

The logo consists of the word "BIPROMET" in white, bold, uppercase letters, centered within a solid red rectangular background.

# **BIPROMET**

**BIPROMET SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

**WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

|                                                                                                    |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....                                                          | 4  |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....                                                           | 5  |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....                                                        | 6  |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....                                                     | 7  |
| Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające .....                             | 8  |
| 1. Informacje ogólne .....                                                                         | 8  |
| 2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....                                   | 8  |
| 3. Skład Zarządu Spółki .....                                                                      | 8  |
| 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....                                                    | 9  |
| 5. Inwestycje Spółki .....                                                                         | 9  |
| 6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....                            | 9  |
| 6.1. Profesjonalny osąd .....                                                                      | 9  |
| 6.2. Niepewność szacunków .....                                                                    | 10 |
| 7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....                                            | 11 |
| 7.1. Oświadczenie o zgodności .....                                                                | 11 |
| 7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego .....                                   | 11 |
| 8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....                                                    | 12 |
| 9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....  | 15 |
| 10. Istotne zasady rachunkowości .....                                                             | 17 |
| 10.1. Wycena do wartości godziwej .....                                                            | 17 |
| 10.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....                                        | 18 |
| 10.3. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                 | 18 |
| 10.4. Nieruchomości inwestycyjne .....                                                             | 19 |
| 10.5. Wartości niematerialne .....                                                                 | 20 |
| 10.6. Leasing .....                                                                                | 20 |
| 10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych .....                                        | 21 |
| 10.8. Koszty finansowania zewnętrznego .....                                                       | 21 |
| 10.9. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach ..... | 22 |
| 10.10. Aktywa finansowe .....                                                                      | 22 |
| 10.11. Utrata wartości aktywów finansowych .....                                                   | 23 |
| 10.12. Zapasy .....                                                                                | 24 |
| 10.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....                          | 24 |
| 10.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....                                    | 24 |
| 10.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....                              | 25 |
| 10.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....                      | 25 |
| 10.17. Rezerwy .....                                                                               | 25 |
| 10.18. Rezerwy na świadczenia pracownicze .....                                                    | 26 |
| 10.19. Koszty napraw gwarancyjnych .....                                                           | 26 |
| 10.20. Przychody .....                                                                             | 26 |
| 10.21. Podatki .....                                                                               | 27 |
| 10.22. Zysk netto na akcję .....                                                                   | 28 |
| 10.23. Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....                                                   | 28 |
| 10.24. Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego .....                                    | 29 |
| 11. Segmenty operacyjne .....                                                                      | 29 |
| 11.1. Przychody ze sprzedaży .....                                                                 | 32 |
| 12. Przychody i koszty .....                                                                       | 33 |
| 12.1. Pozostałe przychody operacyjne .....                                                         | 33 |

*BIPROMET S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
(w tysiącach PLN)

---

|                                                                                              |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 12.2. Pozostałe koszty operacyjne.....                                                       | 33 |
| 12.3. Przychody finansowe.....                                                               | 33 |
| 12.4. Koszty finansowe .....                                                                 | 34 |
| 12.5. Koszty według rodzajów.....                                                            | 34 |
| 12.6. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie.....               | 34 |
| 12.7. Koszty świadczeń pracowniczych .....                                                   | 35 |
| 13. Składniki innych całkowitych dochodów .....                                              | 35 |
| 14. Podatek dochodowy .....                                                                  | 36 |
| 14.1. Obciążenie podatkowe .....                                                             | 36 |
| 14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej .....                                         | 36 |
| 14.3. Odroczony podatek dochodowy .....                                                      | 37 |
| 15. Działalność zaniechana.....                                                              | 38 |
| 16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS .....                                            | 38 |
| 17. Zysk przypadający na jedną akcję.....                                                    | 38 |
| 18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....                                     | 39 |
| 19. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                             | 39 |
| 20. Leasing .....                                                                            | 42 |
| 20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca .....         | 42 |
| 20.2. Zobowiązania z tytułu umów dzierżawy.....                                              | 42 |
| 21. Nieruchomości inwestycyjne .....                                                         | 42 |
| 22. Wartości niematerialne.....                                                              | 45 |
| 23. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....                                              | 46 |
| 24. Udziały i akcje w jednostkach zależnych.....                                             | 46 |
| 25. Świadczenia pracownicze .....                                                            | 46 |
| 25.1. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych.....                          | 46 |
| 26. Zapasy .....                                                                             | 48 |
| 27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....                        | 49 |
| 27.1. Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....      | 49 |
| 27.2. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....     | 49 |
| 28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....                                                  | 50 |
| 29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....                                   | 50 |
| 29.1. Kapitał podstawowy .....                                                               | 50 |
| 29.2. Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji).....                                    | 51 |
| 29.3. Kapitał z aktualizacji wyceny.....                                                     | 52 |
| 29.4. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy.....                 | 52 |
| 30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....                                            | 52 |
| 31. Rezerwy .....                                                                            | 53 |
| 31.1. Zmiany stanu rezerw.....                                                               | 53 |
| 31.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne .....                                                   | 53 |
| 32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....                   | 53 |
| 32.1. Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....  | 53 |
| 32.2. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ..... | 54 |
| 33. Rozliczenia międzyokresowe.....                                                          | 54 |
| 33.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne .....                                                | 54 |
| 33.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne.....                                                 | 55 |
| 34. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną.....                                        | 55 |
| 35. Zobowiązania inwestycyjne.....                                                           | 55 |

|                                                                                                                                          |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 36. Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....                                                                             | 56 |
| 36.1. Rozliczenia podatkowe .....                                                                                                        | 56 |
| 37. Postępowania sądowe .....                                                                                                            | 56 |
| 38. Informacje o podmiotach powiązanych .....                                                                                            | 57 |
| 38.1. Jednostka dominująca całej Grupy .....                                                                                             | 57 |
| 38.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę .....                                                                                        | 57 |
| 38.3. Jednostka stowarzyszona .....                                                                                                      | 57 |
| 38.4. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem .....                                                                    | 57 |
| 38.5. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi .....                                                                                  | 57 |
| 38.6. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu .....                                                                                         | 58 |
| 38.7. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu .....                                                                                  | 58 |
| 38.8. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki .....                                                                                      | 58 |
| 39. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....                      | 59 |
| 40. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....                                                                                  | 59 |
| 40.1. Ryzyko stopy procentowej .....                                                                                                     | 59 |
| 40.2. Ryzyko walutowe .....                                                                                                              | 59 |
| 40.3. Ryzyko kredytowe .....                                                                                                             | 60 |
| 40.4. Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami .....                                                                           | 60 |
| 40.5. Ryzyko związane z płynnością .....                                                                                                 | 60 |
| 41. Instrumenty finansowe .....                                                                                                          | 62 |
| 41.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych .....                                                                | 62 |
| 41.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych ..... | 66 |
| 42. Zarządzanie kapitałem .....                                                                                                          | 68 |
| 43. Struktura zatrudnienia .....                                                                                                         | 68 |
| 44. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....                                                                                       | 69 |

