

**GRUPA KAPITAŁOWA BORYSZEW
SOCHACZEW, UL. 15 SIERPNIA 106**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą	6
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	13
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	14
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	14
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	15
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	16
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	16
3. Uzasadnienie wydanej opinii.....	17
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	18
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	19

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej Boryszew

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew, dla której Boryszew S.A. z siedzibą w Sochaczewie, przy ul. 15 Sierpnia 106, jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Jak zostało to przedstawione w dodatkowej notce objaśniającej numer 3.1.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatytułowanej „Korekta rozliczenie nabycia Grupy Maflow”, w roku 2012 dokonano korekty rozliczenia nabycia spółki Maflow BRS srl. nabytej w roku 2010. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej poprzednio dokonane rozliczenie obarczone było błędem, bowiem nie uwzględniało konieczności poniesienia kosztów związanych z likwidacją jednego z zakładów Maflow BRS srl. Dokonana korekta skutkowałą powiększeniem zysku netto w latach 2012 oraz 2011 o odpowiednio 14.353 tys. zł oraz 18.212 tys. zł oraz ujęciem rezerwy w kwocie 33.565 tys. zł na dzień 31 grudnia 2010 roku. Przedstawiona nam w toku badania dokumentacja nie potwierdza w sposób jednoznaczny konieczności wprowadzenia tej korekty a zatem nie byliśmy w stanie wypowiedzieć się, co do jej zasadności i poprawności. Gdyby Spółka nie wprowadziła poniższej korekty, wynik Spółki byłyby niższy o kwotę 14.353 tys. zł oraz 18.212 tys. zł odpowiednio w latach 2012 oraz 2011.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutków wynikających z ujęcia korekty rozliczenia nabycia Spółki Maflow BRS srl. opisanej powyżej, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na:

- punkt 1.3 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym Zarząd Spółki Dominującej poinformował, iż rozliczenie nabytych przedsiębiorstw spółek Boryszew YMOS GmbH oraz Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH nie zostało zakończone na dzień sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z powyższym, Spółka Dominująca- zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 - zdecydowała o ujęciu rozliczenia nabytych jednostek w oparciu o wartości tymczasowe. Ewentualne zmiany wartości godziwych nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych skutkować mogą zmianą rozpoznanych wartości danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok obrotowy 2013,
- dodatkową notę objaśniającą nr 3.1.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Ostateczne nabycie przedsiębiorstw z Grup AKT i Theysohn”, w której Zarząd Spółki Dominującej poinformował o zakończonym procesie rozliczenia nabycia spółek z Grupy AKT oraz Theysohn. Ujęcie korekt tymczasowych wartości, prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2011, przeprowadzono retrospektywnie zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3. Oznacza to, że obecnie prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównywalne są różne od prezentowanych w zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2011 roku,

- dodatkową notę objaśniającą nr 36 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Istotne zdarzenia dotyczące Grupy Kapitałowej” podpunkt „Sytuacja w GK Hutmen zależnej od Impexmetal”, w którym Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o możliwości ograniczenia kontynuowania działalności przez Hutmen S.A. do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Piotr Niedziela
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 12523

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Jacek Mateja - Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 26 kwietnia 2013 rok

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BORYSZEW S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2012**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Boryszew S.A. Siedzibą Spółki jest Sochaczew, ul. 15 Sierpnia 106.

Spółka dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w w dniach 11, 12, 13 i 14 grudnia 1991 roku przed notariuszem Aleksandrą Chmiel w Żyrardowie (Repertorium Nr odpowiednio 12869/91, 12937/91, 12960/91 i 12691/91).

Spółka Dominująca została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Skierniewicach, w dziale B pod numerem 631, na podstawie postanowienia z dnia 18 grudnia 1991 roku. Aktualnie Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy XIV Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Warszawie pod numerem KRS 0000063824.

