

Sprawozdanie finansowe

Boryszew S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.





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

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 R...8	
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF	12
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI	25
5. SEGMENTY OPERACYJNE	26
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	28
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	28
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	29
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	29
10. PRZYCHODY FINANSOWE	29
11. KOSZTY FINANSOWE	30
12. PODATEK DOCHODOWY	30
13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY	33
14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	34
15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	35
16. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	36
17. AKTYWA FINANSOWE	38
18. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	38
19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	39
20. ZAPASY	41
21. POZOSTAŁE AKTYWA	41
22. ŚRODKI PIENIĘŻNE	42
23. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	42
24. KAPITAŁY	43
25. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE	45
26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	51
27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH	52
28. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	52
29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE	53
30. POZOSTAŁE REZERWY	54
31. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	54
32. INSTRUMENTY FINANSOWE	55
33. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	56
34. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	63
35. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	67
36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	67
37. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU	67
38. ZATRUDNIENIE	70
39. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	70



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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		01.01.2014	-	01.01.2013	-
	nota	31.12. 2014		31.12.2013	
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	6	1 048 652		945 728	
Koszt własny sprzedaży	7	903 422		810 124	
Zysk brutto na sprzedaży		145 230		135 604	
Koszty sprzedaży		26 540		24 257	
Koszty ogólnego zarządu		58 668		59 584	
Pozostałe przychody operacyjne	8	23 547		30 149	
Pozostałe koszty operacyjne	9	35 887		20 504	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		47 682		61 408	
Przychody finansowe	10	20 165		21 856	
Koszty finansowe	11	32 690		77 804	
Wynik na działalności finansowej		-12 525		-55 948	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12	35 157		5 460	
Podatek dochodowy		9 609		6 428	
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej		25 548		-968	
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej		-		-232	
Zysk/strata netto		25 548		-1 200	
Pozostałe dochody ujęte w kapitałach					
Pozostałe dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje)		-260		-260	
Rachunkowość zabezpieczeń		1 089		-440	
Podatek dochodowy (+/-)		-158		133	
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy					
Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych		-540		333	
Podatek dochodowy (+/-)		103		-63	
Dochody ujęte w kapitałach razem		234		-297	
Całkowite dochody ogółem		25 782		-1 497	
Zysk/ strata na jedną akcję (zł)		0,11		-0,01	
Zysk/strata netto (tys. zł)		25 548		-1 200	
Liczba akcji uprawnionych do dywidendy		235 000 000		215 671 568	
Zysk/strata na jedną akcję (zł)		0,11		-0,01	
Średnia ważona liczba akcji		224 260 857		215 671 568	
Rozwodniony zysk/ strata na jedną akcję (zł)		0,11		-0,01	



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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan 31.12.2014	na Stan 31.12.2013	na
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowy majątek trwały	13	217 142	204 551	
Nieruchomości inwestycyjne	14	82 760	83 167	
Wartości niematerialne	15	10 234	4 893	
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	16	338 808	326 016	
Aktywa finansowe	17	10 324	14	
Należności i pozostałe aktywa	19	253 297	163 607	
Pozostałe aktywa	21	1 247		-
Aktywa trwałe razem		913 812	782 248	
Aktywa obrotowe				
Zapasy	20	173 552	92 540	
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	280 662	248 357	
Aktywa finansowe	17	29 868	25 498	
Pochodne instrumenty finansowe	18	735	-	
Bieżące aktywa podatkowe		-	1 790	
Pozostałe aktywa	21	5 394	4 727	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	23 920	28 835	
Aktywa obrotowe razem		514 131	401 747	
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23	234	234	
Aktywa razem		1 428 177	1 184 229	

-

-



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

PASYWA	Nota	Stan	na	Stan	na
		31.12.2014	31.12.2013	dane	przekształcone
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy		248 906		228 906	
Udziały/akcje własne		(34 673)		(30 322)	
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		112 346		22 346	
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		636		(246)	
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych		(167)		270	
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		(28)		618	
Zyski zatrzymane		271 846		247 175	
Zysk bieżącego roku		25 548		(1 200)	
Razem kapitał własny	24	598 866		467 547	
Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty bankowe, pożyczki i obligacje	25	35 180		18 662	
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	42 602		34 534	
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	27	37 813		33 930	
Rezerwa na podatek odroczony	12	16 465		6 800	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	29	2 596		1 922	
Pozostałe rezerwy	30	5 205		5 381	
Przychody przyszłych okresów	31	4 150		4 116	
Zobowiązania długoterminowe razem		144 011		105 345	
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty bankowe, pożyczki i obligacje	25	409 157		452 974	
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	19 823		12 809	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28	245 990		134 509	
Pochodne instrumenty finansowe	18	-		293	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	29	5 392		4 260	
Pozostałe rezerwy	30	1 666		4 098	
Przychody przyszłych okresów	31	3 272		2 394	
Zobowiązania krótkoterminowe razem		685 300		611 337	
Zobowiązania razem		829 311		716 682	
Pasywa razem		1 428 177		1 184 229	
-		-		-	



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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2014	-	01.01.2013	-
	31.12. 2014		31.12.2013	
Przeływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	35 157		5 228	
Korekty o pozycje (+/-)	35 280		1 030	
Amortyzacja	23 224		21 274	
Odsetki od zobowiązań finansowych	20 164		18 922	
Zyski / straty z aktywów finansowych	-		-	
Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach	(1 970)		(2 171)	
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(3 849)		(4 386)	
Zmiana stanu należności	(32 673)		(64 462)	
Zmiana stanu zapasów	(81 012)		16 948	
Zmiana stanu zobowiązań	110 582		27 022	
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(935)		(3 037)	
Pozostałe pozycje	(234)		(7 266)	
Podatek dochodowy zapłacony(zwrócony)	1 983		(1 814)	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	70 437		6 258	
Przeływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	8 282		10 880	
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji w podmiotach z GK	-		13 631	
Wpływy z dywidendy	1 970		2 171	
Wpływy ze spłaconych udzielonych pożyczek długoterminowych	-		76 972	
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(41 821)		(4 870)	
Nabycie udziałów i akcji w pomiotach z GK	(16 743)		(70 788)	
Udzielone pożyczki długoterminowe	(89 322)		-	
Inne wydatki inwestycyjne	(14 937)		(25 064)	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(152 571)		2932	
Przeływ środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z emisji	110 000		-	
Wpływy z kredytów	113 637		23 889	
Wpływy z otrzymanych pożyczek	63 083		-	
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych i innych	-		24 144	
Inne wpływy finansowe	17 773		-	
Wykup akcji własnych	(4 351)		-	
Spłata kredytów	(103 536)		(27 454)	
Spłata pożyczek	-		(211)	
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(100 483)		-	
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji..	(16 213)		(16 644)	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 691)		-	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	77 219		3 724	
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(4 915)		12 914	
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	28 835		15 921	
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	23 920		28 835	

-

-



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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	akcje własne	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/Straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
Stan na 01.01.2014	228 906	(30 322)	22 346	-246	618	270	245 975	467 547
Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających				882				882
Zmiana wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży					(211)			(211)
Przeszacowanie świadczeń pracowniczych						(437)		(437)
Zysk za 2014 rok							25 548	25 548
Całkowite dochody ogółem za 2014 rok				882	(211)	(437)	25 548	25 782
Nabycie akcji własnych		(4 351)						(4 351)
Emisja akcji	20 000		90 000				(112)	109 888
pozostałe zmiany					(435)		435	-
Stan na 31.12.2014	248 906	(34 673)	112 346	636	-28	-167	271 846	598 866
	-	-	-	-	-	-	-	-
	Kapitał akcyjny	akcje własne	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/Straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
Stan na 01.01.2013	234 807	(70 054)	22 346	110	829	0	281 006	469 044
Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających				(356)				(356)
Zmiana wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży					(211)			(211)
Przeszacowanie świadczeń pracowniczych						270		270
Zysk za 2013 rok							(1 200)	(1 200)
Całkowite dochody ogółem za 2013 rok				(356)	(211)	270	(1 200)	(1 497)
Umorzenie akcji własnych	(5 901)	39 732					(33 831)	-
Stan na 31.12.2013	228 906	(30 322)	22 346	(246)	618	270	245 975	467 547



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

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 R.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane Spółki

Boryszew Spółka Akcyjna

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

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

Klasyfikacja Spółki na rynku notowań

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

Przedmiotem działania Spółki jest prowadzenie działalności wytwórczej, usługowej i handlowej.
Spółka Boryszew S.A. w 2014 roku prowadziła działalność w ośmiu samobilansujących się oddziałach:

Oddział	Segment działalności
Centrala	Pziałalność holdingowa
Oddział Elana w Toruniu	Produkty chemiczne
Oddział Elana Nieruchomości w Toruniu	Pozostałe
Oddział ERG w Sochaczewie	Produkty chemiczne
Oddział Nylonbor w Sochaczewie	Produkty chemiczne
Oddział NPA Skawina	Produkcja wyrobów z aluminium i jego stopów
Oddział Maflow w Tychach	Motoryzacja
Oddział Ymos w Kędzierzynie Koźlu	Motoryzacja – oddział zamknięty w marcu 2014

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane łączne.

RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2014 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Sebastian Bogusławski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Zygmunt Urbaniak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej
Dariusz Jarosz – Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Krężel – Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Pietka – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 13 lutego 2014 roku Pan Sebastian Bogusławski złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

W dniu 17 lutego 2014 roku Pan Dariusz Jarosz złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

W dniu 17 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Arkadiusza Krężla, Pana Zygmunta Urbaniaka, Pana Mirosława Kutnika i Pana Tadeusza Pietkę, a następnie powołało na nową kadencję Pana Janusza Siemieńca, Pana Zygmunta Urbaniaka, Pana Mirosława Kutnika, Pana Jana Bogolubowa, Pana Arkadiusza Krężla i Pana Tadeusza Pietkę.



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

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, uchwalonymi przez Walne Zgromadzenie w dniu 28 maja 2012 roku, kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata.

Na dzień publikacji raportu Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w składzie:

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

ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2014 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

Piotr Szeliga – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Miłosz Wiśniewski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy,
Paweł Surówka – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Sektora Automotive.
Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju.

W dniu 22 grudnia 2014 roku Pan Paweł Surówka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu. Pan Paweł Surówka był zatrudniony na stanowisku Dyrektora ds. Rozwoju Sektora Automotive.

W dniu 22 grudnia 2014 Rada Nadzorcza powołała od dnia 1 stycznia 2015 roku Pana Cezarego Pyszkowskiego na stanowisko Członka Zarządu Boryszew S.A.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

Piotr Szeliga – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Miłosz Wiśniewski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy,
Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju.

W dniu 30 stycznia 2015 roku Pan Miłosz Wiśniewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2015 roku. Pan Miłosz Wiśniewski był zatrudniony na stanowisku Dyrektora Finansowego Spółki.

Na dzień publikacji raportu Zarządu Spółki funkcjonuje w składzie:

Piotr Szeliga – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju.
Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Fuzji i Rozwoju Sektora Automotive

1.2 Zmiany w strukturze Spółki

Zamknięcie Boryszew S.A. Oddział YMOS w Kędzierzynie Koźlu

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

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

1.3 Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Oprócz prezentowanego sprawozdania finansowego Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew, dla której jest jednostką dominującą. Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i służy przede wszystkim celom statutowym.



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

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

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

Niniejsze sprawozdanie, zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 20 marca 2015 roku i przedstawia sytuację Boryszew S.A. zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Koszt historyczny ustalany jest na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty. Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny.

1.4 Przekształcenie danych porównywalnych

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zmieniono sposób prezentacji danych finansowania zewnętrznego. Spółka zdecydowała się na osobną prezentację zobowiązań z tytułu finansowania zewnętrznego ze względu na inny charakter każdego ze źródeł finansowania. Z zobowiązań leasingowych wyłączono zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania nieruchomości inwestycyjnych i pokazano je w odrębnej pozycji. Kwoty dotyczące finansowania zewnętrznego w 2013 roku zostały podzielone tak, żeby dane za 2013 rok były porównywalne z danymi za 2014r. Zmiana nie miała wpływu na sumę bilansową ani na wynik.

Pasywa	dane opublikowane	dane przekształcone
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty oraz pozostałe zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	87 126	-
Kredyty bankowe, pożyczki i obligacje	-	18 662
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	34 534
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	-	33 930
	87 126	87 126
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty oraz pozostałe zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego	465 783	-
Kredyty bankowe, pożyczki i obligacje	-	452 974
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	12 809
	465 783	465 783

Przekształcono również sprawozdanie z pozostałych dochodów ujętych w kapitałach. Podatek dochodowy wykazany w 2013 roku dla wszystkich pozycji łącznie wykazuje się obecnie osobno dla dochodów, które mogą lub nie być przeniesione do rachunku wyników



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

Pozostałe dochody ujęte w kapitałach	01.01.2013	-	01.01.2013	-
	31.12.2013		31.12.2013	
	dane opublikowane w 2013 r	w	dane przekształcone	
Pozostałe dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje)	-258		-260	
Rachunkowość zabezpieczeń	-419		-440	
Podatek dochodowy (+/-)	-		133	
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	110			
Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	333		333	
Podatek dochodowy (+/-)	-63		-63	
Dochody ujęte w kapitałach razem	-297		-297	
Całkowite dochody ogółem	-1 497		-1 497	

1.5 Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

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

1.6 Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych

W dniu 15 lipca 2014 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

W dniu 18 lipca 2014 roku podpisana została Umowa o przegląd i badanie sprawozdań finansowych. Zgodnie z Umową wysokość wynagrodzenia z tytułu jej realizacji wyniesie 205.000 zł netto, w tym:

- 95.000 zł za przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew za okres 6 następujących po sobie miesięcy oraz przegląd skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres 6 następujących po sobie miesięcy, rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2014 roku, a zakończony 30 czerwca 2014 roku,
- 110.000 zł za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew za okres 12 następujących po sobie miesięcy oraz badanie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za okres 12 następujących po sobie miesięcy, rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2014 roku, a kończący się 31 grudnia 2014 roku.