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

|                                                          | Nota | okres 12 miesięcy<br>zakończony dnia<br>31/12/2013 | okres 12 miesięcy<br>zakończony dnia<br>31/12/2012<br><i>(przekształcone)</i> |
|----------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                          |      |                                                    |                                                                               |
| Przychody ze sprzedaży                                   | 11   | 42 030                                             | 58 472                                                                        |
| Koszt własny sprzedaży                                   | 12.5 | (39 217)                                           | (45 355)                                                                      |
| <b>Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży</b>                |      | <b>2 813</b>                                       | <b>13 117</b>                                                                 |
| Koszty sprzedaży                                         | 12.5 | (610)                                              | (383)                                                                         |
| Koszty zarządu                                           | 12.5 | (3 847)                                            | (4 037)                                                                       |
| Pozostałe przychody operacyjne                           | 12.1 | 1 610                                              | 1 766                                                                         |
| Pozostałe koszty operacyjne                              | 12.2 | (60)                                               | (4 296)                                                                       |
| <b>Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej</b>        |      | <b>(94)</b>                                        | <b>6 167</b>                                                                  |
| Przychody finansowe                                      | 12.3 | -                                                  | 1                                                                             |
| Koszty finansowe                                         | 12.4 | (180)                                              | (290)                                                                         |
| <b>Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem</b>               |      | <b>(274)</b>                                       | <b>5 878</b>                                                                  |
| Podatek dochodowy                                        | 14.1 | 64                                                 | (2 015)                                                                       |
| <b>Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> |      | <b>(210)</b>                                       | <b>3 863</b>                                                                  |
| <b>ZYSK/ (STRATA) NETTO ZA ROK OBROTOWY</b>              |      | <b>(210)</b>                                       | <b>3 863</b>                                                                  |

#### INNE CAŁKOWITE DOCHODY:

##### Składniki, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:

|                                                                   |  |   |   |
|-------------------------------------------------------------------|--|---|---|
| Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży |  | - | - |
| Podatek dochodowy                                                 |  | - | - |

##### Składniki, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:

|                                                                      |      |       |      |
|----------------------------------------------------------------------|------|-------|------|
| Skutki przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych                    | 13   | 592   | 284  |
| Podatek dochodowy                                                    | 14.1 | (112) | (54) |
| Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń | 13   | 14    | (90) |
| Podatek dochodowy                                                    | 14.1 | (3)   | 17   |

##### Inne całkowite dochody (netto)

|  |  |            |            |
|--|--|------------|------------|
|  |  | <b>491</b> | <b>157</b> |
|--|--|------------|------------|

##### SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|  |  |            |              |
|--|--|------------|--------------|
|  |  | <b>281</b> | <b>4 020</b> |
|--|--|------------|--------------|

|                                     |    | okres 12 miesięcy<br>zakończony dnia<br>31/12/2013 | okres 12 miesięcy<br>zakończony dnia<br>31/12/2012 |
|-------------------------------------|----|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję</b> |    |                                                    |                                                    |
| <b>(w zł/gr na jedną akcję)</b>     |    |                                                    |                                                    |
| Z działalności kontynuowanej:       | 17 |                                                    |                                                    |
| Zwykły (zł)                         |    | (0,03)                                             | 0,62                                               |
| Rozwodniony (zł)                    |    | (0,03)                                             | 0,62                                               |

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### na dzień 31 grudnia 2013 roku

|                                                                  | Nota | Stan na<br>31/12/2013 | Stan na<br>31/12/2012<br>(przekształcone) | Stan na<br>01/01/2012 |
|------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                    |      |                       |                                           |                       |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                             |      |                       |                                           |                       |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                           | 19   | 15 726                | 14 475                                    | 14 434                |
| Wartości niematerialne                                           | 22   | 697                   | 439                                       | 693                   |
| Nieruchomości inwestycyjne                                       | 21   | 37 129                | 36 091                                    | 34 066                |
| Akcje, udziały w jednostkach zależnych                           | 24   | 927                   | 926                                       | 3 618                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 27.1 | -                     | 249                                       | 426                   |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                           | 23   | 26                    | 26                                        | 26                    |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                        | 33.1 | 268                   | 498                                       | 728                   |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                       |      | <b>54 773</b>         | <b>52 704</b>                             | <b>53 991</b>         |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                           |      |                       |                                           |                       |
| Zapasy                                                           | 26   | 122                   | 166                                       | 36                    |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 27.2 | 5 478                 | 21 888                                    | 30 569                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               | 28   | 4 535                 | 10 814                                    | 18 133                |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                       | 33.1 | 25 769                | 5 569                                     | 5 019                 |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                     |      | <b>35 904</b>         | <b>38 437</b>                             | <b>53 757</b>         |
| <b>Aktywa razem</b>                                              |      | <b>90 677</b>         | <b>91 141</b>                             | <b>107 748</b>        |
| <b>PASYWA</b>                                                    |      |                       |                                           |                       |
| <b>Kapitał własny</b>                                            |      |                       |                                           |                       |
| Kapitał podstawowy                                               | 29.1 | 627                   | 627                                       | 627                   |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej      | 29.2 | 18 622                | 18 622                                    | 18 622                |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                                    | 29.3 | 19 407                | 18 916                                    | 18 759                |
| Zyski zatrzymane                                                 |      | 15 238                | 11 375                                    | 6 786                 |
| Zysk/(strata) netto                                              |      | (210)                 | 3 863                                     | 6 138                 |
| <b>Razem kapitał własny</b>                                      |      | <b>53 684</b>         | <b>53 403</b>                             | <b>50 932</b>         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               |      |                       |                                           |                       |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania                     | 30   | -                     | -                                         | -                     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 32.1 | 1 841                 | 2 288                                     | 2 792                 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych         | 25.1 | 771                   | 663                                       | 453                   |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia              | 31.1 | 351                   | 1 163                                     | 190                   |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 | 14.3 | 6 341                 | 6 290                                     | 4 376                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                         |      | <b>9 304</b>          | <b>10 404</b>                             | <b>7 811</b>          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              |      |                       |                                           |                       |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania                     | 30   | -                     | -                                         | -                     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 32.2 | 20 584                | 19 033                                    | 30 035                |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego              | 32.2 | -                     | 149                                       | -                     |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych         | 25.1 | 138                   | 127                                       | 58                    |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia              | 31.1 | 612                   | 678                                       | 448                   |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                       | 33.2 | 6 355                 | 7 347                                     | 18 464                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                        |      | <b>27 689</b>         | <b>27 334</b>                             | <b>49 005</b>         |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                        |      | <b>36 993</b>         | <b>37 738</b>                             | <b>56 816</b>         |
| <b>Pasywa razem</b>                                              |      | <b>90 677</b>         | <b>91 141</b>                             | <b>107 748</b>        |

