>260 194</b>	<b>487 192</b>	<b>187 656</b>	<b>57 146</b>	<b>81 205</b>	<b>1 530 368</b>	<b>1 447 728</b>

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

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Splata zobowiązań kredytowych	15 745	72 797	463 071	122 252	23 486	-	<b>697 351</b>	671 557
Factoring	25 122	16 726	14 469	-	-	-	<b>56 317</b>	56 244
Splata pożyczek	31	2 936	787	3 806	65	-	<b>7 625</b>	7 523
Wykup papierów dłużnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Splata rat leasingu finansowego	1 989	3 049	13 674	17 530	11 044	87 826	<b>135 112</b>	68 018
Splata zobowiązań handlowych i pozostałych	414 761	97 309	14 728	833	-	86	<b>527 717</b>	527 717
<b>Razem</b>	<b>457 648</b>	<b>192 817</b>	<b>506 729</b>	<b>144 421</b>	<b>34 595</b>	<b>87 912</b>	<b>1 424 122</b>	<b>1 331 059</b>

**Ryzyko rynkowe – ceny metali**

Podstawowymi ryzykami wynikającymi ze specyfiki działalności Grupy są ryzyka związane z kształtowaniem się cen metali na giełdzie London Metal Exchange (LME)

**Opis ekspozycji**

Ekspozycja, która została do tej pory zidentyfikowana w Grupie al określa zasadniczo dwa rodzaje ryzyk:

- ryzyko zmian cen metali,
- ryzyko zmian kursów walut

Metale których zmiany cen wpływają na kształtowanie się wyników Grupy to: miedź, aluminium, ołów, cynk oraz w mniejszym stopniu srebro.

Zarówno jedna, jak i druga ekspozycja występuje na poziomie strategicznym /fundamentalnym/ jak i na poziomie operacyjnym.

Ryzyko strategiczne w zakresie ceny metali zostało zidentyfikowane w Baterpol S.A., a związane jest z przyszłymi przychodami i przepływami pieniężnymi, które nie zostały jeszcze zakontraktowane.

Ryzyko operacyjne w zakresie ceny metali zostało zidentyfikowane w Spółkach: Impexmetal S.A., Baterpol S.A., Hutmen S.A., Walcowania Metali Dziedzice S.A, Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A., a związane jest z przyszłymi przychodami i przepływami pieniężnymi, które zostały już zakontraktowane, czyli z zabezpieczeniem wartości godziwej kontraktu.

Jeżeli chodzi o ryzyko strategiczne w zakresie walut to można je podzielić na dwa rodzaje ryzyk:

- ryzyko strategiczne związane z walutą metalu (generalnie USD/PLN)
- ryzyko strategiczne związane z premią przerobową (USD/PLN oraz EUR/PLN),



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

Pierwszy rodzaj ryzyka występuje podobnie jak przy metalu w Baterpol S.A., natomiast drugi w Spółkach: Impexmetal S.A., Baterpol S.A., Hutmen S.A., Walcowania Metali Dziedzice S.A., Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A.

W przypadku ryzyka operacyjnego walut jest ono głównie pochodną ryzyka operacyjnego metalu, dlatego też żeby uzyskać pełen efekt zabezpieczenia konieczne jest ustalenie również ekspozycji walutowej. Dodatkowo występuje jeszcze ryzyko operacyjne od momentu ustalenia stałej ceny sprzedaży lub zakupu (np. wystawienie faktury sprzedażowej) do momentu wpływu należności lub zapłaty zobowiązań.

Ryzyko strategiczne w poszczególnych spółkach jest ściśle związane ze specyfiką prowadzonej przez nie działalności gospodarczej. W przypadku metalu spółki ustalają tak zwaną ekspozycję netto to znaczy od sprzedaży opartej o bazę notowań na LME odejmowane są pozycje kosztowe, które też oparte są na tej samej bazie, różnica stanowi ekspozycję netto, która podlega zabezpieczeniu. Ekspozycję strategiczną na walutach związaną z uzyskiwaną premią przerobową oblicza się poprzez przemnożenie premii przerobowej przez ilość sprzedaży wyrobów gotowych.

W przypadku ryzyka operacyjnego powstaje ono głównie w wyniku niedopasowania baz zakupu surowców jak i sprzedaży wyrobów.

Ze względu na wykorzystywany do finansowania działalności spółek z Grupy Impexmetal głównie dług odsetkowy o zmiennym kuponie, firmy narażone są na zmianę stóp procentowych. Profil ryzyka stóp procentowych Spółek polega na tym, że niekorzystnie działa wzrost stóp procentowych. Ze względu na mniejszy wpływ stóp procentowych na koszty oraz przychody Spółek, ryzyko zmian stóp procentowych nie stanowi podstawowego ryzyka z punktu widzenia wpływu na wielkość przepływów pieniężnych spółek.