1.7 Dywidenda

W 2014 roku Spółka nie wypłacała dywidendy za 2013 rok.

Zarząd będzie rekomendował wypłatę dywidendy za 2014 rok w wysokości 10 gr za akcję



2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2014

W roku bieżącym Spółki Grupy przyjęły nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, przedstawione poniżej, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE”), mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014 roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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).

Powyższe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości w Grupie, ani prezentację sprawozdań finansowych.

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

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



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

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 – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 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 – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Jednostka Dominująca 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę 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” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

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

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),



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

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

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

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

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

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zmieniła żadnych uprzednio stosowanych zasad rachunkowości.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny

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

Model oparty na wartości przeszacowanej

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

Wartość godziwa

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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



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

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

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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



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

leasingu (prezentowane w bilansie jako zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania długo i krótkoterminowe) - w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

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

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

Ujęcie leasingu operacyjnego w księgach leasingobiorcy

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

Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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



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

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

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

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



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

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.

- 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



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

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 odroczonego w kapitałach ujmowana jest w rachunku wyników w okresie, w którym rozliczenie pozycji zabezpieczanej ujmowane jest w rachunku wyników.

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

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

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

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

Instrument kapitałowy

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

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

Odsetki, dywidendy, zyski i straty związane z instrumentem finansowym lub zobowiązaniem finansowym ujmuje 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 :



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

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

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

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

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

Zapasy

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

Materiały i towary

Wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich wartości netto możliwej do uzyskania.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną sprzedaży netto podlega odpisaniu w koszty wytworzenia. Na zapasy zbędne oraz na te, które utraciły wartość handlową tworzy się odpisy aktualizujące, wykazywane w pozycji koszt wytworzenia.

Metoda rozchodu towarów i materiałów

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

Produkty i produkcja w toku

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

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

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

Metoda rozchodu produktów

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące zapasy

Oдноśnie 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;



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

- 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 wypływ środków
- możliwy wiarygodny szacunek

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

Kapitały własne

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

Dotacje rządowe

Dotacje dzielą się na:

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

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

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

Przychody

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

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

Sprzedaż towarów i wyrobów

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

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



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

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 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.



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

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 ogłaszanych 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 dzień bilansowy

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

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

Ujawnianie różnic kursowych

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

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

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

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

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

Zdarzenia po dacie bilansu

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

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

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

Podatek dochodowy

Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów

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

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

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



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

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

Fundusze specjalne

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

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

Zdarzenia po dacie bilansu

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

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

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

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

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

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

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

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

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy. Wykazana w aktywach bilansu wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej skorygowanej o odpisy amortyzacyjne, skutki przeszacowania wartości oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu trwałej utraty wartości. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe Spółka



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

wykazuje w bilansie w kwocie netto jeżeli Spółka ma bezwarunkowe prawo do kompensaty aktywów i zobowiązań danego rodzaju i zamierza je rozliczyć w kwocie netto albo jednocześnie wydać składnik aktywów finansowych rozliczyć zobowiązanie finansowe.

Inne sprawozdania finansowe obowiązujące Spółkę

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

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

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

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

Sprawozdanie z działalności Spółki

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

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

4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowanie

Szacunki Zarządu

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

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



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

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 przepływów pieniężnych, co do których przewiduje się, że będą niezbędne do uregulowania zobowiązań.
- rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej - tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego lub uprawdopodobnienia przyszłego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.

5. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka działa w segmentach:

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

Przyjęto założenie, że każdy z oddziałów przynależy tylko do jednego segmentu operacyjnego. Poniżej opisano najistotniejsze segmenty Boryszew S.A. w zakresie przedmiotu działalności, sprzedaży, rynków zbytu, konkurencji, źródeł zaopatrzenia oraz szczególnie kluczowych parametrów.



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

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

01.01.2014 -31.12. 2014	Działalność holdingowa	Wyroby chemiczne	Motoryzacja	Aluminium	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	50 429	273 704	393 950	321 948	13 192	1 053 223	(4 571)	1 048 652
Koszty sprzedaży segmentu	38 917	226 682	343 206	292 214	7 142	908 161	(4 739)	903 422
Wynik na sprzedaży w segmencie	11 512	47 022	50 744	29 734	6 050	145 062	168	145 230
Koszty zarządu i sprzedaży	12 388	32 391	24 709	10 456	7 042	86 986	(1 778)	85 208
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	5 095	8 638	(26 129)	(1 152)	3 151	(10 397)	(1 943)	(12 340)
Wynik operacyjny segmentu	4 219	23 269	-94	18 126	2 159	47 679	3	47 682
Amortyzacja	27	4 972	13 239	3 739	1 247	23 224	-	23 224
Aktywa segmentu	753 309	209 371	323 265	130 279	95 175	1 511 399	(83 222)	1 428 177
Zobowiązania segmentu	254 494	102 828	412 958	85 665	56 660	912 605	(83 294)	829 311
01.01.2013 -31.12.2013								
	Działalność holdingowa	Wyroby chemiczne	Motoryzacja	Aluminium	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	60 055	311 338	370 748	199 330	5 805	947 276	(1 548)	945 728
Koszty sprzedaży segmentu	47 722	247 160	336 105	178 645	3 392	813 024	(2 900)	810 124
Wynik na sprzedaży w segmencie	12 333	64 178	34 643	20 685	2 413	134 252	1 352	135 604
Koszty zarządu i sprzedaży	10 932	43 032	21 256	7 106	4 003	86 329	(2 488)	83 841
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	21 939	12 500	(11 666)	645	(726)	22 692	(13 047)	9 645
Wynik operacyjny segmentu	23 340	33 646	1 721	14 224	-2 316	70 615	-9 207	61 408
Amortyzacja	16	5 359	12 182	3 141	576	21 274	-	21 274
Aktywa segmentu	706 102	216 477	281 138	102 761	88 711	1 395 189	(210 960)	1 184 229
Zobowiązania segmentu	341 132	130 095	353 370	59 018	44 027	927 642	(210 960)	716 682



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

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.01.2014	-	01.01.2013	-
	31.12. 2014		31.12.2013	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów	886 232		792 951	
Przychody netto ze sprzedaży usług	46 976		41 083	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	115 444		111 772	
Przychody ze sprzedaży razem	1 048 652		945 806	

	01.01.2014	-	01.01.2013	-
	31.12. 2014		31.12.2013	
Przychody ze sprzedaży wg kierunków geograficznych				
Sprzedaż krajowa	368 708		366 337	
Sprzedaż do krajów UE	612 787		513 047	
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	42 399		45 032	
Sprzedaż poza Europę	24 758		21 312	
Przychody ze sprzedaży razem	1 048 652		945 728	

Wśród odbiorców UE największym są Niemcy- 29 % sprzedaży wewnątrzunijnej oraz Republiką Czechy 21%

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	01.01.2014	-	01.01.2013	-
	31.12. 2014		31.12.2013	
Amortyzacja	23 224		21 274	
Zużycie materiałów i energii	663 294		579 233	
Usługi obce	51 809		51 105	
Podatki i opłaty	14 032		15 470	
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	133 667		124 420	
<i>koszty wynagrodzeń</i>	105 859		100 396	
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	19 345		18 856	
<i>pozostałe świadczenia</i>	8 463		5 168	
Pozostałe koszty	8 741		8 509	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	99 092		97 339	
Razem	993 859		897 350	
Zmiana stanu produktów (+/-)	(2 584)		(1 127)	
Koszty wytworzenia na własne potrzeby (-)	(3 589)		(1 079)	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte w KWS	944		(855)	
Razem koszty operacyjne	988 630		894 289	
Koszty sprzedaży (-)	(26 540)		(24 257)	
Koszty ogólnego zarządu (-)	(58 668)		(59 842)	
Koszty własny sprzedaży, w tym:	903 422		810 190	
<i>działalność kontynuowana</i>	903 422		810 124	
<i>działalność zaniechana</i>	-		66	



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

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2014	-	01.01.2013	-
	31.12. 2014		31.12.2013	
Zysk ze sprzedaży aktywów: trwałych	7 664		12 767	
Zysk z aktualizacji wartości aktywów	1 797		5	
Rozwiązanie zbędnych rezerw	1 276		1 666	
Dywidendy	1 970		2 171	
Dotacje	2 826		3 220	
Pozostałe przychody *)	8 014		10 338	
Razem, w tym:	23 547		30 167	
<i>działalność kontynuowana</i>	23 547		30 149	
<i>działalność zaniechana</i>	-		18	

*) W kwocie 8 014 tys. Pozostałych przechodów znajdują się przychody ze znaku towarowego w wysokości 7 553 tys

9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2014	-	01.01.2013	-
	31.12. 2014		31.12.2013	
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów	26 237		10 877	
Utworzenie rezerw	113		-	
Pozostałe koszty	9 537		9 631	
Razem, w tym:	35 887		20 508	
<i>działalność kontynuowana</i>	35 887		20 504	
<i>działalność zaniechana</i>	-		4	

Odpisy aktualizujące w wysokości 24 887 tys. dotyczą należności handlowych Maflow Chiny i Maflow Brazylii, które są podmiotami zależnymi. Wyniki bieżące tych spółek nie wsazują na to, że Boryszew odzyska należności w najbliższym czasie. Jeżeli sytuacja ekonomiczna w w/w podmiotach ustabilizuje się wówczas Boryszew odzyska swoje wierzytelności

10. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2014	-	01.01.2013	-
	31.12. 2014		31.12.2013	
Przychody odsetkowe*)	11 469		13 249	
Różnice kursowe	5 814		5 655	
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	2 882		117	
Pozostałe przychody finansowe	-		2 835	
Razem	20 165		21 856	

*) Przychody odsetkowe dotyczą odsetek naliczonych od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim opisanych w nocie 19.



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

11. KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2014 31.12. 2014	-	01.01.2013 31.12.2013	-
Koszty odsetkowe*)	18 246		20 042	
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	7 297		44 450	
Straty ze zbycia aktywów finansowych	-		2 278	
Wycena zobowiązań z tytułu WUG (nieruchomości inwestycyjne)	4 074		10 114	
Pozostałe koszty finansowe	3 073		920	
Razem	32 690		77 804	

*) Powyższe odsetki dotyczą głównie zobowiązań z tytułu finansowania zewnętrznego i są przedstawione w nocie 25, 26,27

12. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2014 31.12. 2014	-	01.01.2013 31.12.2013	-
Zysk (strata) brutto	35 157		5 228	
Trwałe różnice w podstawie opodatkowania:	35 551		56 480	
<i>koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu</i>	<i>72 273</i>		<i>94 210</i>	
<i>przychody niestanowiące przychodów podatkowych</i>	<i>36 722</i>		<i>37 730</i>	
Różnice przejściowe w podstawie opodatkowania	(15 511)		(12 826)	
<i>Zwiększające podstawę opodatkowania</i>	<i>14 639</i>		<i>27 461</i>	
<i>Zmniejszające podstawę opodatkowania</i>	<i>30 150</i>		<i>40 287</i>	
Dochód po uwzględnieniu różnic trwałych i przejściowych	55 197		48 882	
<i>Dochód zwolniony z opodatkowania z tyt. działalności w SSE)</i>	<i>(20 136)</i>		<i>(12 156)</i>	
<i>Rozliczenia strat z lat ubiegłych</i>	<i>(35 061)</i>		<i>(36 726)</i>	
Podstawa opodatkowania	-		-	
Stawka podatku	19,0%		19,0%	
Podatek dochodowy według stawki	-		-	
Podatek zapłacony do US w ciągu roku (zaliczki)	-		1 790	
Bieżące zobowiązania podatkowe	-		-	
Aktywa podatkowe (należny zwrot podatku)	-		1 790	



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

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	01.01.2014 31.12.2014	- 01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk brutto	35 157	5 228
Podatek dochodowy, w tym:	9 609	6 428
<i>część bieżąca</i>	-	-
<i>część odroczone</i>	9 609	6 428
<i>Efektywna stopa opodatkowania</i>	27%	123%

Spółka nie tworzy aktywa na podatek dochodowy dotyczący SSE oraz odpisów aktualizujących należności handlowe i pożyczki, które dotyczą podmiotów zależnych.