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

### za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

| Nota                                                                          | okres 12 miesięcy<br>zakończony dnia<br>31/12/2013 | okres 12 miesięcy<br>zakończony dnia<br>31/12/2012<br><i>(przekształcone)</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>               |                                                    |                                                                               |
| Zysk/(strata) brutto                                                          | (274)                                              | 5 878                                                                         |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                                     |                                                    |                                                                               |
| Amortyzacja                                                                   | 12.6 1 181                                         | 983                                                                           |
| (Zysk)/strata ze sprzedaży/likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych  | 3                                                  | (21)                                                                          |
| (Zysk)/strata z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych              | (898)                                              | (501)                                                                         |
| (Zysk)/strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży        | -                                                  | -                                                                             |
| Odpis i odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych        | -                                                  | 2 692                                                                         |
| (Zysk)/strata na sprzedaży nieruchomości                                      | -                                                  | -                                                                             |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                       | (20)                                               | 2                                                                             |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności                                   | 17 715                                             | 8 810                                                                         |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów                                      | 44                                                 | (130)                                                                         |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw                                             | (879)                                              | 1 202                                                                         |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek   | (5 341)                                            | (11 593)                                                                      |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych                   | 414                                                | 538                                                                           |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu kwot należnych z tytułu umów o budowę        | (21 376)                                           | (11 975)                                                                      |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) salda otrzymanych zaliczek                         | 6 664                                              | 87                                                                            |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw z tyt. świadczeń emerytalnych i podobnych   | 133                                                | 190                                                                           |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                   | (149)                                              | 58                                                                            |
| Pozostałe                                                                     | -                                                  | -                                                                             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                      | <b>(2 783)</b>                                     | <b>(3 780)</b>                                                                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>             |                                                    |                                                                               |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych               | -                                                  | 22                                                                            |
| Sprzedaż aktywów finansowych                                                  | -                                                  | -                                                                             |
| Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych                                         | -                                                  | -                                                                             |
| Nabycie aktywów finansowych                                                   | (1)                                                | -                                                                             |
| Nabycie nieruchomości inwestycyjnych                                          | (1 165)                                            | (1 461)                                                                       |
| Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych                            | -                                                  | -                                                                             |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                | (1 330)                                            | (549)                                                                         |
| Udzielenie pożyczek                                                           | (1 000)                                            | -                                                                             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                    | <b>(3 496)</b>                                     | <b>(1 988)</b>                                                                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                |                                                    |                                                                               |
| Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych                                     | -                                                  | -                                                                             |
| Spłata kredytów i pożyczek                                                    | -                                                  | -                                                                             |
| Odsetki zapłacone                                                             | -                                                  | (2)                                                                           |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                               | -                                                  | -                                                                             |
| Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli                                      | -                                                  | (1 549)                                                                       |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                       | <b>-</b>                                           | <b>(1 551)</b>                                                                |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (6 279)                                            | (7 319)                                                                       |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>                  | <b>10 814</b>                                      | <b>18 133</b>                                                                 |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                    | <b>28 4 535</b>                                    | <b>10 814</b>                                                                 |

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

|                                                     | Nota | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Kapitał własny ogółem |
|-----------------------------------------------------|------|--------------------|-------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|------------------|-----------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>                |      | 627                | 18 622                                                      | -            | 18 759                        | 13 348           | 51 356                |
| Zmiany polityki (zasad) rachunkowości/korekta błęd  |      | -                  | -                                                           | -            | -                             | (424)            | (424)                 |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku przekształcony</b> |      | <b>627</b>         | <b>18 622</b>                                               | -            | <b>18 759</b>                 | <b>12 924</b>    | <b>50 932</b>         |
| Zysk/(strata) netto za okres                        |      | -                  | -                                                           | -            | -                             | 3 863            | 3 863                 |
| Inne całkowite dochody netto za okres               |      | -                  | -                                                           | -            | 157                           | -                | 157                   |
| Całkowity dochód za okres                           |      | -                  | -                                                           | -            | -                             | -                | -                     |
| Emisja akcji                                        |      | -                  | -                                                           | -            | -                             | -                | -                     |
| Koszt emisji akcji                                  |      | -                  | -                                                           | -            | -                             | -                | -                     |
| Wypłata dywidendy                                   |      | -                  | -                                                           | -            | -                             | (1 549)          | (1 549)               |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>                |      | <b>627</b>         | <b>18 622</b>                                               | -            | <b>18 916</b>                 | <b>15 238</b>    | <b>53 403</b>         |
| <br><b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>            |      | <br>627            | <br>18 622                                                  | <br>-        | <br>18 989                    | <br>15 165       | <br>53 403            |
| Zmiany polityki (zasad) rachunkowości               | 8    | -                  | -                                                           | -            | (73)                          | 73               | -                     |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku przekształcony</b> |      | <b>627</b>         | <b>18 622</b>                                               | -            | <b>18 916</b>                 | <b>15 238</b>    | <b>53 403</b>         |
| Zysk/(strata) netto za okres                        |      | -                  | -                                                           | -            | -                             | (210)            | (210)                 |
| Inne całkowite dochody netto za okres               |      | -                  | -                                                           | -            | 491                           | -                | 491                   |
| Całkowity dochód za okres                           |      | -                  | -                                                           | -            | -                             | -                | -                     |
| Emisja akcji                                        |      | -                  | -                                                           | -            | -                             | -                | -                     |
| Koszt emisji akcji                                  |      | -                  | -                                                           | -            | -                             | -                | -                     |
| Wypłata dywidendy                                   |      | -                  | -                                                           | -            | -                             | -                | -                     |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>                |      | <b>627</b>         | <b>18 622</b>                                               | -            | <b>19 407</b>                 | <b>15 028</b>    | <b>53 684</b>         |

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 69 stanowią jego integralną część.