Ryzyko to podobnie jak ryzyko cen metali oraz ryzyko kursów walutowych podlega stałemu monitoringowi.

#### **Przewidywane terminy realizacji przepływów związanych z instrumentami pochodnymi**

##### **Instrumenty pochodne towarowe według stanu na 31.12.2013 r.**

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	(1 373)	95	3	-	-	-	<b>(1 275)</b>
EUR	(690)	(959)	(1 226)	22	-	-	<b>(2 853)</b>
<b>Razem</b>	<b>(2 063)</b>	<b>(864)</b>	<b>(1 223)</b>	<b>22</b>	-	-	<b>(4 128)</b>

##### **Instrumenty pochodne towarowe według stanu na 31.12.2012 r.**

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	740	(499)	(35)	-	-	-	<b>206</b>
EUR	188	53	359	-	-	-	<b>600</b>
<b>Razem</b>	<b>928</b>	<b>(446)</b>	<b>324</b>	-	-	-	<b>806</b>

##### **Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2013 r.**

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	1 135	(21)	(108)	-	-	-	<b>1 006</b>
EUR	(162)	956	53	-	-	-	<b>847</b>
<b>Razem</b>	<b>973</b>	<b>935</b>	<b>(55)</b>	-	-	-	<b>1 853</b>



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

**Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2012 r.**

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	964	(118)	(1 341)	-	-	-	<b>(495)</b>
EUR	549	114	16	-	-	-	<b>679</b>
<b>Razem</b>	<b>1 513</b>	<b>(4)</b>	<b>(1 325)</b>	-	-	-	<b>184</b>

**Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmianę kursów walutowych i ceny metalu**

Poniżej przedstawiono wrażliwość pochodnych instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2013 r. na zmiany cen metalu oraz kursu EUR/PLN oraz wpływ tych zmian na wynik finansowy i kapitał własny.

Instrumenty pochodne	31/12/2013			31/12/2012		
	wzrost (+) / spadek (-) notowań	wpływ na wynik finansowy tys. zł	wpływ na kapitał własny tys. zł	wzrost (+) / spadek (-) notowań	wpływ na wynik finansowy tys. zł	wpływ na kapitał własny tys. zł
USD/PLN	+10%	(895)	(1 525)	+15%	(1 386)	(3 411)
	-10%	895	1 525	-15%	1 386	3 411
EUR/PLN	+ 5%	(2 203)	(2 395)	+10%	4 871	(3 100)
	- 5%	2 203	2 395	-10%	(4 871)	3 100
Metal - Aluminium	+20%	-	8 189	+20%	-	6 921
	-20%	-	(8 189)	-20%	-	(6 921)
Metal - Ołów	+25%	3 701	(7 363)	+25%	288	(5 074)
	-25%	(3 701)	7 363	-25%	(288)	5 074
Metal - Cynk	+20%	(1 738)	1 283	+25%	121	1 022
	-20%	1 738	(1 283)	-25%	(121)	(1 022)
Metal - Miedź	+20%	-	9 258	+25%	-	3 050
	-20%	-	(9 258)	-25%	-	(3 050)
Metal - Cyna	+20%	-	(269)	-	-	-
	-20%	-	269	-	-	-
Metal - Srebro	+25%	(143)	-	+25%	(117)	-
	-25%	143	-	-25%	117	-
<b>Razem wpływ na wynik finansowy i kapitał własny przed opodatkowaniem</b>	<b>Wzrost notowań</b>	<b>(1 278)</b>	<b>7 178</b>		<b>(3 777)</b>	<b>(592)</b>
	<b>Spadek notowań</b>	<b>1 278</b>	<b>(7 178)</b>		<b>3 777</b>	<b>592</b>



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

## Ryzyko zmiany kursów walut obcych

Ryzyko walutowe jest nieuchronnym elementem prowadzenia działalności handlowej denominowanej w walutach obcych. Grupa Boryszew ze względu na charakter przeprowadzanych operacji importowo-eksportowych posiada ekspozycję walutową związaną ze znaczną przewagą działalności eksportowej nad importową. Źródłami ryzyka walutowego, na jakie narażony były Spółki Grupy Boryszew w 2013 roku były: transakcje zakupu surowców, sprzedaży produktów, zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz środki pieniężne w walutach obcych. Niekorzystne zmiany kursów walutowych mogą prowadzić do pogorszenia się wyników finansowych Grupy Boryszew

Dla celów przeprowadzonej analizy wyłączono dane dotyczące spółek, dla których walutą funkcjonalną są: EUR, USD.