W bieżącym roku Spółka spisała niewykorzystane aktywo na stratę podatkową w wysokości 1 084 tys. (w 2013 r.- 5 708 tys)

Aktywa na podatek odroczone	Stan 01.01.2014	na	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31.12.2014
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 069		103	(148)	1 024
Utworzenie pozostałych rezerw	874			- (545)	329
Odpisy aktualizujące aktywa	2 888			- 521	3 409
Wycena instrumentów pochodnych	84	(58)			- 26
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	66			- 978	1 044
Amortyzacja	2 746			- (327)	2 419
Aktywo na stratę podatkową	9 725			- (8 211)	1 514
Podatek od dywidend	2 044			-	- 2 044
Pozostałe aktywa	8 347			- 20	8 367
Razem	27 843		45	(7 712)	20 176
				-	-

Aktywa na podatek odroczone	Stan 01.01.2013	na	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31.12.2013
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 274		-63	(142)	1 069
Utworzenie pozostałych rezerw	1 317			- (443)	874
Odpisy aktualizujące aktywa	3 316			- (428)	2 888
Wycena instrumentów pochodnych	-	84			- 84
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	95			- (29)	66
Amortyzacja	3 767			- (1 021)	2 746
Aktywo na stratę podatkową	20 843			- (11 118)	9 725
Podatek od dywidend	2 044			-	- 2 044
Pozostałe aktywa	3 793			- 4 554	8 347
Razem	36 449	21		(8 627)	27 843
					-



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

13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY

Rzeczowe aktywa trwale (wg grup rodzajowych)	Stan 31.12.2014	na 31.12.2013
Środki trwałe:	216 872	202 817
grunty	9 303	9 303
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	59 070	51 582
urządzenia techniczne i maszyny	143 448	136 947
środki transportu	880	976
inne środki trwałe	4 171	4 009
Zaliczki na środki trwałe	270	1 734
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	217 142	204 551

Środki trwałe w budowie	17 901	17 978
Poniesione nakłady na nabycie, budowę środków trwałych	11 432	28 230
Planowane nakłady na środki trwałe w trakcie budowy	3 470	20 528
Wartość środków trwałych netto do których jednostka ma ograniczony tytuł własności	844	844
Środki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	6 570	6 135
Wartość ubezpieczeniowa środków trwałych	181 780	299 015

Spółka nie aktywowała kosztów finansowych

Struktura własnościowa środków trwałych	Stan 31.12.2014	na 31.12.2013
Własne	101 266	145 724
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu	115 606	57 093

Zmiana stanu środków trwałych 2014 rok	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 303	95 160	261 070	3 733	12 365	381 631
Zwiększenia (zakup, przyjęcie z budowy) (+)	-	2 446	51 519	229	1 202	55 396
Zbycie (-)	-	(6 788)	(13 784)	(189)	(36)	(20 797)
Środki trwałe w budowie (+/-)	-	7 681	(33)	-	(47)	7 601
Likwidacja (-)	-	(181)	(4 426)	(45)	(301)	(4 953)
Przekazanie aportem (-)	-	-	-	-	-	-
Inne (+/-)	-	1 475	(26 275)	-	-	(24 800)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 303	99 793	268 071	3 728	13 183	394 078
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	25 670	102 646	2 328	7 910	138 554
Planowa amortyzacja środków trwałych (+)	-	2 612	18 554	291	973	22 430
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)	-	(1 209)	(12 224)	(141)	(47)	(13 621)
Zmniejszenie wskutek przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia (-)	-	(2 542)	-	-	-	(2 542)
Inne (+/-)	-	(106)	(4 109)	(45)	(247)	(4 507)
Umorzenie na koniec okresu	-	24 425	104 867	2 433	8 589	140 314
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	17 908	21 477	429	446	40 260



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

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

Utworzenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (+)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie z tytułu zbycia (-)	- (1 551)	(1 564)	(14)	(2)	(3 131)	
Inne (+/-)	- (59)	(157)		- (21)	(237)	
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	- 16 298	19 756	415	423	36 892	
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 303	59 070	143 448	880	4 171	216 872

Zmiana stanu środków trwałych 2013 r	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 303	102 370	235 614	4 376	12 216	363 879
Zwiększenia (zakup, przyjęcie z budowy) (+)	- 1 748	44 290	108	378	46 524	
Zbycie (-)	- (2 913)	(21 810)	(870)	(71)	(25 664)	
Środki trwałe w budowie (+/-)	- 1 594	61 163		- 83	62 840	
Likwidacja (-)	- (7 404)	(2 697)	(11)	(241)	(10 353)	
Inne (+/-)	- (235)	(55 490)	130		(55 595)	
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 303	95 160	261 070	3 733	12 365	381 631
Skumulowane umorzenie na początek okresu	- 25 569	88 171	2 984	7 167	123 891	
Planowa amortyzacja środków trwałych (+)	- 2 927	17 048	238	811	21 024	
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)	- (2 973)	(2 573)	(845)	(68)	(6 459)	
Inne (+/-)	-	-	- (49)		(49)	
Umorzenie na koniec okresu	- 25 670	102 646	2 328	7 910	138 554	
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	- 24 082	30 388	437	452	55 359	
Utworzenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (+)	-	- 628	113	126	867	
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (-)	- (5)		- (5)		(10)	
Zmniejszenie z tytułu zbycia (-)	- (6 169)	(7 121)	(3)	(132)	(13 425)	
Inne (+/-)	-	- (2 418)	(113)		(2 531)	
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	- 17 908	21 477	429	446	40 260	
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 303	51 582	136 947	976	4 009	202 817

14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej	Stan 31.12.2014	na Stan 31.12.2013	na
Stan na początek okresu	83 167	86 585	
Zwiększenia	28		-
Zmniejszenia (-)	(435)	(3 418)	
Stan na koniec okresu	82 760	83 167	



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

	01.01.2014	- 01.01.2013	-
	31.12. 2014	31.12.2013	
<i>Przychody z nieruchomości inwestycyjnych (umowy najmu)</i>	13 172	14 586	
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	7 193	7 568	

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub/i utrzymywane są w ewidencji ze względu na spodziewany wzrost wartości. Składnikami inwestycji w nieruchomości grunty w użytkowaniu wieczystymi budynki położone w Toruniu.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały. Wycena nieruchomości inwestycyjnych sporządzona została przez niezależnego eksperta. Wartość rynkową nieruchomości określono w podejściu dochodowym, stosując metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej netto, opartej na założeniu stabilności rocznego dochodu operacyjnego netto w dłuższej perspektywie czasu oraz posłużono się podejściem porównawczym, stosując metodę skorygowanej ceny średniej (oszacowanie wartości rynkowej według przeciętnych cen sprzedaży podobnych nieruchomości w okresie dokonania wyceny)

15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiana stanu wartości niematerialnych 2014	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 266	2 388	2 273	2 739	11 666
Zwiększenia (zakup) (+)	-	642	-	13 273	13 915
Zbycie (-)	-	-	-	(8 001)	(8 001)
Likwidacja (-)	-	(30)	-	-	(30)
Przekazanie aportem (-)	-	-	-	-	-
Inne (+/-)	-	24	-	214	238
Wartość brutto WN na koniec okresu	4 266	3 024	2 273	8 225	17 788
Skumulowane umorzenie na początek okresu	2 208	2 039	262	2 264	6 773
Planowa amortyzacja WN (+)	499	125	25	145	794
Zmniejszenie wskutek zbycia, .. (-)	-	-	-	-	-
Inne (+/-)	-	(13)	-	-	(13)
Umorzenie na koniec okresu	2 707	2 151	287	2 409	7 554
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto WN na koniec okresu	1 559	873	1 986	5 816	10 234
	-	-	-	-	-



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

Zmiana stanu wartości niematerialnych 2013	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	2 317	2 419	2 348	6 191	13 275
Zwiększenia (zakup) (+)	-	148	-	288	436
Przyjęcie w drodze aportu (+)	-	14	-	-	14
Zbycie (-)	-	-	(75)	-	(75)
Likwidacja (-)	-	(188)	-	-	(188)
Inne (+/-)	1 949	(5)	-	(3 740)	(1 796)
Wartość brutto WN na koniec okresu	4 266	2 388	2 273	2 739	11 666
Skumulowane umorzenie na początek okresu	2 098	2 106	243	2 132	6 579
Planowa amortyzacja WN (+)	110	111	27	132	380
Zmniejszenie przekwalifikowanie do przeznaczonych do zbycia (-)	-	-	(8)	-	(8)
Inne (+/-)	-	(178)	-	-	(178)
Umorzenie na koniec okresu	2 208	2 039	262	2 264	6 773
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto WN na koniec okresu	2 058	349	2 011	475	4 893
	-	-	-	-	-

16. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Nazwa spółki	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	udział w głosach (%)	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Segment działalności
Jednostki bezpośrednio zależne						
Elimer Sp. z o.o.	52,44	52,44	53		53	Wyroby chemiczne
Torlen Sp. z o.o.	100	100	15 808	-2 555	13 253	Wyroby chemiczne
Elana Pet Sp. z o.o.	100	100	4 707		4 707	Wyroby chemiczne
Elana Energetyka Sp. z o.o.	100	100	1 500	-1 500	0	Wyroby chemiczne
Boryszew Components Poland Sp. zo.o.	100	100	5		5	Spółka nie prowadzi działalności
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	100	100	5		5	Pozostałe
SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.	100	100	9 087		9 087	Pozostałe
Boryszew Commodities Sp. z o.o.	100	100	5		5	Pozostałe
SPV Boryszew 5 Sp. z o.o.	100	100	5		5	Spółka nie prowadzi działalności
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	100	100	11 109		11 109	Działalność holdingowa
AKT Plastikarska Technologie	100	100	56 464		56 464	Motoryzacja
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	80	80	6 735		6 735	Motoryzacja
Maflow Polska Sp. z o.o.	100	100	5		5	Motoryzacja
Maflow BRS s.r.l	100	100	40		40	Motoryzacja
Maflow Spain Automotive S.L.U	100	100	6 080		6 080	Motoryzacja
Maflow France Automotive S.A.	100	100	3 951	-3 951	-	Motoryzacja
Maflow Indie	100	100	14 294		14 294	Motoryzacja



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

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

Boryszew Energy Sp. z o.o.	100	100			0	Sspółka nie prowadzi działalności
Elana Ukraina Sp. z o.o.	90	90	338	-338	0	Handel, produkcja surowców wtórnych
Impexmetal S.A.	50,70	51	214 341		214 341	Aluminium
Jednostki zależne pośrednio						
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	1,90	1,9	1 529		1 529	Miedź
Jednostki stowarzyszone						
Zavod Mogiliew – Sp. z o.o. Białoruś	50	50	1 091		1 091	Handel, produkcja surowców wtórnych
			347 152	-8 344	338 808	
						-

*) Wartość godziwa akcji Impexmetal, które są notowane na GPW wynosi 244 456 według notowania na koniec 2014 roku

Zmiana stanu 2014

	Wartość udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Stan na 01.01.2014	330 409	-4 393	326 016
nabycie Boryszew Tensho Poland	6 735		6 735
Odpis aktualizujący Maflow France Automotive S.A.		-3 951	-3 951
podwyższenie kapitału w Maflow Indie	916		916
dopłata do kapitału w SPV Boryszew 3	9 082		9 082
powołanie SPV Boryszew 5 Sp. z o.o.	5		5
wpłata do Boryszew Commodities Sp. z o.o.	5		5
Stan na 31.12.2014	347 152	-8 344	338 808

Stan na 31.12.2013 r.	Udział (%)	udział głosów na WZ (%)	Wartość akcji/ udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa akcji, udziałów	Podstawowa działalność
Jednostki bezpośrednio zależne						
Torlen Sp. z o.o., Toruń	100%	100%	15 808	2 555	13 253	Wyroby chemiczne
Elana Pet Sp. z o.o., Toruń	100%	100%	4 707		4 707	Wyroby chemiczne
Elana Energetyka Sp. z o.o., Toruń	100%	100%	1 500	1 500	0	Wyroby chemiczne
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o., Toruń	100%	100%	11 109		11 109	Działalność holdingowa
Elimer Sp.z o.o., Sochaczew	52,4%	52,4%	53		53	Wyroby chemiczne
Maflow BRS S.r.l., Włochy	100%	100%	40		40	Motoryzacja
Maflow Spain Automotive S.L.U., Hiszpania	100%	100%	6 080		6 080	Motoryzacja
Maflow France Automotive SAS, Francja	100%	100%	3 951		3 951	Motoryzacja
Maflow India Private Ltd., Indie	100%	100%	13 378		13 378	Motoryzacja
Maflow Sp. z o.o., Warszawa	100%	100%	5		5	Motoryzacja
AKT Plastikarska Technologie Cechy spol. s.r.o., Czechy	100%	100%	56 464		56 464	Motoryzacja
Boryszew Energy Sp. Zo.o., Warszawa	100%	100%	0		0	nie prowadzi działalności
Elana Ukraina Sp.z o.o., Ukraina	90%	90%	338	338	0	Handel, produkcja surowców wtórnych
Boryszew Components Sp.	100%	100%	5		5	nie prowadzi działalności



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

zo.o , Warszawa								
Boryszew HR Service Sp. Zo.o.,Warszawa	100%	100%	5		5			nie prowadzi działalności
SPV Boryszew 3 Sp. zo.o , Warszawa	100%	100%	5		5			nie prowadzi działalności
SPV Boryszew 4 Sp. zo.o , Warszawa	100%	100%	0		0			nie prowadzi działalności
Impexmetal S.A., Warszawa	50,7%	50,7%	214 341		214 341			Produkcja metali, handel
Jednostki zależne pośrednio								
Walcownia Metali Dziedzice SA, Czechowice Dziedzice	1,92%	1,92%	1 529		1 529			Produkcja metali, handel
Jednostki stowarzyszone								
Zavod Mogiliew - Sp. zo.o. Białorus	50%	50%	1 091	0	1 091			Handel, produkcja surowców wtórnych
			330 409	4 393	326 016			

17. AKTYWA FINANSOWE

	Stan 31.12.2014	na Stan 31.12.2013
Aktywa finansowe		
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez pozostałe całkowite dochody- akcje notowane na GPW	173	433
Instrumenty kapitałowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik-udziały nienotowane	14	14
Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu-udziały zakupione w celu dalszej odsprzedaży	25 068	25 065
Instrumenty dłużne (obligacje)	14 937	-
Razem, w tym:	40 192	25 512
<i>Aktywa finansowe długoterminowe</i>	<i>10 324</i>	<i>14</i>
<i>Aktywa finansowe krótkoterminowe</i>	<i>29 868</i>	<i>25 498</i>

18. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe			
Stan na 31.12.2014		aktywa	zobowiązania
Insrtumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		735	-
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>		<i>735</i>	-
		735	-
<i>część długoterminowa</i>		-	-
<i>część krótkoterminowa</i>		735	-
wycena dodatnia(+)/ ujemna (-)		735	
Pochodne instrumenty finansowe			
Stan na 31.12.2013		aktywa	zobowiązania
Insrtumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-	293
<i>instrumenty zabezpieczające ceny</i>		-	<i>293</i>
		-	293
<i>część długoterminowa</i>		-	-
<i>część krótkoterminowa</i>		-	293
wycena dodatnia(+)/ ujemna (-)		(293)	