## **ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Informacje ogólne**

Sprawozdanie finansowe Bipromet S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Ze względu na wprowadzoną retrospektywnie zmianę polityki rachunkowości w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (patrz Nota 8) prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu tj. na dzień 1 stycznia 2012 roku.

Bipromet S.A. („Spółka” „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 19.12.1990 roku. Siedziba Spółki mieści się w Katowicach przy ul. Granicznej 29.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach-Wschód z siedzibą w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000135615. Spółce nadano numer statystyczny REGON 003555075.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
- wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych lub ich części; inżynieria lądowa i wodna,
- przygotowanie terenu pod budowę,
- wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych,
- wykonywanie robót budowlanych drogowych,
- wykonywanie instalacji budowlanych,
- wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych,
- działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- badania i analizy techniczne,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- działalność poligraficzna,
- pozostała działalność komercyjna gdzie indziej nie sklasyfikowana.

Bipromet S.A. jest jednostką dominującą Grupy Bipromet, w której pełni rolę centrum doradczego, zarządzającego i finansowego.

Grupa Bipromet należy do Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., której jednostką dominującą jest KGHM Polska Miedź S.A.

### **2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 14 marca 2014 roku.

### **3. Skład Zarządu Spółki**

W 2013 r. Zarząd Bipromet S.A. rozpoczął pracę w następującym składzie:

Tadeusz Baj – Prezes Zarządu

Marek Kacprowicz – Członek Zarządu

W dniu 11 października 2013 roku Pan Marek Kacprowicz złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Bipromet S.A.

W dniu 4 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza Bipromet S.A. powołała w skład Zarządu Panią Marię Sowiak, powierzając jej funkcję Członka Zarządu.

W dniu 13 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Bipromet S.A. podjęła uchwałę w sprawie zawieszenia, z ważnych powodów, w czynnościach Prezesa Zarządu Spółki Pana Tadeusza Bają.

W dniu 13 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Pana Artura Więżnowskiego, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Bipromet S.A.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji skład Bipromet S.A. przedstawia się następująco:

Artur Więżnowski – Prezes Zarządu

Maria Sowiak – Członek Zarządu

## **4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 marca 2014 roku.

## **5. Inwestycje Spółki**

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

| <i>Jednostka</i>                                       | <i>Siedziba</i>              | <i>Podstawowy przedmiot działalności</i>      | <i>Procentowy udział Spółki w kapitale</i> |                        |
|--------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
|                                                        |                              |                                               | <i>31 grudnia 2013</i>                     | <i>31 grudnia 2012</i> |
| Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. w likwidacji* | Katowice<br>ul. Graniczna 29 | wykonywanie robót ogólnobudowlanych           | 88 %                                       | 88 %                   |
| Bipromet-Ecosystem sp.z o.o.                           | Katowice<br>ul. Graniczna 29 | wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania | 72 %                                       | 51 %                   |

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 skład Grupy Kapitałowej nie uległ zmianom.

\*W dniu 5 sierpnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice S.A. i otwarciu jej likwidacji. Wniosek o otwarcie postępowania likwidacyjnego został złożony w dniu 5 sierpnia do Sądu Rejonowego Katowice - Wschód z siedzibą w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, który został wpisany do KRS dnia 13.09.2013 r.

## **6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

### **6.1. Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

#### *Rozpoznawanie sprzedaży na kontraktach budowlanych*

Przychody z wykonania kontraktów budowlanych, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego – po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach obrotowych – ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodów w całkowitych kosztach wykonania usługi (budżet kontraktu). Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące

informacje i są zatwierdzane przez Zarząd. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu może zostać zaktualizowana wcześniej.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie obrotowych kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

#### *Ocena wystąpienia przesłanek utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych*

W sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka dokonała odpisu aktualizacyjnego wartości posiadanych akcji Spółki zależnej Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. w likwidacji. Wartość odpisu wyniosła 2 692 tys. PLN, tj. 75% wartości akcji.

W 2013 roku, po przeanalizowaniu bieżącej sytuacji finansowej i majątkowej Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice S.A. w likwidacji, Zarząd BIPROMET S.A. podjął decyzję o utrzymaniu odpisu na dotychczasowym poziomie. Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. w likwidacji posiada na dzień 31 grudnia 2013 aktywa (nieruchomości), które w drodze ich spieniężania, mogą przynieść Spółce wpływy w wysokości przekraczającej wartość zidentyfikowanych zobowiązań.

#### *Ocena wystąpienia przesłanek utraty wartości aktywów*

Spółka dokonała oceny wystąpienia przesłanek pochodzących z zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji odnośnie utraty wartości składników aktywów. W myśl MSR 36 par. 12 pkt. (d) istnieją przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów w sytuacji gdy wartość bilansowa aktywów netto jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji (wartość księgowa akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła: 8,66 PLN, wartość rynkowa: 5,30 PLN).

W ocenie Zarządu nie zachodzi jednak konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości posiadanych rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2013 gdyż 90% posiadanego rzeczowego majątku trwałego jest wyceniane i prezentowane w sprawozdaniu w wartości godziwej (nieruchomości inwestycyjne 100%).

#### *Rezerwy na sprawy sporne*

Spółka jest stroną postępowań sądowych. Zarząd Spółki dokonuje szczegółowej analizy potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami i na tej podstawie podejmuje decyzje o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w księgach Spółki oraz wysokości rezerwy.

## **6.2. Niepewność szacunków**

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości, które znajdują odzwierciedlenie w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki Spółki dotyczą między innymi utworzonych rezerw, wyceny kontraktów budowlanych, odpisów aktualizujących wartość aktywów, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych. Istotne założenia, nieopisane w niniejszym punkcie, przyjęte przy szacowaniu powyższych wartości zostały omówione w notce 10 „Istotne zasady rachunkowości”.