Spółka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 837-000-06-34 nadany przez Urząd Skarbowy w Sochaczewie w dniu 26 maja 1993 roku.

Urząd statystyczny nadał Spółce Dominującej REGON o numerze: 750010992.

Spółka dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki dominującej przedmiotem jej działalności jest prowadzenie działalności wytwórczej, usługowej i handlowej, na własny rachunek lub w pośrednictwie, w tym także na zasadach komisji w zakresie między innymi:

- produkcji wyrobów chemicznych pozostałych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- produkcji włókien chemicznych,
- produkcji urządzeń dźwigowych i chwytaków,
- produkcji tworzyw sztucznych,
- produkcji klejów,
- produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa,
- produkcji opakowań z tworzyw sztucznych,
- produkcji barwników i pigmentów,
- produkcja rur, przewodów kształtowników zamkniętych
- produkcja sprzętu instalacyjnego
- produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego
- produkcja wyposażenia elektrycznego i elektronicznego do pojazdów silnikowych
- produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych z wyłączeniem motocykli
- sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli.

W badanym okresie Spółka dominująca prowadziła działalność głównie w następującym zakresie:

- produkcja włókien chemicznych,
- produkcja tworzyw sztucznych,
- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa,

- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
- produkcja innych wyrobów chemicznych pozostałych
- produkcja wyposażenia elektrycznego i elektronicznego do pojazdów silnikowych
- produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych z wyłączeniem motocykli

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 234.807 tys. zł i dzielił się na 2.256.715.692 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Spółka ujmuje w kapitale akcyjnym przeszacowanie hiperinflacyjne w kwocie 9.136 tys. zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wśród akcjonariuszy Spółki Dominującej znajdowali się:

- Roman Krzysztof Karkosik – 57,06% akcji,
- pozostali akcjonariusze – 42,94% akcji.

W roku obrotowym i po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dominującej.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 1.181.464 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- Piotr Szeliga – Prezes Zarządu,
- Miłosz Wiśniewski – Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Surówka – Członek Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej:

- w dniu 28 maja 2012 roku, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Boryszew S.A., Pani Małgorzata Iwanejko złożyła oświadczenie, iż w związku z upływem kadencji Zarządu Spółki nie będzie kandydować na kolejną kadencję z uwagi na powierzenie jej funkcji Prezesa Zarządu Impexmetal S.A. Ponadto oświadczenia o niekandydowaniu do Zarządu Spółki na kadencję rozpoczynającą się po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, złożyli Pan Robert Bednarski i Pan Kamil Dobies.
- uchwałą nr 14/2012 Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 2012 roku powołano Pana Piotra Szeligę na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki,
- uchwałą nr 15/2012 Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 2012 roku powołano Pana Miłosza Wiśniewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki,
- uchwałą nr 16/2012 Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 2012 roku powołano Pana Pawła Millera na stanowisko Członka Zarządu Spółki,
- w dniu 16 listopada 2012 roku Pan Paweł Miller złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- uchwałą nr 43/2012 Rady Nadzorczej z dnia 14 stycznia 2013 roku powołano Pana Pawła Surówkę na stanowisko Członka Zarządu Spółki.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Boryszew wchodzi:

- Podmiot Dominujący – Boryszew S.A. oraz
- spółki zależne objęte konsolidacją:
 - Boryszew ERG S.A.,
 - Nylonbor Sp. z o.o.,
 - Elimer Sp. z o.o.,
 - Torlen Sp. z o.o.,
 - Elana Pet Sp. z o.o.,
 - Elana Energetyka Sp. z o.o.,
 - Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.,
 - Maflow Sp. z o.o.,
 - Maflow BRS S.r.l.,
 - Maflow Spain Automotive S.L.U.,
 - Maflow France Automotive s.a.s.,
 - Maflow Components Co. Ltd,
 - Maflow Brasil Ltda,
 - ICOS GmbH,
 - Boryszew Formenbau Deutschland GmbH,
 - Theysohn Kunststoff GmbH,
 - Theysohn Formenbau GmbH,
 - Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH,
 - Boryszew YMOS Deutschland GmbH,
 - Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH,
 - AKT Plastikarska Technologie Cechy spol. s.r.o.,
 - Boryszew Plastic RUS Sp.z o.o.,
 - Impexmetal S.A.,
 - Hutmen S.A.,
 - Walcownia Metali Dziedzice S.A.,
 - Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. - w likwidacji,
 - Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A.,
 - Baterpol S.A.,
 - Polski Cynk Sp. z o.o.,
 - FŁT Polska Sp. z o.o.,
 - FLT & Metals Ltd.,
 - Metalexfrance S.A.,
 - S & I S.A.,
 - FLT Bearings Ltd.,
 - FLT France SAS,
 - SPV Lakme Sp. z o.o.,
 - Impex – Invest Sp. z o.o.,
 - Eastside Capital Investments Sp. z o.o.,
 - Symonvit Ltd,
 - Baterpol Recycler Sp. z o.o.,
- spółki osobowe objęte konsolidacją:
 - Baterpol S.A. Sp. Komandytowa,
 - Baterpol Recycler Sp. z o.o. Sp. Komandytowa,
 - Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp. Komandytowa,
 - Surowce Hutmen S.A. Sp. Komandytowa,

- spółki zależne wyłączone z konsolidacji:
 - Brassco Inc.,
 - Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe Hutnik Sp. z o.o.,
 - SPV Galileo Investment Sp. z o.o.,
 - Susmed Sp. z o.o.,
 - FLT Wälzlager GmbH,
 - FLT & Metals s.r.l.,
 - FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.,
 - Brest - Bor Sp.z o.o.,
 - Altrans Sp.z o.o.,
 - Maflow Indie,
 - Elana Ukraina Sp.z o.o.,
 - InterFlota Sp. z o.o.,
 - ZUO Konin,
 - Centermedia
 - Elana Ukraina Sp.z o.o.,
 - InterFlota Sp. z o.o.,

- spółki stowarzyszone:
 - FLT Metal Ltd. - w likwidacji,
 - MBO-HUTMEN jv Sp. z o.o.,
 - KATECH-HUTMEN Sp. z o.o.- w likwidacji,
 - Przedsiębiorstwo Remontowe REMAL Sp. z o.o.,
 - Przedsiębiorstwo Automatykacji i Pomiarów ALTECH Sp. z o.o.,
 - Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.,
 - Zavod Mogiliew - Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – Boryszew S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Boryszew S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 26 kwietnia 2013 roku opinię bez zastrzeżeń.

- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
Boryszew ERG S.A.	100%	CHE Consulting Sp. z o.o., opinia z zastrzeżeniem	22 marca 2013
Nylonbor Sp. z o.o.	100%	CHE Consulting Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń,	18 luty 2013
Elimer Sp. z o.o.	52,44%	CHE Consulting Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń,	6 luty 2013
Torlen Sp. z o.o.	100%	CHE Consulting Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	14 marca 2013
Elana Pet Sp. z o.o.	100%	CHE Consulting Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	8 luty 2013
Elana Energetyka Sp. z o.o.	100%	CHE Consulting Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	13 luty 2013