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

19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan 31.12.2014	na 31.12.2013	Stan 31.12.2014	na 31.12.2013
Należności handlowe	225 146	210 930		
Udzielone pożyczki	219 887	131 100		
Należności budżetowe (bez podatku dochodowego)	26 478	11 601		
Pozostałe należności	62 448	58 333		
Razem należności , w tym:	533 959	411 964		
<i>długoterminowe</i>	253 297	163 607		
<i>krótkoterminowe</i>	280 662	248 357		
	-	-		
Odpisy aktualizujące należności				
odpisy aktualizujące wartość handlowe	53 883	33 020		
odpisy aktualizujące wartość pożyczek	92 614	89 401		
odpisy aktualizujące pozostałe należności	15 713	11 428		
Razem	162 210	133 849		
Należności brutto	696 169	545 813		

Należności z tytułu pożyczek 219 887 (131 100 w 2013r) dotyczą pożyczek udzielonych podmiotom zależnym

	Stan 31.12.2014	na 31.12.2013	Stan 31.12.2014	na 31.12.2013
Analiza wiekowa należności handlowych				
należności netto o pozostałym od dnia bilansowego terminie zapłaty	145 228	119 794		
do 1 miesiąca	67 420	73 668		
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 583	45 301		
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	62 225	825		
należności przeterminowane	79 918	91 136		
do 1 miesiąca	25 725	14 766		
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 284	20 410		
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14 954	30 574		
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10 960	19 302		
powyżej 1 roku	17 995	6 084		
należności handlowe razem	225 146	210 930		
	-	-		

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych				
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 577	1 739		
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	11 538	9 092		
powyżej 1 roku	32 768	22 189		
Stan odpisów na koniec okresu	53 883	33 020		
	-	-		



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

Odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe - zagrożone	Stan 31.12.2014	na Stan 31.12.2013	na
Stan na początku okresu	133 849	106 715	
Utworzenie odpisów (+)	31 238	22 340	
Odpisy spisane razem z należnością jako nieściągalne (-)	(1 005)	(1 270)	
Odpisy wyksięgowane od należności odzyskanych (-)	(1 081)	(341)	
Odwroćenie odpisów aktualizujących należności (-)	-869	(2 039)	
różnice kursowe z BO (+/-)	107	-	
Pozostałe zmiany	(29)	8 444	
Stan odpisów na koniec okresu	162 210	133 849	

- -

Zestawienie należności z tytułu udzielonych pożyczek udzielonych (z należnymi odsetkami) wg pożyczkobiorców	Stan 31.12.2014	na Stan 31.12.2013	na
Theysohn Kunststoff GmbH	3 536	3 326	
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	158 657	111 281	
Boryszew Automotive Plastics Sp.z o.o.	994	907	
BRS YMOS GmbH	2 556	2 343	
AKT plastikarska technologie Cechy spol s r.o.	-	917	
Boryszew Formenbau GmbH	418	405	
Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH	507	494	
Boryszew Deutschland GmbH	25 094	-	
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	1 002	-	
Maflow BRS Srl	12 027	11 427	
Maflow Sp. Zo.o.	13 962	-	
Boryszew Energy Sp. z o.o.	20	-	
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	141	-	
Boryszew Components Poland Sp. zo.o.	2	-	
Boryszew Commodities Sp. z o.o.	131	-	
Polish Wind Holdings B.V.	240	-	
Skotan S.A.	600	-	
	219 887	131 100	

- -

Wszystkie spółki, którym udzielono pożyczek są spółkami zależnymi od Boryszew S.A (bezpośrednio lub pośrednio) lub powiązane osobowo

Analiza wiekowa należności z tytułu udzielonych pożyczek	Stan 31.12.2014	na Stan 31.12.2013	na
O terminie spłaty powyżej powyżej 1 roku	219 887	131 100	
odpisy aktualizujące	92 614	89 401	
Pożyczki brutto	313 036	220 501	

Odpisy aktualizujące dotyczą należności z tytułu udzielonych pożyczek Maflow Chiny i Maflow Brazylii, które są podmiotami zależnymi. Wyniki historyczne i bieżące tych spółek nie wsazują na to, że Boryszew odzyska należności w najbliższym czasie. Jeżeli sytuacja ekonomiczna w w/w podmiotach ustabilizuje się wówczas Boryszew odzyska swoje wierzytelności



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

20. ZAPASY

Struktura zapasów	Stan 31.12.2014	na 31.12.2013
Materiały	50 118	41 819
Półprodukty i produkty w toku	4 706	4 401
Wyroby gotowe	31 607	24 917
Towary	56 147	10 636
Zaliczki na poczet dostaw	30 974	10 767
Wartość bilansowa zapasów	173 552	92 540
	-	-
Odpisy aktualizujące	6 875	9 968
Wartość zapasów brutto	180 427	102 508

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. Odwrócenie odpisów następuje w momencie ustania przyczyny utworzenia i jest zaliczany do przychodów danego okresu.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów zaliczone do kosztów w 2014 roku wynosiły 3 199 tys. zł i odpowiednio w 2013 roku 2 295 tys. zł.

	Stan 31.12.2014	na 31.12.2013
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początku okresu	9 968	9 797
Zwiększenie odpisów aktualizujących dokonane w okresie	3 199	2 295
Odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie(-)	(3 712)	(2 100)
Inne zmniejszenie odpisów w okresie	-	(24)
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	9 455	9 968
Odpisy ujęte w koszcie wytworzenia	8 105	8 985
Odpisy ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	1 350	983
Zapasy stanowiące przedmiot zabezpieczenia spłaty zobowiązań	39 514	36 510

21. POZOSTAŁE AKTYWA

	Stan 31.12.2014	na 31.12.2013
Rozliczenia międzyokresowe kosztów rodzajowych	4 601	4 727
Aktywowane koszty dotyczące nowych projektów	793	-
Pozostałe	1 247	-
Razem	6 641	4 727
Część długoterminowa	1 247	-
Część krótkoterminowa	5 394	4 727



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

22. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	Stan 31.12.2014	na 31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	23 920	28 835
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*)	3 748	3 457
Niewykorzystane kredyty w rachunkach bieżących	21 713	1 148

*) Środki dotyczące funduszy specjalnych ujętych w zobowiązaniach a dotyczących PFRON

23. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Aktywa przeznaczone do sprzedaży	Stan 31.12.2014	na 31.12.2013
Rzeczowy majątek trwały	234	234

Rachunek zysków i strat z działalności zaniechanej

	01.01.2014 31.12.2014	-	01.01.2013 31.12.2013	-
Przychody ze sprzedaży		-	78	
Koszt własny sprzedaży		-	66	
Zysk brutto na sprzedaży		-	12	
Koszty sprzedaży		-		
Koszty ogólnego zarządu		-	258	
Pozostałe przychody operacyjne		-	18	
Pozostałe koszty operacyjne		-	4	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-	232	
Wynik na działalności finansowej		-		-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-	232	
Podatek dochodowy		-		-
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej, w tym przypadający:		-	232	
Liczba akcji uprawnionych do dywidendy (szt)	235 000 000		215 671 568	
Zysk/ strata na jedną akcję (zł)	-		-	



24. KAPITAŁY

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2014

Akcjonariusze posiadający ponad 5% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów wg stanu na dzień 31.12.2014 r.:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Roman Krzysztof Karkosik (*)	117 540 570	48,98%	115 065 570	47,94%
spółki zależne (**)	26 699 000	11,12%	26 699 000	11,12%
Pozostali	95 760 430	39,90%	98 235 430	40,93%
Razem:	240 000 000	100,00%	240 000 000	100,00%

(*) Pan Roman Krzysztof Karkosik wraz z (**) podmiotami zależnymi (zgodnie z zawiadomieniem z 29 grudnia 2014 roku).

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych. Na każdą akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

Scalenie (połączenie) akcji Boryszew S.A.

W dniu 17 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew SA podjęło uchwałę w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki mocą, której ustaliło wartość nominalną akcji Boryszew S.A. serii A w wysokości 1,00 (jednego) złotego w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji Spółki wynoszącej 10 (dziesięć) groszy oraz zmniejszyło proporcjonalnie ogólną liczbę akcji Boryszew S.A. serii A z liczby 2.200.000.000 do liczby 220.000.000, przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. upoważniło i zobowiązało Zarząd Boryszew S.A. do podjęcia wszelkich możliwych i zgodnych z obowiązującymi przepisami prawa czynności, zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do scalenia akcji Boryszew S.A. w ten sposób, że 10 (dziesięć) akcji Boryszew S.A. o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda zostanie wymienionych na 1 (jedną) akcję Boryszew S.A. o wartości nominalnej 1,00 złoty.

W dniu 6 marca 2014 roku Spółka otrzymała postanowienie Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 26 lutego 2014 roku o dokonaniu wpisu zmian Statutu Spółki na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew SA z dnia 17 lutego 2014 roku, dotyczących scalenia akcji Spółki. Na mocy ww. postanowienia Sądu Rejestrowego dokonano zmiany § 6 ust. 1 Statutu Spółki. Przed rejestracją uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 17 lutego 2014 roku, kapitał zakładowy Spółki w kwocie 220.000.000 zł dzielił się na 2.200.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 groszy każda. W wyniku dokonanej rejestracji kapitał zakładowy Spółki w kwocie 220.000.000 zł dzieli się na 220.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda. Na każdą akcję przypada jeden głos.

W dniu 7 marca 2014 roku Zarząd Boryszew S.A., działając na podstawie upoważnienia i zobowiązania wskazanego w § 1 ust. 2 Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew SA z dnia 17 lutego 2014 roku, postanowił wyznaczyć dzień 21 marca 2014 roku – jako Dzień Referencyjny w związku z procesem scalenia akcji Boryszew S.A.

W dniu 10 marca 2014 roku Spółka złożyła do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) wniosek o scalenie akcji, zarejestrowanych w KDPW pod kodem PLBRSZW00011 w liczbie 2.200.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda w stosunku 10:1.



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

Zmiany stanu w kapitale własnym	01.01.2014 31.12. 2014	- 01.01.2013 31.12.2013	-
Ilość akcji na początku roku- po scaleniu	220 000 000	225 671 569	
Ilość akcji/udziałów na początku roku			
emisja nowych akcji/udziałów	20 000 000	-	
umorzenie	-	(5 671 569)	
Stan na koniec roku	240 000 000	220 000 000	
<i>ilość akcji uprawnionych do dywidendy</i>	<i>235 000 000</i>	<i>215 671 570</i>	
Kapitał akcyjny/udziałowy stan na początku roku, w tym:	228 906	234 577	
Umorzenie akcji /udziałów (-)		(5 671)	
emisja nowych udziałów/akcji	20 000		
Kapitał akcyjny/udziałowy na koniec roku	248 906	228 906	
Nadwyżka z emisji akcji (agio) na początku roku	22 346	22 346	
nadwyżka z emisji akcji w 2014 r	90 000		
Stan na koniec roku	112 346	22 346	
Udziały/akcje własne (-)			
Stan na początku roku	(30 322)	(70 054)	
nabycie akcji/udziałów własnych	(4 351)		
Umorzenie akcji własnych		39 732	
Stan na koniec roku	(34 673)	(30 322)	
Kapitał rezerwowy- rachunkowość zabezpieczeń			
Stan na początku okresu	(246)	110	
Ujęte zyski/straty	1 089	(440)	
Podatek dochodowy (+/-)	207	(84)	
Stan na koniec roku	636	(246)	
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży			
Stan na początku roku	183	394	
Wycena do wartości godziwej (+/-)	(260)	(258)	
Podatek dochodowy (+/-)	(49)	(47)	
Stan na koniec roku	(28)	183	
Kapitał z aktualizacji wyceny pozostałych aktywów			
Stan na początku roku	435	435	
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	(435)		
Stan na koniec roku		- 435	



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

Przeszacowania świadczeń pracowniczych

Stan na początku roku	270	-
Wycena zobowiązań z tyt. świadczeń emerytalnych w okresie (+/-)	-540	333
podatek dochodowy (+/-)	-103	63
Stan na koniec roku	(167)	270

Przeszacowania świadczeń pracowniczych

Stan na początku roku	245 975	281 006
Wynik roku bieżącego	25 548	(1 200)
Umorzenie		(33 831)
Koszty emisji akcji	(112)	-
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny	435	
Stan na koniec roku	271 846	245 975

Razem kapitał własny

598 866 **467 547**

- -

25. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE

	Stan	na	Stan	na
	31.12.2014		31.12.2013	
Kredyty bankowe	345 894		335 793	
Otrzymane pożyczki	63 263		180	
Wyemitowane obligacje	35 180		135 663	
Razem , w tym:	444 337		471 636	
<i>długookresowe</i>	<i>35 180</i>		<i>18 662</i>	
<i>krótkookresowe</i>	<i>409 157</i>		<i>452 974</i>	

- -

Koszty odsetkowe zewnętrznych źródeł finansowania

Odsetki od kredytów	11 338	11 873
<i>efektywna stopa opocentowania kredytów</i>	<i>3,3%</i>	<i>3,5%</i>
Odsetki od pożyczek	212	7
<i>efektywna stopa opocentowania pożyczek</i>	<i>3,7%</i>	<i>3,8%</i>
Odsetki od obligacji	3 339	4 831
<i>efektywna stopa opocentowania obligacji</i>	<i>3,9%</i>	<i>3,9%</i>