#### *Wycena do wartości godziwej*

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych oraz środków trwałych zaliczonych do grupy I i II ( tj. prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle) jest określana przez niezależny, profesjonalny podmiot zajmujący się wyceną nieruchomości.

#### *Wycena rezerw na naprawy gwarancyjne*

W przypadku usług budowlanych Spółka jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na koszty napraw gwarancyjnych jest związana z poszczególnymi segmentami budownictwa i wynosi od 0,5% do 5% przychodów z danego kontraktu. Wartość ta podlega jednak indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Kwoty rezerw na naprawy gwarancyjne zostały zaprezentowane w notce 31.

#### *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 25.

#### *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

#### *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

#### *Stawki amortyzacyjne*

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

## **7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem korekty hiperinflacyjnej opisanej w nocie 29.1 oraz środków trwałych zaliczonych do Grupy I i II (tj. prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle) i nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane w wartości godziwej na koniec każdego okresu zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

### **7.1. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości. MSSF różnią się od MSSF UE. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zmienionego MSR 27 oraz MSR 28 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

### **7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego**

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

## 8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku:

Zmiany zasad prezentacji okresu porównywalnego, które nie miały wpływu na wartości danych finansowych prezentowanych w sprawozdaniu za okres sprawozdawczy i porównywalny dotyczyły:

- Zmiany prezentacji innych całkowitych dochodów zgodnie z MSR 1 *Prezentacja sprawozdań – Prezentacja składników innych całkowitych dochodów*.

Prezentacja składników innych całkowitych dochodów odbywa się w dwóch grupach, które zgodnie z innymi MSSF:

- zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków,
- nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty,

Spółka dokonała retrospektywnych zmian w prezentacji innych całkowitych dochodów w prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Spółki.

- MSR 1 *Wyjaśnienie dotyczące wymogu danych porównawczych* (zmiana)

Zmiany te wyjaśniają różnicę pomiędzy dobrowolnymi dodatkowymi danymi porównawczymi i minimalnymi wymaganiami dotyczącymi danych porównawczych. Spółka musi pokazywać dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających, gdy dobrowolnie udostępnia dane porównawcze za dodatkowy okres porównawczy w stosunku do wymaganego minimum jednego okresu porównawczego. Zmiany precyzują, że w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu porównawczego (na dzień 1 stycznia 2012 roku w przypadku Spółki), przedstawionemu ze względu na retrospektywne przekształcenia lub przeklasyfikowania pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie muszą towarzyszyć dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających. W rezultacie Spółka nie przedstawiła danych porównawczych w dodatkowych notach objaśniających na dzień 1 stycznia 2012 roku. Zmiana ta dotyczy wyłącznie prezentacji i nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

- MSSF 13 *Wycena wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 13 wprowadza jeden zbiór zasad dotyczących sposobu ustalania wartości godziwej finansowych i niefinansowych aktywów i zobowiązań, gdy taka wycena jest wymagana lub dozwolona przez MSSF. MSSF 13 nie zmienia tego, kiedy Spółka ma obowiązek dokonać wyceny według wartości godziwej. Regulacje MSSF 13 mają zastosowanie zarówno do wyceny początkowej, jak i wyceny po początkowym ujęciu.

MSSF 13 wymaga nowych ujawnień w obszarze technik (metod) wyceny oraz informacji/ danych wejściowych do ustalenia wartości godziwej oraz wpływu pewnych informacji wejściowych na wycenę według wartości godziwej.

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę wyjścia. W wyniku wytycznych w MSSF 13, Spółka ponownie oceniła swoje polityki dotyczące pomiaru wartości godziwej, w szczególności dotyczące danych wejściowych, takich jak ryzyko niewykonania przy wycenie wartości godziwej zobowiązań. Zastosowanie MSSF 13 nie ma istotnego wpływu na wyniki pomiarów wartości godziwej Spółki. Dodatkowe ujawnienia gdzie jest to wymagane, są zawarte w poszczególnych notach odnoszących się do aktywów i zobowiązań, których wartości godziwe były określane. Hierarchię wartości godziwej przedstawiono w nocie 10.1.

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

Zmiany wprowadzają dodatkowe ujawnienia ilościowe i jakościowe dotyczące transferów/ przeniesień aktywów finansowych, jeżeli:

- aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcje lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów)
- aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później dotyczące MSR 16 oraz MSR 32 - zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później oraz Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Spółki.

- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Interpretacja nie ma zastosowania dla Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie za wyjątkiem:

- *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej dla aktywów niefinansowych - Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów*

Zmiany te usunęły niezamierzone konsekwencje MSSF 13 dotyczące ujawnień wymaganych zgodnie z MSR 36. Ponadto, zmiany te wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej dla aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), dla których została rozpoznana lub odwrócona utrata wartości w danym okresie. Zmiany te mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania, pod warunkiem, że został zastosowany MSSF 13.

Zmiany zasad rachunkowości, które miały wpływ na prezentowane w okresach wcześniejszych wartości dotyczyły:

- Zastosowanie przez Spółkę, zgodnie z przepisami zmian do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*. Wprowadzone zmiany dotyczyły ujmowania zysków/strat aktuarialnych z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach, a nie jak dotychczas w zysku lub stracie. W wyniku zastosowania standardu w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2012 r. nastąpiło zmniejszenie innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. w kwocie 73 tys. PLN netto, brutto 90 tys. PLN, podatek 17 tys. PLN (z jednoczesnym zwiększeniem zysku netto w tej samej wysokości).

Wpływ zmiany na wyniki za 2012 rok przedstawia poniższa tabela:

|                                   | <b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b> |                |                   | <b>Inne całkowite dochody</b> |
|-----------------------------------|--------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------------------|
|                                   | <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>           | <b>Podatek</b> | <b>Zysk netto</b> |                               |
| Dane finansowe przed zmianą zasad | 5 788                                      | (1 998)        | 3 790             | 230                           |
| Wpływ zmiany na dane finansowe    | 90                                         | (17)           | 73                | (73)                          |
| Dane finansowe po zmianie zasad   | 5 878                                      | (2 015)        | 3 863             | 157                           |

W wyniku powyższych zmian nastąpił wzrost wartości podstawowego i rozwodnionego zysku na akcje za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. z poziomu 0,61 zł/akcję do poziomu 0,62 zł/akcję.