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audit Sp. z o.o.)	opinia niewydana do dnia niniejszej opinii
Maflow BRS s.r.l	100%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Maflow Spain Automotive S.L.U	100%	Deloitte S.L.	opinia niewydana do dnia niniejszej opinii
Maflow France Automotive S.A.	100%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Maflow do Brasil Ltda	100%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Maflow Components Co. Ltd	100%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
ICOS GmbH	100%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Theysohn Kunststoff GmbH	100%	Deloitte & Touche GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft	opinia niewydana do dnia niniejszej opinii
Theysohn Formenbau GmbH	100%	Deloitte & Touche GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft	opinia niewydana do dnia niniejszej opinii
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	100%	Deloitte & Touche GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft	opinia niewydana do dnia niniejszej opinii
Boryszew Formenbau Deutschland GmbH	100%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
BRS YMOS GERMANY GmbH	100%	Deloitte & Touche GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft	opinia niewydana do dnia niniejszej opinii
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	100%	Deloitte & Touche GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft	opinia niewydana do dnia niniejszej opinii
AKT Plastikarska Technologie Cechy spol. s.r.o.	100%	Deloitte Audit s.r.o.	opinia niewydana do dnia niniejszej opinii
Impexmetal S.A.	51,00%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. opinia bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi	18 kwietnia 2013
Hutmen S.A.	33,27%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. opinia bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi	17 kwietnia 2013

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	39,30%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. opinia bez zastrzeżeń	29 marca 2013
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. - w likwidacji	31,40%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A.	49,49%	PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. opinia bez zastrzeżeń	28 lutego 2013
Baterpol S.A.	50,83%	PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. opinia bez zastrzeżeń	11 marca 2013
Baterpol S.A. Sp. Komandytowa	50,83%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	50,83%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Baterpol Recycler Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	50,83%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp. Komandytowa	50,83%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Surowce Hutmen S.A. Sp. Komandytowa	50,83%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Polski Cynk Sp. z o.o.	50,83%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
FŁT Polska Sp. z o.o.	50,16%	PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. opinia bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi	14 marca 2013
FLT & Metals Ltd.	51%	HB Accountants; Amwell House 19 Amwell Street Hoddesdon Herts.EN11 8TS opinia bez zastrzeżeń	5 kwietnia 2013
Metalexfrance S.A.	49,49%	F.-M. Richard & Associés (Jaques Andrès & Poiré Associés) 1, Place d'Estienne d'Orves 75009 Paris	opinia niewydana do dnia niniejszej opinii
S & I S.A.	51%	Yves Bachelier; Ch, de Belle-Source 1 1007 Lausanne opinia bez zastrzeżeń	26 kwietnia 2013
FLT Bearings Ltd.	50,16%	HB Accountants; Amwell House 19 Amwell Street Hoddesdon Herts.EN11 8TS opinia bez zastrzeżeń	8 marca 2013

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
FLT France SAS	50,16%	F.-M. Richard & Associés (Jaques Andrès & Poiré Associés) 1, Place d'Estienne d'Orves 75009 Paris opinia bez zastrzeżeń	29 marca 2013
SPV Lakme Investment Sp. z o.o.	51%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Impex – Invest Sp. z o.o.	51%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	51%	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Symonvit Ltd	51%	Consulco Audit Limited (formerly Consulco & Partners) 25 Delfon Street, 2407 Engomi, Nicosia, Cyprus opinia bez zastrzeżeń	15 kwietnia 2013

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W badanym roku skład Grupy Kapitałowej, dla której przygotowano zostało skonsolidowane sprawozdania finansowe uległ poszerzeniu o następujące, utworzone w ramach Grupy Kapitałowej, jednostki:

- Baterpol S.A. Sp. Komandytowa
- Baterpol Recycler Sp. z o.o.
- Baterpol Recycler Sp. z o.o. Sp. Komandytowa
- Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp. Komandytowa
- Surowce Hutmen S.A. Sp. Komandytowa

W badanym roku skład Grupy Kapitałowej, dla której przygotowano zostało skonsolidowane sprawozdania finansowe uległ także poszerzeniu o następujące, nabyte w roku 2012, jednostki:

- Boryszew YMOS GmbH,
- Boryszew Oberflachetechnik GmbH.