Waluta	Kurs na 31.12.2013 (zł)	5% zmiana kursu (zł)
EUR	4,1472	0,2074
USD	3,0120	0,1506

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut	Wartość	skutki	skutki
		wzrostu kursu waluty 5%	spadku kursu waluty 5%
<b>Wpływy z aktywów w walutach obcych</b>			
należności i inne aktywa w EUR	116 389	24 134	-24 134
należności i inne aktywa w USD	14 333	2 221	-2 221
		<b>26 355</b>	<b>-26 355</b>
<b>Wydatki na spłatę zobowiązań w walutach obcych</b>			
zobowiązania w EUR	111 412	-23 102	23 102
zobowiązania w USD	3 910	-606	606
		<b>-23 708</b>	<b>23 708</b>
<b>Wpływ na wynik brutto</b>		<b>2 647</b>	<b>-2 647</b>
<b>Wpływ na wynik netto</b>		<b>2 144</b>	<b>-2 144</b>
Wpływ zmiany kursu EUR		1 032	-1 032
Wpływ zmiany kursu USD		1 615	-1 615
		<b>2 647</b>	<b>-2 647</b>

## Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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



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

### 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.

### Analiza wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych wg stanu należności i zobowiązań oprocentowanych na dzień 31.12.2013

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).

	Stan na 31.12.2013	Wzrost stopy procentowej o 0,5 p.p.	Spadek stopy procentowej o 0,5 p.p.
<b>Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe</b>	-	-	-
		-	-
<b>Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe</b>	<b>949 902</b>	<b>4 749</b>	<b>-4 749</b>
<i>Kredyty</i>	738 218	3 691	-3 691
<i>Factoring</i>	68 127	341	-341
<i>Pożyczki</i>	11 273	56	-56
<i>Papiery dłużne</i>	1 000	5	-5
<i>Leasing finansowy</i>	131 284	656	-656
<i>Pozostałe</i>	-	-	-
<b>Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem</b>		<b>-4 749</b>	<b>4 749</b>
<b>Wpływ na przyszłe wyniki netto</b>		<b>-3 847</b>	<b>3 847</b>

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

	stan na	Wrażliwość na ryzyko stóp procentowych Wzrost	Spadek
	na 31.12.2010	o 1,0 p.p.	o 1,0 p.p.
<b>Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe</b>		0	0
<b>Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe</b>	<b>803 342</b>	<b>8 033</b>	<b>-8 033</b>
<i>Kredyty</i>	671 557	6 716	-6 716
<i>Factoring</i>	56 244	562	-562
<i>Pożyczki</i>	7 523	75	-75
<i>Papiery dłużne</i>	0	0	0
<i>Leasing finansowy</i>	68 018	680	-680
<i>Pozostałe</i>		0	0
<b>Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem</b>		<b>-8 033</b>	<b>8 033</b>
<b>Wpływ na przyszłe wyniki netto</b>		<b>-6 507</b>	<b>6 507</b>

### Umowy ubezpieczeniowe

Grupa minimalizuje ryzyka strat ubezpieczając majątek oraz objęta jest ubezpieczeniem od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności oraz odpowiedzialności członków zarządu.



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

W roku 2013 Grupa Boryszew była objęta umowami ubezpieczeniowymi:

- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej – suma ubezpieczenia dla całej Grupy Kapitałowej Boryszew – 100 mln zł
- ubezpieczenie odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej – suma ubezpieczenia dla całej Grupy Kapitałowej Boryszew 60 mln zł oraz polisa nadwyżkowa (uruchamiana po wyczerpaniu sumy ubezpieczenia podstawowego, niezależnie czy suma ubezpieczenia zostanie wyczerpana na jedno czy wiele zdarzeń) suma ubezpieczenia dla całej Grupy Boryszew 60 mln zł. Łączna wartość pokrytych strat zgłoszonych w okresie ubezpieczenia 120 mln zł.
- posiadanego mienia – suma ubezpieczenia dla BORYSZEW S.A. - 787,5 mln PLN, w tym Oddział ERG 253,1 mln PLN, Oddział Elana 110,9 mln PLN, Oddział Skawina 124,7 mln PLN, Oddział Nylonbor 11,25 mln PLN, Oddział Maflow 287,44 mln PLN

Łączna suma ubezpieczenia dla spółek Grupy Kapitałowej BORYSZEW – 3.416,56 mln zł (w tym Grupa MAFLOW 667,44 mln zł)

w tym: ubezpieczenie zysku utraconego wskutek wszystkich ryzyk – suma ubezpieczenia dla Spółek Grupy – 651,70 mln zł (w tym Grupa MAFLOW 218,57 mln zł).