Spółka dokonała aktualizacji polityki rachunkowości w obszarze świadczeń pracowniczych (nota 10.18).

W związku z przekształceniem danych porównawczych, sprawozdanie z sytuacji finansowej zawiera dane na 1 stycznia 2012 r. zgodnie z wymogami MSSF. W notach objaśniających do pozycji sprawozdania finansowego, w których zmiana zasad rachunkowości nie wpłynęła na wartości prezentowane w okresie porównywalnym, nazwa okresu porównywalnego nie będzie zawierać nazwy przekształcony.

## **9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- 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).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz zmian do standardów. Według szacunków Spółki, w/w standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę 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 oraz interpretacji, które według stanu na dzień 7 marca 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, w/w standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

## 10. Istotne zasady rachunkowości

### 10.1. Wycena do wartości godziwej

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

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

#### **Pomiar wartości godziwej**

Dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

- **Poziom 1:** danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.
- **Poziom 2:** danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.
- **Poziom 3:** danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Zastosowanie MSSF 13 nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności.

#### *Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.*

Zarząd Spółki każdorazowo określa zasady i procedury dotyczące systematycznego wyceniania do wartości godziwej jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Niezależni rzeczoznawcy są angażowani do przeprowadzenia wyceny aktywów takich jak: aktywa finansowe, rzeczowe aktywa trwałe (prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki, budowle i lokale), nieruchomości inwestycyjne oraz aktywa dostępne do sprzedaży.

Proces wyboru niezależnego rzeczoznawcy odbywa się zgodnie z instrukcją wewnętrzną Spółki odnośnie wyboru i nadzoru rzeczoznawcy majątkowego. Podstawowe kryteria wyboru to:

- posiadanie aktualnych uprawnień, nadanych przez Ministra Infrastruktury,

- lista referencyjna, potwierdzająca doświadczenie w wycenie majątku o charakterze zbliżonym do posiadanego przez Spółkę,
- cena oferowanych usług,
- dyspozycyjność.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej, Spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

## **10.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

|     | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|-----|------------------------|------------------------|
| EUR | 4,1472                 | 4,0882                 |
| CZK | 0,1513                 | 0,1630                 |
| RON | 0,9262                 | 0,9197                 |

## **10.3. Rzeczowe aktywa trwałe**

Prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny), pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy. Zgodnie z MSR 16, przeszacowaniem Spółka obejmuje jednocześnie wszystkie środki trwałe tego samego rodzaju.

Efekt przeszacowania jest odzwierciedlony w rezerwie rewaluacyjnej/kapitale z aktualizacji wyceny w przypadku wzrostu wartości lub w rachunku zysków i strat w przypadku spadku wartości bilansowej składnika. Jednakże zwiększenie wartości ujmowane jest jako przychód w rachunku zysków i strat w takim zakresie, w jakim odwraca ono zmniejszenie wartości z tytułu przeszacowania tego samego składnika aktywów, które poprzednio ujęto jako koszt danego okresu w rachunku zysków i strat. Analogicznie zmniejszenie wartości aktywa wynikające z przeszacowania rozlicza się z odnośną nadwyżką powstałą w wyniku poprzednio dokonanego przeszacowania tego aktywa. Całość nadwyżki z przeszacowania realizuje się w momencie wycofania z użycia lub zbycia składnika aktywów.

Maszyne, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Koszty związane z ulepszeniem, rozbudową bądź modernizacją środków trwałych powodujące wzrost ich wartości użytkowej w odniesieniu do stanu pierwotnego zwiększają ich wartość początkową.

W przypadku budynków podlegających wycenie do wartości godziwej saldo zakumulowanego umorzenia w dniu przeszacowania jest eliminowane z wartości bilansowej brutto, a wartość bilansowa netto korygowana do wartości przeszacowanej.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo począwszy od następnego miesiąca w którym nastąpiło przekazanie środka do użytkowania, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Grunty (w tym prawa wieczystego użytkowania gruntu) nie podlegają amortyzacji.

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Budynki i budowle          | 30 lat    |
| Maszyny i urządzenia       | 3-10 lat  |
| (w tym sprzęt komputerowy) | 3 - 5 lat |
| Środki transportu          | 3 -10 lat |
| Pozostałe środki trwałe    | 2 -10 lat |

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych środków trwałych i ujmuje się w zysku lub stracie danego okresu.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

#### **10.4. Nieruchomości inwestycyjne**

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie (przychody lub koszty operacyjne) w tym okresie, w którym powstały.

Budynki i budowle oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu, częściowo wykorzystywane na własne potrzeby, a częściowo wynajmowane na rzecz osób trzecich, kwalifikuje się do właściwej kategorii nieruchomości w sposób następujący:

- część obiektu, która na koniec okresu sprawozdawczego nie jest wykorzystywana na własne potrzeby zaliczana jest do nieruchomości inwestycyjnych, a pozostała część obiektu – do nieruchomości wykorzystywanych na potrzeby własne;
- wartości części nieruchomości zaliczonych odpowiednio do nieruchomości inwestycyjnych lub do nieruchomości wykorzystywanych na potrzeby własne ustala się według metrażu;

Podziału nieruchomości, o którym mowa dokonuje się, gdy części te mogą być oddzielnie sprzedane lub oddane w leasing finansowy.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

## 10.5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujemnie się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

|                                   | <i>Patenty i licencje</i>                                                         | <i>Oprogramowanie komputerowe</i>                                                 |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Okresy użytkowania                | 2-10 lat                                                                          | 2-10 lat                                                                          |
| Wykorzystana metoda amortyzacji   | metoda liniowa                                                                    | metoda liniowa                                                                    |
| Wewnętrznie wytworzone lub nabyte | Nabyte                                                                            | Nabyte                                                                            |
| Test na utratę wartości           | Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości. | Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości. |

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

## 10.6. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający

uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

### **10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

### **10.8. Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstaje w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

## **10.9. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach**

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

## **10.10. Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
  - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
  - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
  - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2013 oraz 31 grudnia 2012 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych,

o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczonej ujemnej się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujemnej się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią

## **10.11. Utrata wartości aktywów finansowych**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

### **10.11.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu**

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujemnej się w zysku lub stracie.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujemnej się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

### **10.11.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu**

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego



nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

### **10.11.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyśięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

## **10.12. Zapasy**

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

|                                      |                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Materiały                            | • w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”                                                                                                                                                  |
| Produkty gotowe<br>i produkty w toku | • koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego |
| Towary                               | • w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”                                                                                                                                                  |

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

## **10.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

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

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

### **10.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

### **10.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2013 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2012: zero).