Jak zostało to opisane w punkcie 1.3 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, rozliczenie nabytych przedsiębiorstw spółek Boryszew YMOS GmbH oraz Boryszew Oberflachetechnik Deutschland GmbH nie zostało zakończone na dzień sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z powyższym, Spółka Dominująca- zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 - zdecydowała o ujęciu rozliczenia nabytych jednostek w oparciu o wartości tymczasowe. Ewentualne zmiany wartości godziwych nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych skutkować mogą zmianą rozpoznanych wartości danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok obrotowy 2013.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 193.150 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.). Biegły rewident w dniu 27 kwietnia 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi na:

- punkt 1.3 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym Zarząd Spółki Dominującej poinformował, iż rozliczenie nabytych przedsiębiorstw oraz spółek z byłych Grup Kapitałowych AKT oraz Theysohn nie zostało zakończone na dzień sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z powyższym, Spółka Dominująca- zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 - zdecydowała o ujęciu rozliczenia nabytych jednostek w oparciu o wartości tymczasowe. Ewentualne zmiany wartości godziwych nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych skutkować mogą zmianą rozpoznanych wartości danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok obrotowy 2012,
- dodatkową notę objaśniającą nr 3.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Zmiany pomiędzy danymi przedstawionymi w niniejszym sprawozdaniu a danymi opublikowanymi w sprawozdaniu finansowym za 2010 i 2009” w podpunkcie „Ostateczne rozliczenie nabycia spółek z grupy Maflow” w którym Zarząd Spółki Dominującej poinformował o zakończonym procesie rozliczenia nabycia spółek z Grupy Maflow. Ujęcie korekt tymczasowych wartości, prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2010, przeprowadzono retrospektywnie zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3. Oznacza to, że obecnie prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównywalne są różne od prezentowanych w zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2010,
- dodatkową notę objaśniającą nr 3.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Zmiany pomiędzy danymi przedstawionymi w niniejszym sprawozdaniu a danymi opublikowanymi w sprawozdaniu finansowym za 2010 i 2009” w podpunkcie „Korekty wynikające z istotnego błędu lat ubiegłych”, w którym Zarząd Spółki Dominującej przedstawił przyczynę i opisał popełnione błędy przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej Hutmen i wpływ tych błędów na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew za poprzednie okresy,
- dodatkową notę objaśniającą nr 37 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Istotne zdarzenia dotyczące Grupy Kapitałowej” podpunkt „Sytuacja w GK Hutmen zależnej od Impexmetal”, w którym Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o możliwości ograniczenia kontynuowania działalności przez Hutmen S.A. do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 28 maja 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 czerwca 2012 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 29 czerwca 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2573 w dniu 19 października 2012 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 13 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy Boryszew S.A. a Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Niedzieli (nr ewidencyjny 12523) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 26 do 30 listopada 2012, od 18 do 28 marca 2013 roku, od 4 do 12 kwietnia 2013 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 6 lipca 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 15 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Piotr Niedziela potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Boryszew.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 26 kwietnia 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania</u> <u>z całkowitych dochodów, działalność kontynuowana (w tys. zł)</u>	<u>2012</u>	<u>2011*</u>
Przychody ze sprzedaży	4.881.187	4.332.124
Koszty działalności operacyjnej	4.763.975	4.143.240
Pozostałe przychody operacyjne	46.015	106.132
Pozostałe koszty operacyjne	28.935	29.470
Przychody finansowe	38.817	38.612
Koszty finansowe	74.032	64.154
Podatek dochodowy	15.215	21.974
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	83.862	218.030
Zysk (strata) netto ogółem	61.014	211.362
Całkowity dochód ogółem	48.233	210.937
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– rentowność sprzedaży	3%	6%
– rentowność sprzedaży netto	1%	5%
– rentowność netto kapitału własnego	5%	22%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	1,78	1,59
– wskaźnik rotacji należności w dniach	46	46
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	30	31
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	48	44
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	57%	57%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	43%	43%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	226.736	231.434
– wskaźnik płynności	1,18	1,20
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,65	0,69