### 33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
<b>Zobowiązania warunkowe, w tym:</b>	<b>45 786</b>	<b>33 583</b>
udzielone gwarancje i poręczenia spłaty kredytów i spłaty zobowiązań	21 665	8 677
sporne sprawy z Carlson Private Equity (*)	15 121	14 906
poręczenie wykonania zawartych kontraktów	9 000	10 000

(\*) Do sądu Okręgowego w Łodzi wpłynął wniosek Carlson Private Equity z pozwem o zapłatę odszkodowania w wysokości 3.646.459,50 EUR (sprawa ma związek z niemieckiej spółki KUAG, która należała do Boryszew SA).

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

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Data wystawienia poręczenia lub gwarancji	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia w walucie	Wartość poręczenia w walucie	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
			EUR	USD	PLN	
Unibax Sp. z o.o.	16.11.2010	Poręczenie zapłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy zawartej pomiędzy Unibax a ING Lease Polska Sp. Zo.o.	1 839		7 629	28.02.2015

#### Poręczenia udzielone przez Impexmetal S.A.

Udzielenie poręczenia spłaty zobowiązań HMN Szopienice S.A. w likwidacji wobec Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej z tytułu ewentualnego nienależytego wykonania umowy dotacji z dnia 28.12.2012 r. 14 036





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

#### **34. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU**

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi to głównie transakcje handlowe zawierane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów i wyrobów o typowym, tradycyjnym charakterze dla działalności Grupy.

	<b>01.01.2013 - 31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>
<b>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>		
Przychody ze sprzedaży, 6-nota	153 671	12 083
Przychody z dywidend - nota 8	384	600
Koszty operacyjne - nota 11	18 912	3 526
Należności handlowe i pozostałe- 20	24 702	7 370
Zobowiązania handlowe i pozostałe-nota 29	29 063	3 508

	<b>01.01.2013 - 31.12. 2013</b>	<b>01.01.2012 - 31.12. 2012</b>
<b>Wynagrodzenie Zarządu</b>		
Piotr Szeliga	795	566
Miłosz Wiśniewski	600	354
Paweł Surówka	582	-
Mikołaj Budzanowski	259	-
<b>Razem</b>	<b>2 236</b>	<b>920</b>

<b>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej</b>		
Sebastian Bogusławski	186	99
Zygmunt Urbaniak	326	191
Mirosław Kutnik	75	75
Dariusz Jarosz	70	68
Arkadiusz Krężel	292	342
Tadeusz Pietka	104	104
<b>Razem</b>	<b>1 053</b>	<b>879</b>

#### **35. ZATRUDNIENIE**

Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w 2013 roku

<b>Struktura zatrudnienia</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	5 954	6 195
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	2 058	2 081
<b>Razem</b>	<b>8 012</b>	<b>8 276</b>

#### **36. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

##### **Obniżenie kapitału zakładowego Spółki Boryszew S.A.**

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



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

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

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

#### **Uzyskanie przez Impexmetal S.A. ostatecznego pozwolenia na budowę biurowca i apartamentowca w Centralnym Obszarze Biznesu (COB) w Warszawie**

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

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

#### **HMN Szopienice S.A. w likwidacji**

##### **Dotacja z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej**

W dniu 28 grudnia 2012 roku HMN Szopienice S.A. w likwidacji podpisała z NFOŚiGW umowę o dofinansowanie w formie dotacji realizacji przedsięwzięcia "Likwidacja osadników szlamów cynkowych niespełniających norm ekologicznych Huty Metali Nieżelaznych "Szopienice" S.A. w likwidacji oraz rekultywacja terenu po usuniętych odpadach". Kwota dotacji wynosi 14 036 tys. zł. Termin osiągnięcia efektu ekologicznego ustalony został na dzień 30.09.2015 roku a termin ostatecznego rozliczenia na dzień 31.12.2015 roku.

Spółka HMN Szopienice S.A. w likwidacji, po złożeniu przez Spółkę Impexmetal S.A. poręczenia wekslowego od lipca rozpoczęła proces utylizacji szlamów cynkowych. W niniejszym sprawozdaniu finansowym rozpoznana została przedmiotowa dotacja w kwocie 14 036 tys. zł co wpłynęło na zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych w działalności zaniechanej.