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

### **10.17. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku

spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

## **10.18. Rezerwy na świadczenia pracownicze**

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych, odpraw emerytalno-rentowych oraz odpraw pośmiertnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalno-rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw i nagród zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych, odpraw pośmiertnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalno-rentowe i pośmiertne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu tych świadczeń równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia.

Zyski i straty aktuarialne z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne) ujmuje się w innych całkowitych dochodach w okresie, w którym powstały. Zyski i straty aktuarialne z wyceny pozostałych świadczeń (nagrody jubileuszowe) ujmowane są w zysku lub stracie. Koszty przeszłego zatrudnienia dotyczące programów określonych świadczeń ujmuje się w zysku lub stracie jednorazowo w okresie w którym powstają.

## **10.19. Koszty napraw gwarancyjnych**

W przypadku usług budowlanych, Spółka jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wartość rezerwy podlega indywidualnej analizie (w tym poprzez opinię kierownika odpowiedzialnego za daną budowę) i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach.

Koszty napraw gwarancyjnych obciążają koszty danego kontraktu (koszty wytworzenia sprzedanych produktów).

## **10.20. Przychody**

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

### **10.20.1 Sprzedaż towarów i produktów**

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

#### **10.20.2 Kontrakty budowlane**

Spółka rozpoznaje przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu przekroczą łączne przychody, przewidywana strata (nadwyżka kosztów nad przychodami) obciąża koszty operacyjne.

Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku umowy o budowę, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

Spółka prezentuje w aktywach kwoty należne od odbiorców (zamawiających) z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku których poniesione koszty powiększone o ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty) przewyższają należności wynikające z faktur częściowych.

Spółka prezentuje w zobowiązaniach kwoty należne odbiorcom z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku których kwoty zafakturowane za pracę wykonaną w ramach umowy przewyższają poniesione koszty powiększone o ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty).

#### **10.20.3 Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

#### **10.20.4 Dywidendy**

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

#### **10.20.5 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)**

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do zawartych umów.

### **10.21. Podatki**

#### **10.21.1 Podatek bieżący**

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

#### **10.21.2 Podatek odroczony**

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

### **10.21.3 Podatek od towarów i usług**

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

## **10.22. Zysk netto na akcje**

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

## **10.23. Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujęte w danym okresie sprawozdawczym prezentuje się w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Sprawozdanie to obejmuje przychody i koszty okresu ujęte

bezpośrednio w zysku lub stracie okresu oraz zyski i straty okresu ujmowane poza zyskiem lub stratą tj. w innych całkowitych dochodach.

Spółka rozpoznaje zyski i straty okresu poza zyskiem lub stratą, jeżeli zezwalają na to lub wymagają tego poszczególne standardy. W związku z tym w innych całkowitych dochodach Spółka rozpoznaje zyski i straty okresu dotyczące wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży oraz zyski i straty z aktualizacji wyceny do wartości godziwej środków trwałych.

#### **10.24. Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego**

Począwszy od dnia 1 stycznia 2013 roku, w związku ze zmianami wprowadzonymi do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, Spółka ujmuje zyski i straty aktuarialne w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Uprzednio, jak opisano w sprawozdaniu finansowym za rok 2012, zyski i straty aktuarialne były ujmowane w zysku lub stracie.

### **11. Segmenty operacyjne**

Dla celów zarządczych, w celu umożliwienia przeprowadzenia oceny wyników działalności obszaru organizacyjnego oraz podejmowania decyzji, Spółka podzielona jest na trzy rodzaje działalności:

Segment A - działalność budowlana

Segment B – działalność inwestycyjna

Segment C - działalność pozostała

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia poniższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Podział działalności na poszczególne segmenty został dokonany poprzez kwalifikację poszczególnych obszarów działalności jednostki. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej.

Działalność budowlana obejmuje:

- usługi projektowe we wszystkich branżach w tym m.in. w budownictwie ogólnym, przemysłowym i przemyśle ciężkim;
- usługi generalnego wykonawstwa inwestycji, w tym m.in. budownictwo ogólne i przemysłowe;
- usługi kompletacji dostaw;

Działalność inwestycyjna obejmuje:

- usługi wynajmu i dzierżawy;

Działalność pozostała obejmuje:

- usługi poligraficzne;
- usługi informatyczne.

*BIPROMET S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Działalność kontynuowana według segmentów za 2013 rok:

| <b>Rok zakończony</b><br><b>31 grudnia 2013 roku</b> | Działalność kontynuowana |                  |                  |               | Wyłączenia   | <b>Działalność ogółem</b> |
|------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------|---------------|--------------|---------------------------|
|                                                      | <i>Segment A</i>         | <i>Segment B</i> | <i>Segment C</i> | <i>Razem</i>  |              |                           |
| <b>Przychody</b>                                     |                          |                  |                  |               |              |                           |
| Przychody ze sprzedaży                               | 38 104                   | 3 864            | 62               | 42 030        | -            | <b>42 030</b>             |
| Sprzedaż między segmentami                           | -                        | 901              | 686              | 1 587         | 1 587        | -                         |
| Przychody ogółem                                     | <u>38 104</u>            | <u>4 765</u>     | <u>748</u>       | <u>43 617</u> | <u>1 587</u> | <u><b>42 030</b></u>      |
| <b>Koszty</b>                                        |                          |                  |                  |               |              |                           |
| Koszt własny sprzedaży                               | 36 905                   | 2 766            | 44               | 39 715        | -            | <b>39 715</b>             |
| Koszty między segmentami                             | -                        | 602              | 487              | 1 089         | 1 587        | <b>(498)</b>              |
| Zysk/(strata) brutto na sprzedaży                    | <u>1 199</u>             | <u>1 397</u>     | <u>217</u>       | <u>2 813</u>  | <u>-</u>     | <u><b>2 813</b></u>       |
| Pozostałe przychody operacyjne                       | 261                      | 906              | -                | 1 167         | -            | <b>1 167</b>              |
| Pozostałe koszty operacyjne                          | 22                       | 13               | -                | 35            | -            | <b>35</b>                 |
| Zysk/(strata) na dział. operacyjnej                  | <u>1 438</u>             | <u>2 290</u>     | <u>217</u>       | <u>3 945</u>  | <u>-</u>     | <u><b>3 945</b></u>       |
| Przychody finansowe                                  | -                        | -                | -                | -             | -            | -                         |
| Koszty finansowe                                     | 153                      | -                | -                | -             | -            | <b>153</b>                |
| Zysk/(strata)                                        | <u>1 285</u>             | <u>2 290</u>     | <u>217</u>       | <u>3 792</u>  | <u>-</u>     | <u><b>3 792</b></u>       |
| Przychody nieprzypisane                              | -                        | -                | -                | -             | -            | <b>443</b>                |
| Koszty nieprzypisane                                 | -                        | -                | -                | -             | -            | <b>4 509</b>              |
| Zysk/(strata) segmentu                               | <u>-</u>                 | <u>-</u>         | <u>-</u>         | <u>-</u>      | <u>-</u>     | <u><b>(274)</b></u>       |
| <b>Aktywa segmentu</b>                               | <b>45 865</b>            | <b>37 236</b>    | <b>10</b>        | <b>83 111</b> | -            | <b>83 111</b>             |
| <b>Aktywa nieprzypisane</b>                          | -                        | -                | -                | <b>7 566</b>  | -            | <b>7 566</b>              |
| <b>Zobowiązania segmentu</b>                         | <b>26 001</b>            | <b>268</b>       | <b>52</b>        | <b>26 321</b> | -            | <b>26 321</b>             |
| <b>Zobowiązania nieprzypisane</b>                    | -                        | -                | -                | <b>10 672</b> | -            | <b>10 672</b>             |
| <b>Inne informacje</b>                               |                          |                  |                  |               |              |                           |
| Nakłady inwestycyjne                                 | 1 330                    | 1 165            | -                | -             | -            | <b>2 495</b>              |