* Dane przekształcone

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku,
- utrzymanie się wskaźnika rotacji należności w dniach na zbliżonym poziomie w porównaniu do roku ubiegłego,
- skrócenie rotacji zobowiązań w dniach,
- wydłużenie rotacji zapasów w dniach,
- utrzymanie się stopy zadłużenia i stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym na zbliżonym poziomie w porównaniu do roku ubiegłego,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.749.068 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zysk netto w kwocie 61.014 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 48.233 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.354 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8.536 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- 4) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 5) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 6) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy i ich odpisów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości,
- 7) obliczenia kapitałów mniejszości,
- 8) obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień końca okresu sprawozdawczego i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Boryszew S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień końca okresu sprawozdawczego co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

3. Uzasadnienie wydanej opinii

O zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem dotyczącym dokonanej korekty rozliczenia nabycia spółki Maflow BRS srl. Jak zostało to przedstawione w dodatkowej nocie objaśniającej numer 3.1.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatytułowanej „Korekta rozliczenie nabycia Grupy Maflow”, w roku 2012 dokonano korekty rozliczenia nabycia spółki Maflow BRS srl. nabytej w roku 2010. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej poprzednio dokonane rozliczenie obarczone było błędem, bowiem nie uwzględniało konieczności poniesienia kosztów związanych z likwidacją jednego z zakładów Maflow BRS srl. Dokonana korekta skutkowałą powiększeniem zysku netto w latach 2012 oraz 2011 o odpowiednio 14.353 tys. zł oraz 18.212 tys. zł oraz ujęciem rezerwy w kwocie 33.565 tys. zł na dzień 31 grudnia 2010 roku. Przedstawiona nam w toku badania dokumentacja nie potwierdza w sposób jednoznaczny konieczności wprowadzenia tej korekty a zatem nie byliśmy w stanie wypowiedzieć się, co do jej zasadności i poprawności.. Gdyby Spółka nie wprowadziła poniższej korekty, wynik Spółki byłyby niższe o kwotę odpowiednio 14.353 tys. zł oraz 18.212 tys. zł w latach 2012 oraz 2011.

W naszej opinii z badania zwróciliśmy także uwagę na:

- punkt 1.3 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym Zarząd Spółki Dominującej poinformował, iż rozliczenie nabytych przedsiębiorstw spółek Boryszew YMOS GmbH oraz Boryszew Oberflachentechnik Deutschland GmbH nie zostało zakończone na dzień sporządzania skonsolidowanego

- sprawozdania finansowego. W związku z powyższym, Spółka Dominująca- zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 - zdecydowała o ujęciu rozliczenia nabytych jednostek w oparciu o wartości tymczasowe. Ewentualne zmiany wartości godziwych nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych skutkować mogą zmianą rozpoznanych wartości danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok obrotowy 2013,
- dodatkową notę objaśniającą nr 3.1.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Ostateczne nabycie przedsiębiorstw z Grup AKT i Theysohn”, w której Zarząd Spółki Dominującej poinformował o zakończonym procesie rozliczenia nabycia spółek z Grupy AKT oraz Theysohn. Ujęcie korekt tymczasowych wartości, prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2011, przeprowadzono retrospektywnie zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3. Oznacza to, że obecnie prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównywalne są różne od prezentowanych w zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2011 roku,
 - dodatkową notę objaśniającą nr 36 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Istotne zdarzenia dotyczące Grupy Kapitałowej” podpunkt „Sytuacja w GK Hutmen zależnej od Impexmetalu”, w którym Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o możliwości ograniczenia kontynuowania działalności przez Hutmen S.A. do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

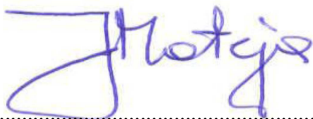
Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.



.....
Piotr Niedziela
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 12523

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



.....
Jacek Mateja - Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 26 kwietnia 2013 roku