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

Zestawienie kredytów 2014 rok

Nazwa banku - kredytodawcy	Kwota kredytu (wg. umowy) w tys.	Kwota kredytu pozostała do spłaty dzień bilansowy w tys	Termin spłaty kredytu	Oprocentowanie	Zabezpieczenie (opis, wyszczególnienie, wycena)
CITI Handlowy	10 000	10 000	21.10.2016	WIBOR 3M + marża	cesja praw z umowy ubez., hipoteka
DnB NORD	3 000	3 000	29.02.2016	WIBOR 1M + marża	cesja praw z umowy ubez., zastaw na środkach trwałych
DnB NORD	8 000	8 000	30.12.2015	WIBOR 1M + marża	cesja praw z umowy ubez., hipoteka
ING Bank Śląski	6 393	3 940	30.06.2015	EURIBOR + marża	zastaw na zapasach, zastaw na wierzytelności z rachunku, zobow. do otwarcia rachunku w USD
ING Bank Śląski	12 000	9 601	30.06.2015	WIBOR 1M + marża	zastaw rejestrowy, cesja wierzytelności, zastaw na zapasach
PKO BP S.A.	9 790	9 790	31.12.2015	WIBOR 1M + marża	prawo potrącania wierzytelności, zastaw rejestrowy śr. trwałych, hipoteka kaucyjna, cesja praw z umowy ubez., blokada akcji Impexmetal SA
BZ WBK S.A.	30 000	27 885	31.05.2015	LIBOR O/N + marża	hipoteka kaucyjna, blokada akcji Impexmetal S.A., przelew wierzytelności
DnB NORD	30 000	9 482	31.12.2015	WIBOR 1M + marża	zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na akcjach Impexmetal SA
ALIOR BANK S.A.	12 000	11 989	01.02.2016	WIBOR 1M + marża	prawo potrącania wierzytelności, zastaw na akcjach Impexmetal S.A. oraz Boryszew S.A.,
ALIOR BANK S.A.	38 361	34 477	11.12.2015	WIBOR 1M + marża	prawo potrącania wierzytelności, blokada akcji Impexmetal S.A., zastaw rejestrowy na akcjach Boryszew S.A.
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	25 500	25 340	30.06.2015	WIBOR 1M + marża	hipoteka kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubez., zastaw rejestrowy na zapasach z cesją praw z polisy ubez.
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	28 470	3 759	31.07.2015	WIBOR 1M + marża	hipoteka kaucyjna z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
BZ WBK FAKTOR	690	690	bezterminowy	EURIBOR 1M + marża	faktoring
ING COMMERCIAL FINANCE	4 938	4 938	bezterminowy	EURIBOR 1M + marża	faktoring
MBANK	19 047	18 931	bezterminowy	EURIBOR 1M LUB WIBOR 3M + marża	faktoring



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

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

PKO BP S.A.	40 000	18 192	23.04.2015	WIBOR 1M + marża	prawo potrącania wierzytelności, przelew wierzytelności z umowy ubezpiecz., zastaw rejestrowy na zapasach, hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na śr. trwałych.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	10 000	0	06.10.2015	WIBOR 1M + marża	prawo potrącania wierzytelności, Weksel in blanco, cesja jawna wierzytelności, hipoteka kaucyjna z cesją praw z polisy ubezpiecz.
	5 000	0	05.01.2016	WIBOR 1M + marża	
DnB NORD	5 000	1 314	31.12.2015	WIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na akcjach Impexmetal S.A., zastaw finansowy na akcjach Impexmetal S.A.
DnB NORD	80 984	80 818	15.02.2018	EURIBOR 1M + marża	Cesja wierzytelności, pełnomocnictwo rachunku bankowego BKD
ALIOR BANK S.A.	33 479	5 317	31.01.2015	EURIBOR 1M + marża	prawo potrącania wierzytelności, blokada akcji Impexmetal S.A., zastaw rejestrowy na akcjach Boryszew S.A.
PKO BP S.A.	4 500	795	31.12.2015	WIBOR 1M + marża	prawo potrącania wierzytelności, Zastaw rejestrowy śr. trwałych, hipoteka kaucyjna, przelew wierzytelności z umów ubezpiecz., blokada akcji Impexmetal S.A.
PKO BP S.A.	3 610	3 610	31.12.2015	WIBOR 1M + marża	
PKO BP S.A.	26 800	21 300	31.12.2015	WIBOR 1M + marża	
PKO BP S.A.	34 098	32 727	31.12.2015	EURIBOR 1M + marża	

Razem kredyty **481 660** **345 894**



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

Zestawienie kredytów i pożyczek wg stanu na 31.12.2013 roku

Bank	Obecny rodzaj zobowiązania	Kwota kredytu/pożyczki (wg. umowy)	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	Termin spłaty kredytu	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie
PKO S.A.	BP kredyt w rachunku bieżącym	10 110	6 887	31.12.2015	WIBOR 1M+marża	prawo potrącenia wierzytelności ze środków na rachunkach, zastaw rejestrowy na środkach trwałych; hipoteka kaucyjna; przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia, blokada akcji Impexmetal SA
PKO S.A.	BP kredyt obrotowy odnawialny	22 744	1 184	31.01.2014	WIBOR 1M+marża	prawo potrącenia wierzytelności ze środków na rachunkach, zastaw rejestrowy na środkach trwałych; hipoteka kaucyjna; przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia, blokada akcji Impexmetal SA
PKO S.A.	BP kredyt obrotowy nieodnawialny	40 000	30 330	31.12.2014	WIBOR 1M+marża	prawo potrącenia wierzytelności ze środków na rachunkach, zastaw rejestrowy na środkach trwałych; hipoteka kaucyjna; przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia, blokada akcji Impexmetal SA
PKO S.A.	BP kredyt w rachunku bieżącym	33178	33105	21.03.2014	EURIBOR 1M+marża	klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bankowego, blokada akcji Impexmetal SA
BZ S.A.	WBK 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	BP kredyt w rachunku bieżącym	30 000	23 904	31.12.2015	WIBOR 1M+marża	zastaw rejestrowy akcji Impexmetal S.A.
ALIOR BANK S.A.,	BP kredyt 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.,	BP kredyt 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	BP 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	BP kredyt w rachunku bieżącym	29 400	28 466	30.06.2014	WIBOR 1M+marża	hipoteka kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zastaw rejestrowy na zapasach z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
ALIOR BANK S.A.,	BP 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	BP kredyt obrotowy odnawialny	10 000	9 913	24.10.2014	WIBOR 3M+marża	cesja praw z umowy ubezpieczenia hipoteka łączna
DnB NORD	BP kredyt obrotowy odnawialny	3 000	2 886	28.03.2014	WIBOR 1M+marża	zastaw na środkach trwałych, cesja praw do polisy ubezpieczenia
DnB NORD	BP kredyt obrotowy odnawialny	8 000	8 000	24.10.2014	WIBOR 1M+marża	cesja praw z umowy ubezpieczenia, hipoteka
ING BANK ŚLĄSKI S.A	BP 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	BP 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



Boryszew S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

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

PKO S.A.	BP	kredyt rachunku bieżącym	w	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 rachunku bieżącym	w	10 000	6 517	06.10.2014	WIBOR 1M+marża	pełnomocnictwo do rachunków, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, wystawiony cesja wierzytelności hipoteka kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Raiffeisen Bank Polska S.A.		kredyt rewolwingowy		5 000	3 220	06.10.2014	WIBOR 1M+marża	pełnomocnictwo do rachunków, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, wystawiony cesja wierzytelności hipoteka kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Razem kredyty				410 255	335 793			
REL IBIS		pożyczka		829	180	30.09.2014	EURIBOR 1M+marża	2 weksle in blanco, poręczenie
RAZEM				411 084	335 973			

Wyemitowane obligacje - stan na 31.12.2014

Numer serii	Kwota emisji w tys. EUR	Kwota emisji w PLN	Przelicz. na PLN	Data emisji	Data wykupu	Oprocentowanie
Oblig. imienne seria B - ZUO		1 000	1 000	28.02.2014	30.09.2015	WIBOR 3M+marża
Oblig. imienne seria E - HTM		15 000	15 000	31.12.2014	31.12.2015	WIBOR 3M+marża
Seria BA - IPX	3 000		12 787	13.09.2013	30.09.2015	EURIBOR 3M+marża
Seria BB - Polski Cynk	1 500		6 393	13.09.2013	30.09.2015	EURIBOR 3M+marża
Stan na 31.12.2014	4 500	16 000	35 180			

Wszystkie wyemitowane obligacje zostały nabyte przez spółki powiązane

Wyemitowane obligacje - stan na 31.12.2013

Numer serii	Kwota emisji w tys. EUR	Kwota emisji w PLN	Przelicz. na PLN	Data emisji	Data wykupu	Oprocentowanie
Oblig. imienne seria G - IPX		38 000	38 000	01.10.2012	28.02.2014	WIBOR 3M+marża
Oblig. imienne seria I - ZUO		1 000	1 000	31.01.2013	28.02.2014	WIBOR 3M+marża
Oblig. imienne seria K - IPX		63 000	63 000	02.09.2013	28.02.2014	WIBOR 3M+marża
Oblig. imienne seria L - HTM		15 000	15 000	27.11.2013	28.02.2014	WIBOR 3M+marża
Seria BA - IPX	3 000		12 442	13.09.2013	30.09.2015	EURIBOR 3M+marża
Seria BB - Polski Cynk	1 500		6 221	13.09.2013	30.09.2015	EURIBOR 3M+marża
Stan na 31.12.2013	4 500	117 000	135 663			

Wszystkie wyemitowane obligacje były nabyte przez spółki powiązane



Wskaźniki w umowach kredytowych na dzień 31.12.2014 roku

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

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

W umowie kredytu w formie limitu wielocelowego udzielonego przez bank **PKO BP**, istnieją zapisy dotyczące utrzymywania w okresie kredytowania, tj. w latach 2012, 2013 i 2014 poniższych wskaźników ekonomicznych, na określonych w umowie poziomach. Wskaźniki wymienione niżej wyliczane były w oparciu o sprawozdania jednostkowe, natomiast w aneksie do umowy podpisanym w styczniu 2013 r. uzgodniono liczenie wskaźnika długu netto / EBITDA na poziomie skonsolidowanym.

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

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

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

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

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

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

W umowie kredytu odnawialnego udzielonego przez bank **DnB NOR** Spółka zobowiązana jest do utrzymywania wskaźnika *dług netto / EBITDA* na poziomie skonsolidowanym.

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

Żadne z warunków umów kredytowych nie zostały złamane w 2014 roku

Zestawienie otrzymanych pożyczek

Pożyczkodawca	Data umowy	Termin spłaty	Kwota do spłaty w przeliczeniu na PLN	Oprocentowanie
Impexmetal S.A.	17.07.2014	30.06.2015	5 162	WIBOR 3M + marża
Baterpol Recycler Sp.z o.o.	09.10.2014	30.06.2015	11 800	WIBOR 1M + marża
SPV 3 Sp. Zo.o.	30.12.2014	bezterminowo	15 820	WIBOR 1M + marża
IBM Polska Sp.z o.o.	24.10.2014	01.04.2017	2 431	Oprocentowanie stałe
Impexmetal S.A.	21.11.2014	31.12.2015	11 000	WIBOR 3M + marża
Impexmetal S.A.	19.09.2014	30.06.2015	17 049	EURIBOR 3M + marża
			<u>63 263</u>	



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

26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	Stan 31.12.2014	na	Stan 31.12.2013	na
			<i>dane przekształcone</i>	
Zobowiązanie długookresowe z tytułu leasingu	42 602		34 534	
Zobowiązanie krótkookresowe z tytułu leasingu	19 823		12 809	
Razem	62 425		47 343	
Koszt odsetkowy leasingu	1 324		1 372	
<i>Efektywna stopa opocentowania</i>	<i>2,81%</i>		<i>4,11%</i>	

Spółka zmieniła sposób prezentacji zobowiązań leasingowych. Część zobowiązań dotycząca leasingu maszyn i urządzeń prezentowana jest obecnie jako zobowiązane z tytułu leasingu. Zobowiązanie z tytułu opłat za wieczyste użytkowanie gruntów inwestycyjnych jako leasing finansowy (33 930 tys) ze względu na nieco inny charakter i znaczącą kwotę zostało w bieżącym roku zaprezentowane w osobne pozycji

	Stan 31.12.2014	na	Stan 31.12.2013	na
Terminy zapadalności rat leasingowych				
od 1 do 12 m-cy	20 565		14 056	
od 1 roku do 3 lat	14 526		8 317	
od 3 do 5 lat	33 971		29 474	
powyżej 5 lat	0		-	
Razem	69 062		51 847	
Część odestkowa przyszłych rat leasingowych	6 073		4 502	
Wartość bilansowa zobowiązań	62 425		47 343	
		-		-

Przedmiotem leasingu są maszyny i urządzenia w oddziale Maflow Tychach i NPA Skawina.

Łącznie z zobowiązaniami z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych zobowiązania leasingowe Spółki wynoszą 100 238 tys.(81 273 w 2013 r.)



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

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH

Zobowiązanie z tytułu wieczystego użytkowania nieruchomości inwestycyjnych	Stan 31.12.2014	na Stan 31.12.2013
zobowiązanie długookresowe	37 813	33 930
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wieczystego użytkowania nieruchomości inwestycyjnych	rok 2014	rok 2013
Zobowiązanie z tytułu WUG początku roku	33 930	54 713
zmniejszenie zobowiązań z tytułu spłaty, zbycia	-193	-30 897
wycena bilansowa zobowiązań ujęta w wyniku (+/-)	4 076	10 114
Wartość bilansowa zobowiązań na koniec okresu	37 813	33 930
ilość lat do końca wieczystego użytkowania	75	76
stopa dyskontowa użyta do wyceny	3,08%	3,61%
niezdyskontowana wartość zobowiązania	90 803	88 495

W sprawozdaniu finansowym za 2013 zobowiązania z tytułu opłat za wieczyste użytkowanie nieruchomości inwestycyjnych było prezentowane jako zobowiązania z tytułu leasingu. Dla celów porównywalności przekształcono dane za 2013 rok.

28. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Stan 31.12.2014	na Stan 31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw zaliczki otrzymane na dostawy	176 336	85 223
Zobowiązania z tytułu podatków i inne zobowiązania budżetowe	471	2 969
Zobowiązania wobec pracowników	10 286	9 061
Pozostałe zobowiązania (inwestycyjne)	6 763	5 830
Fundusze specjalne	48 489	28 168
	3 645	3 258
	245 990	134 509

Zobowiązania z tytułu dostaw w wysokości 55 123 są zobowiązaniami wobec jednostek powiązanych



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

29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNE

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Rezerwa na urlopy	Rezerwy pozostałe	Razem
Stan na 01.01.2014	668	335	1 052	4 082	45	6 182
Zmiany stanu:	222	44	426	1 081	33	1 806
<i>Koszty odsetkowe</i>	24	13	42	-	-	79
<i>Koszty bieżącego zatrudnienia</i>	83	42	118	1 175	452	1 870
<i>Koszty przeszłego zatrudnienia</i>	-	-	-	22	35	57
<i>Wypłacone świadczenia</i>	(99)	(21)	(50)	(116)	(454)	(740)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne</i>	57	(31)	46	-	-	72
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe</i>	157	41	270	-	-	468
Stan na 31.12.2014	890	379	1 478	5 163	78	7 988
Zmiana stanu	222	44	426	1 081	33	1 806
zmiana ujęta w wyniku	8	34	110	1 081	33	1 266
Zmiana ujęta w kapitałach	214	10	316	-	-	540
podatek odroczony od zmiany stanu rezerwy emerytalnej ujęty w wyniku	(2)	(6)	(21)	(205)	(6)	(240)
podatek odroczony od zmiany stanu rezerwy emerytalnej ujęty w kapitałach	(41)	(2)	(60)	-	-	(103)
Stan na 01.01.2013	823	322	997	1 721	0	3 863
Zmiany stanu:	(155)	13	55	2 361	45	2 319
<i>Koszty odsetkowe</i>	27	10	35	-	-	72
<i>Koszty bieżącego zatrudnienia</i>	120	40	110	3 511	-	3 781
<i>Koszty przeszłego zatrudnienia</i>	(151)	28	110	-	45	32
<i>Wypłacone świadczenia</i>	(45)	(14)	(23)	(1 150)	-	(1 232)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne</i>	(33)	(32)	(49)	-	-	(114)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe</i>	(73)	(19)	(128)	-	-	(220)
Stan na 31.12.2013	668	335	1 052	4 082	45	6 182
Zmiana stanu	(155)	13	55	2 361	45	2 319
zmiana ujęta w wyniku	(49)	64	232	2 361	45	2 653
Zmiana ujęta w kapitałach	(106)	(51)	(177)	-	-	(334)

W 2013 roku rezerwa na urlopy i premie prezentowana była w łącznej pozycji. Obecnie Spółka prezentuje obydwie rezerwy osobno. Dla celu porównywalności przekształcono dane za 2013 rok

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.



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

Na dzień 31.12.2014 r. do wyliczenia rezerw na zobowiązania pracownicze przyjęto następujące parametry i założenia: stopa mobilności (rotacji) zatrudnionych pracowników na poziomie 1-8%, w zależności od wieku, stopa procentowa zwrotu z inwestycji na poziomie 2,6% oraz stopa wzrostu płac na poziomie 2,3%. 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 4,6%. Przy zastosowaniu parametrów w roku bieżącym z roku poprzedniego różnice są nieistotne

30. POZOSTAŁE REZERWY

	Stan 01.01.2014	na utworzenie rezerwy	wykorzystanie	rozwiązanie zbędnych rezerw	Stan na 31.12.2014
Rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	5 289	118	(201)	0	5 206
Rezerwa na rekultywację terenów i utylizację odpadów poprodukcyjnych	991	50	0	(991)	50
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 892	1 846	(3 384)	(46)	1 308
Pozostałe rezerwy	307	0	0	0	307
Razem	9 479	2 014	(3 585)	(1 037)	6 871
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>					1 666
<i>Rezerwy długoterminowe</i>					5 205

	Stan 01.01.2013	na utworzenie rezerwy	wykorzystanie	rozwiązanie zbędnych rezerw	Stan na 31.12.2013
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	987	0	0	(987)	0
Rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	5 201	92	(4)	0	5 289
Rezerwa na rekultywację terenów i utylizację odpadów poprodukcyjnych	991				991
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 379	1 864	(351)		2 892
Pozostałe rezerwy	1 994	52	(152)	(1 587)	307
Razem	10 552	2 008	(507)	(2 574)	9 479
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>					4 098
<i>Rezerwy długoterminowe</i>					5 381

Rezerwa na likwidację środków trwałych dotyczy kosztów likwidacji środków trwałych w Oddziale NPA Skawina. Likwidacja wiązana jest z rozwojem zakładu

31. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	Stan 31.12.2014	na 31.12.2013
Zafakturowana sprzedaż dotycząca przyszłych okresów	1 802	21
Dofinansowanie, refundacja z PFRON	4 735	4 746
Dotacja na ochronę środowiska	224	656
Dotacja na rozwój i nowe technologie	661	1 087
	7 422	6 510
<i>Część długoterminowe</i>	4 150	4 116
<i>Część krótkoterminowe</i>	3 272	2 394



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

32. INSTRUMENTY FINANSOWE

Zestawienie instrumentów finansowych według pozycji bilansu i kategorii instrumentów

Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2014 r.	Pożyczki i należności	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	do	Wartość bilansowa
Udziały i akcje dostępne do sprzedaży			187		187
Udziały przeznaczone do obrotu	25 068				25 068
Instrumenty dłużne			4 800		4 800
Należności handlowe	225 146				225 146
Pochodne instrumenty finansowe		735			735
Pożyczki udzielone	219 877				219 877
Pozostałe należności					0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 920				23 920
Ogółem	494 011	735	4 800		499 546

Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2013 r.	Pożyczki i należności	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	do	Wartość bilansowa
Udziały i akcje dostępne do sprzedaży			448		448
Udziały przeznaczone do obrotu	25 064				25 064
Pochodne instrumenty finansowe					-
Należności handlowe	210 930				210 930
Pożyczki udzielone	131 100				131 100
Pozostałe należności	32 507				32 507
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 835				28 835
Ogółem	428 436	-	448		428 884

Zobowiązania finansowe na 31.12.2014 r.	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa
Kredyty bankowe i pożyczki		409 157	409 157
Papiery dłużne		35 180	35 180
Pochodne instrumenty finansowe			0
Zobowiązania leasingowe		62 425	62 425
Zobowiązania handlowe		176 306	176 306
Ogółem	-	683 068	683 068



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

	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe na 31.12.2013 r.			
Kredyty bankowe i pożyczki	-	335 973	335 973
Papiery dłużne	-	135 663	135 663
Pochodne instrumenty finansowe	293	-	293
Zobowiązania leasingowe		47 343	47 343
Zobowiązania handlowe	-	85 060	85 060
Ogółem	293	604 039	604 332

33. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

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

ryzyko rynkowe, w tym m.in.:

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

Ryzyko kredytowe

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

W branży Automotive odbiorcami są uznani światowi producenci samochodów oraz komponentów do ich produkcji. W tym przypadku polityka kredytowa dotycząca terminów i limitów płatności jest ustalana w ramach ogólnych warunków współpracy. Spółka posiada możliwość elastycznego zarządzania płatnościami w tym segmencie min. dzięki instrumentom typu skonto. Spółka nie ubezpiecza należności wobec odbiorców z branży Automotive.

W branży Aluminium i Chemicznej polityka kredytowa dotycząca terminów i limitów płatności jest ustalana okresowo przez Zarząd Spółki (okresowe odnowienie warunków) w trakcie negocjacji z odbiorcami. Przy weryfikacji nowych klientów Spółka posługuje się opiniami wiodących rynkowych firm ubezpieczających należności handlowe. Bieżące przestrzeganie umów jest monitorowane codziennie przez Dział „Treasury & Credit Management”. Dzielne raporty wiekowania należności są głównym narzędziem monitoringu kredytowego. W przypadku opóźnień w płatnościach od producentów komponentów, gdzie Boryszew jest poddostawcą, wysyłane są monity w sprawie natychmiastowego uregulowania należności wraz z notą odsetkową (w wysokości odsetek ustawowych), a w przypadku braku reakcji ze strony klienta w skrajnych przypadkach następuje wstrzymanie dostaw. Spółka ubezpiecza należności w branży Aluminium i Chemicznej.

W przypadku odbiorców rozróżniane są dwie grupy procedur:

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

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

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



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

Wynikiem powyższych czynności jest ustalenie limitu kredytu kupieckiego.

Kwoty utworzonych odpisów na ewentualne straty związane z ryzykiem kredytowym na dzień 31 grudnia 2014 roku:

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

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

Odpisy aktualizujące należności

odpisy aktualizujące wartość handlowe	53 883	33 020
odpisy aktualizujące wartość pożyczek	92 614	89 401
odpisy aktualizujące pozostałe należności	15 713	11 428
Razem	162 210	133 849

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 577	1 739
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	11 538	9 092
powyżej 1 roku	32 768	22 189
Stan odpisów na koniec okresu	53 883	33 020

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Ze względu na mniejszą zmienność stóp procentowych i obecnie względnie niski 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.

Analiza wrażliwości

	Wrażliwość na ryzyko stóp procentowych	
	Wzrost o 0,5 p.p.	Spadek o 0,5 p.p.
stan na 31.12.2014 r.		
Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe	1 102	-1 102
<i>Udzielone pożyczki</i>	1 102	-1 102
<i>Obligacje</i>	75	-75
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	2 533	-2 533
Kredyty	1 729	-1 729
Pożyczki	316	-316
Papiery dłużne	176	-176
Leasing finansowy	312	-312
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem	-1 431	1 431
Wpływ na przyszłe wyniki netto	-1 159	1 159



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

Dla potrzeb powyższej analizy nie uwzględniono zobowiązań z tytułu wieczystego użytkowania nieruchomości inwestycyjnych traktowanych jako leasing finansowy. Wysokość stóp procentowych nie ma wpływu na wysokość opłat za użytkowanie wieczyste, które są ustalane jako procent od wartości gruntów. Zmiana wibor powoduje przeliczenie wszystkich zdyskontowanych przepływów z tytułu opłat za wieczyste użytkowanie i jest na bieżąco ujmowana w wyniku. Wpływ na wynik opisany jest w notcie 27.

	stan na 31.12.2013	Wrażliwość na ryzyko stóp procentowych	
		Wzrost o 0,5 p.p.	Spadek o 0,5 p.p.
Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe	131 100	656	-656
<i>Udzielone pożyczki</i>	131 100	656	-656
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	518 979	2 595	-2 595
<i>Kredyty</i>	335 793	1 679	-1 679
<i>Pożyczki</i>	180	1	-1
<i>Papiery dłużne</i>	135 663	678	-678
<i>Leasing finansowy</i>	47 343	237	-237
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		-1 939	1 939
Wpływ na przyszłe wyniki netto		-1 571	1 571

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

Powyzsza 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).

Ryzyko kursów walut

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

Spółka nie była w 2014 r. zaangażowana w opcje walutowe, ani żadne inne instrumenty pochodne o charakterze spekulacyjnym. Spółka nie zabezpiecza ryzyka walutowego poprzez zawieranie długoterminowych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe, Spółka nie wyklucza zawierania takich kontraktów walutowych w przyszłości.

Analizę wrażliwości sporządzono przy założeniu zmian kursu walut, jak poniżej

Waluta	Kurs na 31.12.2014 (zł)	10% zmiana kursu (zł)
EUR	4,2623	0,4262
USD	3,5072	0,3507



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

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut 2014

	Wartość należności/zobowiązania	skutki kursu waluty 10% wzrostu	skutki spadku kursu waluty 10%
Należności w EUR			
należności handlowe i pozostałe	42 134	17 958	(17 958)
pożyczki	48 047	20 478	(20 478)
zobowiązania w euro			
zobowiązania -kredyty	50 570	(21 553)	21 553
obligacje	17 500	(7 459)	7 459
zobowiązania handowe	12 405	(5 287)	5 287
Wpływ na wynik		4 137	(4 137)
Należności w USD			
należności handlowe i pozostałe	6 325	2 218	(2 218)
Zobowiązania w USD			
zobowiązania handowe	1 423	(499)	499
Wpływ na wynik		1 719	(1 719)

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut 2013

	Wartość należności/zobowiązania	skutki kursu waluty 10% wzrostu	skutki spadku kursu waluty 10%
Należności w EUR			
należności handlowe i pozostałe	40 050	16 609	(16 609)
pożyczki	31 611	13 109	(13 109)
zobowiązania w euro			
zobowiązania -kredyty	39 998	(16 587)	16 587
obligacje	5 273	(2 187)	2 187
zobowiązania handowe	20 257	(8 401)	8 401
Wpływ na wynik		2 543	(2 543)
Należności w USD			
należności handlowe i pozostałe	5 988	(1 804)	1 804
Zobowiązania w USD			
zobowiązania handowe	2 265	(682)	682
Wpływ na wynik		(2 486)	2 486

Zarządzanie kapitałowe



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

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

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych	Stan 31.12.2014	na Stan 31.12.2013
Zadłużenie (kredyty, pożyczki, odligacje)	444 337	471 636
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-23 920	-28 835
Zadłużenie netto	420 417	442 801
Kapitał własny	598 866	467 547
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	70,2%	94,7%

Ryzyko płynności

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

wskaźniki płynności	Stan 31.12.2014	na Stan 31.12.2013
wskaźnik płynności I	0,75	0,66
wskaźnik płynności II	0,50	0,51
wskaźniki płynności III	0,03	0,05

Spółka prowadzi aktywną politykę zarządzania zasobami finansowymi. Spółka prowadzi strategię ciągłej minimalizacji kosztów i poprawy struktury finansowania.

W związku z zaciągniętymi kredytami na działalność operacyjną oraz w celu redukcji kosztów obsługi tych kredytów, Spółka stara się minimalizować dodatnie salda środków pieniężnych na rachunkach. Celem Zarządu jest bowiem przeznaczanie każdych wolnych środków na spłatę odnawialnych kredytów. W zakresie uzyskania finansowania zewnętrznego Spółka współpracuje z kilkoma polskimi bankami. Spółka na bieżąco monitoruje rynek finansowy oraz prowadzi rozmowy z innymi instytucjami finansowymi celem optymalizacji poziomu kosztów związanych z finansowaniem działalności. Spółki obsługuje dług odsetkowy bez opóźnień zarówno w zakresie spłaty kapitału jak i odsetek.