W dniu 15 października 2013 roku Huta Metali Nieżelaznych „Szopienice” S.A. w likwidacji zawarła ze Spółką (pomiotem który wstąpił w miejsce Wojciecha Molata w ogół praw i obowiązków kupującego wnikających z przedwstępnej umowy sprzedaży zawartej z HMN „Szopienice” S.A. w likwidacji w dniu 4 grudnia 2013 roku za Rep A nr 23157/2013 z późn. zm.) umowę sprzedaży za cenę w kwocie 20 000 000 zł prawa użytkownika wieczystego zabudowanego gruntu o łącznej powierzchni 104 743 m<sup>2</sup>, stanowiącego działkę gruntu oznaczoną numerem ewidencyjnym 2043/44 o powierzchni 2 169 m<sup>2</sup> (powstała w wyniku podziału geodezyjnego działki 1760/44) i działkę gruntu oznaczoną numerem ewidencyjnym 2025/44 o powierzchni 88 096 m<sup>2</sup>, pochodzące z nieruchomości objętej księgą wieczystą KA1K/00037838/3 Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach oraz działkę gruntu oznaczoną numerem ewidencyjnym 2013/18 o powierzchni 14 478 m<sup>2</sup>, pochodzącą z nieruchomości objętej księgą wieczystą KA1K/00029027/6 Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, wraz z prawem własności usytuowanych na działce gruntu oznaczonej numerem ewidencyjnym 2025/44, stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności budynków, tj. budynku walcowni taśm i blach z miedzi, powiązanego konstrukcyjnie i funkcjonalnie z budynkiem walcowni taśm i blach z miedzi budynku administracyjno-socjalnego, powiązanych konstrukcyjnie i funkcjonalnie z budynkiem walcowni taśm i blach z miedzi budynku podstacji transformatorowej S-39 oraz budynku podstacji transformatorowej S-40 budynku portierni oraz prawem własności usytuowanych na działce gruntu oznaczonej numerem ewidencyjnym 2013/18, stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, budowli i urządzeń.

##### **Przychody**

ze sprzedaży przedmiotowej nieruchomości przeznaczone zostały na spłatę części zobowiązań Spółki wobec Hutmen S.A.

i Skarbu Państwa (w odniesieniu do tych podmiotów przyjęto zasadę proporcjonalności spłaty wierzytelności) oraz organów administracji publicznej z tytułu płatności podatków od nieruchomości, opłat za użytkowanie wieczyste gruntu oraz składek na ubezpieczenie społeczne.



### **37. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

#### **Scalenie (połączenie) akcji Boryszew S.A.**

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

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

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

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

Przedmiotem Listu jest określenie zasad sprzedaży przez dotychczasowych udziałowców spółki TPC na rzecz Boryszew S.A. 136.000 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 68.000.000 złotych, stanowiących 80% kapitału zakładowego (z opcją zakupu pozostałych 34.000 udziałów stanowiących 20% kapitału zakładowego). Transakcja obejmuje zakup 80% udziałów za kwotę 1,6 mln euro oraz przejęcie przez Boryszew SA zadłużenia odsetkowego TPC za kwotę 9 mln euro, co razem stanowi 10,6 mln EUR.

Zgodnie z postanowieniami podpisanego Listu intencyjnego umowy sprzedaży Udziałów zostaną zawarte odrębnie przez każdego z Udziałowców Szczegółowe warunki umów nabycia udziałów, które będą wiązać Strony, zostaną określone na podstawie przyjętych w Liście Intencyjnym postanowień.

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

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

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

#### **Ustanowienie zastawów rejestrowych**

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

Przedmiotem ustanowionego zastawu są: 13.102.651 sztuk akcji Impexmetal S.A., należących do Boryszew S.A. Zastaw został ustanowiony na rzecz Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie do najwyższej sumy ubezpieczenia 39.000.000,00 EUR, celem zabezpieczenia wierzytelności Banku z tytułu:

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

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

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

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

### **38. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE PODMIOTU DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

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



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

W dniu 22 lipca 2013 roku podpisana została Umowa o przegląd i badanie sprawozdań finansowych. Zgodnie z aneksem wysokość wynagrodzenia z tytułu realizacji powyższej umowy wyniosła 275.000 . zł netto, w tym:

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

### **39. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

Zarząd Boryszew S.A.:

Piotr Szeliga – Prezes Zarządu .....

Miłosz Wiśniewski – Wiceprezes Zarządu .....

Paweł Surówka – Członek Zarządu .....

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu .....

Główny Księgowy – Elżbieta Słaboń .....