Ze względu na charakter i wielkość Spółki na bieżąco prowadzony jest monitoring płynności finansowej w formie planu przepływów środków pieniężnych na okres minimum trzech tygodni do przodu. Spółka posiada satysfakcjonujący poziom wolnych limitów kredytowych, zabezpieczający ryzyko utraty płynności w przypadku ewentualnych nieprzewidzianych wydatków lub ewentualnych nieprzewidzianych braków wpływów należności. Znaczące inwestycje Spółka stara się finansować inwestycyjnymi kredytami długoterminowymi. Obecnie Spółka nie posiada zaciągniętych kredytów inwestycyjnych.



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

Plany finansowania działalności Boryszew S.A.

Na dzień 31.12.2014 kapitał obrotowy netto miał wartość ujemną i wyniósł -171 169 tys. zł. Jednakże fakt ten jest mitygowany następującymi czynnikami:

- W związku z prowadzoną przez Spółkę działalnością holdingową posiada ona akcje Spółki Impexmetal S.A. o wartości godziwej 244 456 tys. zł. Część z tych akcji może być w każdym momencie zbyta nie powodując utraty kontroli w Impexmetal S.A.

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

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

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

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

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

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2014 r.

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Terminy zapadalności kredytów bankowych	5 194	9 187	60 698	187 113	98 357	7 561	368 110	345 894
Terminy zapadalności pożyczek	194	444	65 009	-	-	-	65 647	63 263
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt. wyemitowanych obligacji	56	112	35 516	0	-	-	35 684	35 180
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	417	1 251	18 897	14 526	33 971	-	69 062	62 425
spłata zobowiązań handlowych	190 374	11 603	1 958	44 172	-	-	248 107	242 345
Razem	196 235	22 597	182 078	245 811	132 328	7 561	786 610	749 107

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

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Terminy zapadalności kredytów bankowych	9 543	126 928	166 519	47 037	-	-	350 027	335 793
Terminy zapadalności pożyczek	19	36	126	-	-	-	181	180
Terminy zapadalności zobowiązań z tyt. wyemitowanych obligacji	432	117 495	567	19 230	-	-	137 724	135 663



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

Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	213	425	15 083	11 587	32 684	80 349	140 341	81 273
spłata zobowiązań handlowych i pozostałych	101 226	33 949	41 161	-	-	-	176 336	176 336
Razem	111 433	278 833	223 456	77 854	32 684	80 349	804 609	729 245

Wartość godziwa

Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe przyjęte dla wyceny do wartości godziwej

Poziom 1	Akcje notowane	Akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wyceniono na podstawie kursu zamknięcia w dacie kończącej okres sprawozdawczy.
Poziom 2	Pochodne instrumenty finansowe towarowe – swapy towarowe	Wartość godziwa dla transakcji towarowych została wyliczona w oparciu o ceny rozkładu terminowego kontraktów dla poszczególnych metali z dnia wyceny oraz kursy walutowe. Dane do wyceny uzyskano z serwisu Reuters.
	Pochodne instrumenty finansowe walutowe – forwardy walutowe	Wartość godziwa dla walutowych symetrycznych transakcji terminowych została określona w oparciu o model do wyceny transakcji forward w którym wykorzystano kursy NBP z dnia wyceny oraz terminowe stopy procentowe dla poszczególnych walut.

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym, w spółce nie miało miejsca przesunięcie instrumentów między poziomem 1 i 2.

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym w nie dokonano przesunięcia do poziomu 3 instrumentów kwalifikowanych do poziomu 1 i 2

Wartość godziwa akcji notowanych-1 poziomu hierarchii	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Akcje Impexmetal		
cena rynkowa	2,5	3,42
ilość akcji (szt)	97 782 212	97 782 212
wartość godziwa	244 456	334 415
Wartość bilansowa (wg ceny nabycia)	214 341	214 341
nadwyżka wartości godziwej ponad wartość bilansową	30 115	120 074

Akcje Skotanu

cena rynkowa	1,02	2,45
ilość akcji (szt)	170 000	170 000
wartość godziwa	173	417
Wartość bilansowa	173	417
wartość wg ceny nabycia	207	207
wycena do wartości godziwej ujęta w kapitałach	-34	183

Akcje Impexmetal, która jest podmiotem zależnym wyceniane są wg ceny nabycia. Wartość godziwa akcji istotna jest ze względu na to, że akcje te stanowią zabezpieczenie kredytów



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

	Poziom hierarchii ustalania wartości			Wartość bilansowa
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik				
<i>Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu</i>			25 068	25 068
<i>pozostałe instrumenty kapitałowe</i>			14	14
Zabezpieczające instrumenty pochodne				
<i>Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne</i>		735		735
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				0
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	173			173
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>		14 937		14 937
Nieruchomości inwestycyjne			82 760	82 760

Ubezpieczenie majątku Spółki oraz ryzyk

Boryszew S.A. i spółki zależne posiadały w 2014 rok polisy ubezpieczeniowe w ramach umów generalnych zawartych przez podmiot dominujący Boryszew S.A., z kilkoma towarzystwami ubezpieczeniowymi, dla całej Grupy Boryszew.

Przedmiotem umów było ubezpieczenie:

- posiadanego mienia – suma ubezpieczenia dla spółek Grupy Kapitałowej Boryszew – 3 865,7 mln zł,
- zysku utraconego wskutek wszystkich ryzyk – suma ubezpieczenia dla Spółek Grupy Kapitałowej Boryszew – 1 307,0 mln zł,
- maszyn od uszkodzeń – suma ubezpieczenia dla spółek Grupy Kapitałowej Boryszew – 736,8 mln zł,
- utraty zysku w następstwie uszkodzenia maszyn i urządzeń – suma ubezpieczenia – 89,1 mln zł,
- sprzętu elektronicznego – suma ubezpieczenia dla Spółek Grupy Kapitałowej Boryszew – 21,0 mln zł,
- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia - suma ubezpieczenia dla całej Grupy Boryszew 120 mln zł,
- odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej – polisa podstawowa – suma ubezpieczenia dla całej Grupy Boryszew – 60 mln PLN 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.

Boryszew S.A. i spółki zależne posiadały również w zależności od potrzeb między innymi ubezpieczenie ładunków w transporcie, ubezpieczenie komunikacyjne (OC, AC, NW), ubezpieczenie OC obowiązkowe z tytułu usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych i doradztwa podatkowego oraz ubezpieczenie należności handlowych.

34. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Scalania (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 niezminionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji).

W dniu 6 marca 2014 roku Spółka otrzymała postanowienie Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 26 lutego 2014 roku o dokonaniu wpisu zmian Statutu Spółki na



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

podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew SA z dnia 17 lutego 2014 roku (Sygnatura sprawy: WA.XIV NS-REJ.KRS/5531/14/237), dotyczących scalenia akcji Spółki. Na mocy ww. postanowienia Sądu Rejestrowego dokonano zmiany Statutu Spółki w zakresie § 6 ust. 1 Statutu Spółki. W wyniku dokonanej rejestracji kapitał zakładowy Spółki w kwocie 220.000.000 zł dzieli się na 220.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda. Na każdą akcję przypada jeden głos.

W dniu 7 marca 2014 roku Zarząd Boryszew S.A., działając na podstawie upoważnienia i zobowiązania wskazanego w § 1 ust. 2 Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew SA z dnia 17 lutego 2014 roku, postanowił wyznaczyć dzień 21 marca 2014 roku – jako Dzień Referencyjny w związku z procesem scalenia akcji Boryszew S.A.

W dniu 10 marca 2014 roku Spółka złożyła do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) wniosek o scalenie akcji Emitenta, zarejestrowanych w KDPW pod kodem PLBRSZW00011 w liczbie 2.200.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda w stosunku 10:1.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, działając na wniosek Boryszew S.A., podjął w dniu 11 marca 2014 roku uchwałę nr 277/2014 w sprawie zawieszenia na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami spółki Boryszew S.A. oraz kontraktami terminowymi na te akcje, w związku z procedurą scalenia akcji. Zawieszenie obrotu akcjami Spółki oraz kontraktami terminowymi na te akcje miało miejsce w okresie od dnia 17 marca 2014 roku do dnia 1 kwietnia 2014 roku włącznie.

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, po rozpatrzeniu wniosku Boryszew S.A., podjął w dniu 19 marca 2014 roku uchwałę nr 306/14, w której określił dzień 1 kwietnia 2014 roku dniem wymiany 2.200.000.000 (dwa miliardy dwieście milionów) akcji spółki Boryszew S.A. oznaczonych kodem PLBRSZW00011 na 220.000.000 (dwieście dwadzieścia milionów) akcji spółki Boryszew S.A. o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji spółki Boryszew S.A. z 0,10 zł (dziesięć groszy) na 1 zł (jeden złoty).

Po przeprowadzeniu operacji wymiany, kodem PLBRSZW00011 oznaczonych jest 220.000.000 (dwieście dwadzieścia milionów) akcji spółki Boryszew S.A. o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.

Zakończenie programu nabycia akcji własnych Boryszew S.A.

W dniu 29 maja 2014 roku Zarząd Boryszew S.A., kierując się dobrym interesem Spółki, po uzyskaniu w dniu 29 maja 2014 roku pozytywnej opinii Rady Nadzorczej, zakończył „Program nabywania akcji własnych Boryszew S.A.”, opublikowany w raporcie bieżącym nr 97/2011 w dniu 23 listopada 2011 roku i zmieniony raportem nr 37/2013 w dniu 25 czerwca 2013 roku.

Program, przyjęty uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 13 października 2011 roku (z późniejszymi zmianami) miał umożliwić części Akcjonariuszy Spółki odzyskanie zainwestowanego kapitału oraz przyczynić się do podwyższenia wartości rynkowej pozostałych akcji.

Łącznie od dnia rozpoczęcia programu nabywania akcji własnych, Spółka nabyła (razem z podmiotem zależnym) 220.000.000 akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda i łącznej wartości nominalnej 22.000.000 złotych, dających prawo do 220.000.000 głosów, z czego 56.715.692 akcje zostały umorzone (przed scaleniem).

Ogółem w okresie od dnia 23 listopada 2011 roku do dnia 29 maja 2014 roku Spółka wydatkowała na skup akcji własnych kwotę 129.924.527,75 zł (średnia cena nabycia jednej akcji wyniosła 0,59 zł).

Na dzień 29 maja 2014 roku Spółka posiadała (razem z podmiotem zależnym) 16.328.432 akcje własne o wartości nominalnej 1 złoty każda i łącznej wartości nominalnej 16.328.432 złote (po scaleniu akcji w stosunku 10:1), stanowiące 7,42% kapitału zakładowego, w tym:

- Impexmetal S.A. – 12.000.000 akcji (po scaleniu)
- Boryszew S.A. – 4.328.432 akcji (po scaleniu).

Nabyte przez Spółkę akcje własne zostaną przeznaczone na cele określone w „Programie nabywania akcji własnych Boryszew S.A.”, tj. do dalszej odsprzedaży, do umorzenia lub na sfinansowanie przejęć w ramach realizacji strategii rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej.

Przyjęcie Programu nabycie akcji własnych Boryszew S.A.

W dniu 15 października 2014 roku Zarząd Boryszew S.A., realizując uchwałę nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 25 czerwca 2014 roku w sprawie: upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A., przyjął "Program nabycia akcji własnych Boryszew S.A." oraz wyznaczył jako termin rozpoczęcia nabywania akcji własnych dzień 16 października 2014 roku.



Inwestycje kapitałowe Boryszew S.A.

- Podwyższenie kapitału w Maflow India Private

W dniu 20 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Maflow India Private Ltd z kwoty 36.504.620 rupii do kwoty 47.818.650 rupii, poprzez utworzenie 1.131.404 udziałów o wartości nominalnej 10 rupii każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały zaferowane do objęcia Spółce Boryszew S.A. za cenę 50 rupii za 1 udział.

- Nabycie udziałów w Oristano Investment Sp. Zo.o.

W dniu 28 maja 2014 roku Boryszew Spółka Akcyjna nabyła 50 udziałów Oristano Investment Sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych), stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki.

- Podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 15 lipca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Oristano Investment Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) do kwoty 41.100.000,00 zł (słownie: czterdzieści jeden milionów sto tysięcy złotych), tj. o kwotę 41.000.000,00 (słownie: czterdzieści jeden milionów złotych) poprzez ustanowienie 20.500 (słownie: dwudziestu tysięcy pięciuset) nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 2.000,00 zł (słownie: dwa tysiące złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 41.000.000,00 zł (słownie: czterdzieści jeden milionów złotych).

Wszystkie nowoutworzone udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez dotychczasowego wspólnika spółki, tj. Boryszew S.A. i pokryte w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, na którą składa się zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Wydziału Klejów i Dyspersji. W dniu 23 lipca 2014 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Oristano Investment Sp. z o.o. Po rejestracji kapitał zakładowy spółki wynosi 41.100.000,00 zł (słownie: czterdzieści jeden milionów sto tysięcy złotych) i dzieli się na 20.550 (słownie: dwadzieścia tysięcy pięćset pięćdziesiąt) równe udziały, o wartości nominalnej 2.000,00 zł (słownie: dwa tysiące złotych) każdy udział.

- Nabycie udziałów Tensho Poland Corporation Spółka z o.o./Boryszew Tensho Poland Spółka z o.o. z siedzibą w Ostaszewie

W dniu 17 czerwca 2014 roku Boryszew Spółka Akcyjna zawarła z Udziałowcami Spółki Tensho Poland Corporation Spółka z o.o. z siedzibą w Ostaszewie, ostateczne umowy nabycia udziałów Spółki TPC:

- 1) Tensho Electic Industries Co. Ltd., Tokio, Japonia - ostateczną umowę nabycia 23.444 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 11.722.000 złotych za kwotę 275.800,00 Euro,
- 2) Mitsui & Co. Limited, Tokio, Japonia – ostateczną umowę nabycia 38.633 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 19.316.500 złotych za kwotę 454.506,00 Euro,
- 3) Mitsui & Co. Deutschland, Düsseldorf, Niemcy – ostateczną umowę nabycia 23.179 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 11.589.500 złotych za kwotę 272.694,00 Euro,
- 4) Sanko Corp. Ltd., Tokio, Japonia – ostateczną umowę nabycia 50.744 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 25.372.000 złotych za kwotę 597.000,00 Euro, stanowiących łącznie 136.000 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 68.000.000 złotych.

Powyższe udziały stanowią 80% kapitału zakładowego TPC i uprawniają do 80% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

W dniu 17 czerwca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Tensho Poland Corporation Spółka z o.o. zdecydowało o zmianie nazwy Spółki na: Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.

W dniu 7 lipca 2014 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu zmiany nazwy Spółki.

- Podwyższenie kapitału w SPV Boryszew 3 Sp.zo.o.

W dniu 18 lipca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 5.000 zł (słownie: pięć tysięcy złotych) do kwoty 41.105.000,00 zł (słownie: czterdzieści jeden milionów sto pięć tysięcy złotych), tj. o kwotę 41.100.000,00 (słownie: czterdzieści



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

jeden milionów sto tysięcy złotych) poprzez utworzenie 41.100 (słownie: czterdzieści jeden tysięcy sto) nowych udziałów o wartości nominalnej po 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc złotych) każdy.

Wszystkie nowoutworzone udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez dotychczasowego wspólnika spółki, tj. Boryszew S.A. i pokryte aportem w postaci 20.550 (słownie: dwadzieścia tysięcy pięćset pięćdziesiąt) udziałów Spółki pod firmą Oristano Investment Sp. z o.o.

W dniu 31 lipca 2014 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.

Po rejestracji kapitał zakładowy spółki wynosi 41.105.000,00 zł (słownie: czterdzieści jeden milionów sto pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 41.105 (słownie: czterdzieści jeden sto pięć) udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każdy.

- Powołanie SPV Boryszew 5 Sp. z o.o.

W dniu 10 września 2014 roku Zarząd Boryszew S.A. powołał spółkę pod firmą SPV Boryszew 5 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00 – 842) przy ulicy Łuckiej 7/9, w której 100 % udziałów objęła Boryszew Spółka Akcyjna. Kapitał zakładowy nowo powołanej Spółki wynosi 5.000,00 (pięć tysięcy) złotych i dzieli się na 5 udziałów o wartość nominalną 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każdy. Spółka została powołana na czas nieograniczony.

W dniu 8 października 2014 roku Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców KRS.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W dniu 15 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. wybrała firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 19 do:

- przeglądu śródrocznego sprawozdania jednostkowego Boryszew S.A. oraz sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Boryszew za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku,
- badania sprawozdania jednostkowego Boryszew S.A. oraz sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Boryszew za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73, prowadzoną przez KRBR. Umowa z firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa zostanie zawarta na okres badania sprawozdań za 2014 rok.

Spółka korzystała z usług wyżej wymienionego audytora w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych za lata 2006 – 2007 i 2009 – 2013.

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

Ustanowienie zastawu finansowego na instrumentach finansowych

W dniu 14 sierpnia 2014 roku Spółka otrzymała drugostronnie podpisaną z DNB Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Umowę zastawu finansowego na instrumentach finansowych.

Przedmiotem ustanowionego zastawu finansowego było 1.482.758 sztuk akcji Impexmetal S.A., należących do Boryszew S.A.

Zastaw został ustanowiony na rzecz DNB Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 45.000.000,00 PLN, celem zabezpieczenia wierzytelności Banku z tytułu:

- Umowy Kredytowej o kredyt odnawialny z dnia 16 grudnia 2011 roku wraz z późniejszymi zmianami w kwocie 30.000.000,00 PLN.

Wartość nominalna akcji będących przedmiotem zastawu wynosi 593,1 tys. PLN, a ich wartość bilansowa w księgach rachunkowych Boryszewa S.A. na dzień 31 marca 2014 roku wynosiła 4.596,5 tys. PLN.

Ww. akcje stanowią 0,74 % kapitału zakładowego Impexmetal S.A. i dają 0,74 % głosów na walnym zgromadzeniu.

Podpisanie Memorandum of Understanding w sprawie współpracy

W dniu 9 września 2014 roku Zarząd Boryszew S.A. podpisał ze spółką Mitsui & Co Deutschland GmbH (Mitsui) Memorandum of Understanding.

Przedmiotem memorandum jest wyrażenie przez Strony intencji współpracy w dziedzinach dotyczących sektora automotive, związanych z obszarem R&D w zakresie części samochodowych z lekkich materiałów opracowanych przez Mitsui. W szczególności strony zadeklarowały ścisłą kooperację przy wdrożeniu nowych, innowacyjnych produktów, a także wykorzystaniu efektów synergii pomiędzy spółkami należącymi do grup kapitałowych Boryszew i Mitsui. Mitsui zapewni również Grupie Boryszew wsparcie w obszarze zarządzania łańcuchem dostaw i wzmocnieniu pozycji globalnego dostawcy komponentów automotive.



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

Ponadto Strony zadeklarowały przeanalizowanie możliwości dalszego pogłębienia współpracy w obszarach swojej międzynarodowej aktywności, w tym możliwości i warunków inwestycji kapitałowej Mitsui w spółki z sektora automotive.

Ustanowienie zastawu na aktywach o znacznej wartości

W dniu 7 listopada 2014 roku Spółka otrzymała postanowienie z dnia 3 listopada 2014 roku o ustanowieniu przez Sąd Rejonowy dla M. ST. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów, zastawu rejestrowego na stanowiącym własność Boryszew S.A. udziale Spółki AKT plastikarska technologie Cechy spol. s.r.o z siedzibą w Jabloncu nad Nysą. Obciążony zastawem udział stanowi 100% kapitału zakładowego spółki AKT plastikarska technologie Cechy spol. s r.o o wartości nominalnej 7.000.000 CZK i uprawnia do 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia 13.000.000,- euro (co stanowi równowartość 54.871.700,00 złotych, przeliczoną według średniego kursu, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu 3 listopada 2014 roku), celem zabezpieczenia spłaty nabytych przez Impexmetal S.A. od Boryszew S.A. wierzytelności o łącznej wartości, na dzień ustanowienia zastawu rejestrowego, 9.643.497,12 euro (tj. równowartość 40.704.236,99 złotych, przeliczona według średniego kursu, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu 3 listopada 2014 roku), z terminem spłaty na dzień 30 września 2015 roku.

Wartość ewidencyjna udziału, na którym ustanowiono ww. zabezpieczenie, w księgach rachunkowych Boryszew S.A. wynosi 56,5 milionów złotych według stanu na dzień 30 września 2014 roku.

35. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 11 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu i wyraziła zgodę na powołanie Oddziału Spółki pod nazwą: Boryszew Spółka Akcyjna Oddział Enterprise Data Center z siedziba w Toruniu.

W dniu 11 marca 2015 roku Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Oddziału do Rejestru Przedsiębiorców KRS.

36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan 31.12.2014	na Stan 31.12.2013
Zobowiązania warunkowe:	195 569	153 846
udzielone jednostom zależnym gwarancje i poręczenia spłaty kredytów i spłaty zobowiązań	180 345	138 725
sporne sprawy z Carlson Private Equity*)	15 121	15 121

(*) Do sądu Okręgowego w Łodzi w 2012 roku 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). Sąd pierwszej instancji nie uznał roszczenia Carlson Private Equity, który złożył apelację

37. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU

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

TRANSAKcje O CHARAKTERZE NIEHANDLOWYM

NABYCIE OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ BORYSZEWA SA

W dniu 28 lutego 2014 roku Spółka Impexmetal S.A. nabyła 101 obligacji imiennych serii A, o nominale 1.000.000,00 zł każda, wyemitowanych w ramach Programu emisji obligacji imiennych Boryszewa S.A.



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

Objęte obligacje zastępują 101 obligacji Boryszew S.A. serii G i K o nominale 1.000.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w ramach Programu 3 – letnich obligacji imiennych, objętych przez Impexmetal S.A w dniu 1 października 2012 roku (38 sztuk serii G) oraz w dniu 2 września 2013 roku (63 sztuki serii K), których termin wykupu upłynął w dniu 28 lutego 2014 roku. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 101.000.000,00 zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 30 września 2015 roku.

W dniu 28 lutego 2014 roku Spółka Zakład Utylizacji Odpadów Spółka z o.o. nabyła 1 obligację imienną serii B, o nominale 1.000.000,00 zł, wyemitowanych w ramach Programu emisji obligacji imiennych Boryszewa S.A. za łączną kwotę 1.000.000,00 zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 30 września 2015 roku.

Powyższa obligacja zastępuje 1 obligację o nominale 1.000.000,00 zł każda, wyemitowaną przez Boryszew S.A. w ramach Programu 3 – letnich obligacji imiennych w dniu 31 stycznia 2013 roku.

W dniu 28 lutego 2014 roku Spółka Hutmen S.A. nabyła 15 obligacji imiennych serii C, o nominale 1.000.000,00 zł każda, wyemitowanych w ramach Programu emisji obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 15.000.000,00 zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 31 marca 2014 roku.

Powyższe obligacje zastępują 15 obligacji o nominale 1.000.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w ramach Programu 3 – letnich obligacji imiennych w dniu 27 listopada 2013 roku.

W dniu 31 marca 2014 roku Spółka Hutmen S.A. nabyła 15 obligacji imiennych serii D, o nominale 1.000.000,00 zł każda, wyemitowanych w ramach Programu emisji obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 15.000.000,00 zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 31 grudnia 2014 roku.

Powyższe obligacje zastępują 15 obligacji serii C o nominale 1.000.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w ramach Programu emisji obligacji imiennych Boryszewa S.A. w dniu 28 lutego 2014 roku.

W dniu 1 lipca 2014 roku Spółka Impexmetal S.A. nabyła 4 obligacje imiennych serii BC, o nominale 500.000,00 Euro każda, wyemitowanych w ramach Programu emisji 5 – letnich obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 2.000.000,00 Euro. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 30 września 2015 roku.

W dniu 31 grudnia 2014 roku Spółka Hutmen S.A. nabyła 15 obligacji imiennych serii E, o nominale 1.000.000,00 zł każda, wyemitowanych w ramach Programu emisji obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 15.000.000,00 zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 31 grudnia 2015 roku.

Powyższe obligacje zastępują 15 obligacji serii D o nominale 1.000.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w ramach Programu emisji obligacji imiennych Boryszewa S.A. w dniu 31 marca 2014 roku.

UMOWA BORYSZEW S.A. Z IMPEXMETAL S.A.

W dniu 16 czerwca 2014 roku Impexmetal S.A. zawarł z Boryszew S.A. umowę, w której Impexmetal S.A. zobowiązał się nabyć wierzytelności spółki Tensho Electric Industries Co., Ltd. wobec spółki Tensho Poland Corporation Sp. z o.o. z siedzibą w Ostaszewie k. Torunia w kwocie 7.250.000 euro, wynikające z zawartej umowy pożyczki z dnia 4 czerwca 2014 roku oraz wierzytelności spółki Sanko Co., Ltd. wobec spółki Tensho Poland Corporation Sp. z o.o. z siedzibą w Ostaszewie k. Torunia w kwocie 1.750.000 euro, wynikające z zawartej umowy pożyczki z dnia 4 czerwca 2014 roku.



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

Transakcje z podmiotami powiązanymi oraz salda rozrachunków

Jednostki zależne i współzależne

	Kwoty ujęte nacie	w	01.01.2014	-	01.01.2013	-
			31.12.2014	31.12.2013		
Przychody i koszty						
Przychody ze sprzedaży	6		137 673		138 472	
Przychody odsetkowe	10		10 764		12 498	
Przychody z tytułu dywidend	8		1 976		2 171	
Koszty operacyjne	7, 9		62 264		97 210	
Koszty odsetkowe	11		3 603		4 765	

	Kwoty ujęte nacie	w	Stan	na	Stan	na
			31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Należności i zobowiązania						
Należności handlowe i pozostałe	19		73 729		93 835	
Udzielone pożyczki	19		219 822		131 100	
Obligacje	17		9 037		-	
Zobowiązania handlowe i pozostałe	28		44 045		33 388	
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	25		34 180		135 663	
Zobowiązania z tytułu pożyczek,	25		60 832		-	

	Kwoty ujęte nacie	w	01.01.2014	-	01.01.2013	-
			31.12.2014	31.12.2013		
Jednostki powiązane osobowo						
Przychody ze sprzedaży	6		29 304		-	
Należności handlowe i pozostałe	19		788		-	
Udzielone pożyczki	19		600		-	
Obligacje	17		4 800		-	

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

	01.01.2014	-	01.01.2013	-
	31.12.2014	31.12.2013		
Wynagrodzenie kluczowego personelu				
Wynagrodzenie Zarządu	2 088		2 101	
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	584		564	

Poza wynagrodzeniem Zarząd nie otrzymywał premii i dodatkowych bonusów



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

Wynagrodzenie audytora	01.01.2014	-	01.01.2013	-
	31.12.2014		31.12.2013	
Badanie sprawozdania finansowego i raportu śródrocznego	205		275	

38. ZATRUDNIENIE

Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)	Stan	na	Stan	na
	31.12.2014		31.12.2013	
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 970		1 999	
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	665		546	
Razem	2 635		2 545	

39. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 20 marca 2015 roku i przedstawia sytuację Grupy zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.

Zarząd Boryszew S.A.:

Piotr Szeliga – Prezes Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu

Główna Księgowa – Elżbieta Słaboń