- Aktywa segmentu nie zawierają akcji i udziałów w innych jednostkach (953 tys. PLN), środków pieniężnych (4 535 tys. PLN) i rozliczeń międzyokresowych (47 tys. PLN) ponieważ te aktywa są zarządzane na poziomie Spółki.
- Zobowiązania segmentu nie obejmują podatku odroczonego (6 341 tys. PLN), zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych (909 tys. PLN) oraz rozliczeń międzyokresowych (1 241 tys. PLN) ponieważ te zobowiązania są zarządzane na poziomie Spółki.
- Zysk segmentu nie uwzględnia kosztów sprzedaży (610 tys. PLN), kosztów zarządu (3 847 tys. PLN) pozostałych przychodów operacyjnych (443 tys. PLN), pozostałych kosztów operacyjnych (25 tys. PLN) oraz kosztów finansowych (27 tys. PLN).

*BIPROMET S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

Działalność kontynuowana według segmentów za 2012 rok:

| <b>Rok zakończony</b><br><b>31 grudnia 2012 roku</b> | Działalność kontynuowana |                  |                  |               | Wyłączenia | <b>Działalność ogółem</b> |
|------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------|---------------|------------|---------------------------|
|                                                      | <i>Segment A</i>         | <i>Segment B</i> | <i>Segment C</i> | <i>Razem</i>  |            |                           |
| <b>Przychody</b>                                     |                          |                  |                  |               |            |                           |
| Przychody ze sprzedaży                               | 54 677                   | 3 723            | 72               | 58 472        | -          | <b>58 472</b>             |
| Sprzedaż między segmentami                           | -                        | 893              | 407              | 1 300         | 1 300      | -                         |
| Przychody ogółem                                     | 54 677                   | 4 616            | 479              | 59 772        | 1 300      | <b>58 472</b>             |
| <b>Koszty</b>                                        |                          |                  |                  |               |            |                           |
| Koszt własny sprzedaży                               | 43 094                   | 2 630            | 45               | 45 769        | -          | <b>45 769</b>             |
| Koszty między segmentami                             | -                        | 602              | 284              | 886           | 1 300      | <b>(414)</b>              |
| Zysk/(strata) brutto na sprzedaży                    | 11 583                   | 1 384            | 150              | 13 117        | -          | <b>13 117</b>             |
| Pozostałe przychody operacyjne                       | 778                      | 271              | -                | 1 049         | -          | <b>1 049</b>              |
| Pozostałe koszty operacyjne                          | 1 495                    | 18               | -                | 1 513         | -          | <b>1 513</b>              |
| Zysk/(strata) na dział. operacyjnej                  | 10 866                   | 1 637            | 150              | 12 653        | -          | <b>12 653</b>             |
| Przychody finansowe                                  | 1                        | -                | -                | 1             | -          | <b>1</b>                  |
| Koszty finansowe                                     | 246                      | -                | -                | 246           | -          | <b>246</b>                |
| Zysk/(strata)                                        | 10 621                   | 1 637            | 150              | 12 408        | -          | <b>12 408</b>             |
| Przychody nieprzypisane                              | -                        | -                | -                | -             | -          | <b>717</b>                |
| Koszty nieprzypisane                                 | -                        | -                | -                | -             | -          | <b>7 247</b>              |
| Zysk/(strata) segmentu                               | -                        | -                | -                | -             | -          | <b>5 878</b>              |
| <b>Aktywa segmentu</b>                               | <b>38 670</b>            | <b>36 286</b>    | <b>9</b>         | <b>74 965</b> | -          | <b>74 965</b>             |
| <b>Aktywa nieprzypisane</b>                          | -                        | -                | -                | <b>16 176</b> | -          | <b>16 176</b>             |
| <b>Zobowiązania segmentu</b>                         | <b>23 043</b>            | <b>302</b>       | <b>31</b>        | <b>23 376</b> | -          | <b>23 376</b>             |
| <b>Zobowiązania nieprzypisane</b>                    | -                        | -                | -                | <b>14 362</b> | -          | <b>14 362</b>             |
| <b>Inne informacje</b>                               |                          |                  |                  |               |            |                           |
| Nakłady inwestycyjne                                 | 549                      | 1 461            | -                | 2 010         | -          | <b>2 010</b>              |

- Aktywa segmentu nie zawierają akcji i udziałów w innych jednostkach (952 tys. PLN), środków pieniężnych (10 814 tys. PLN) i rozliczeń międzyokresowych (86 tys. PLN) ponieważ te aktywa są zarządzane na poziomie Spółki.
- Zobowiązania segmentu nie obejmują podatku odroczonego (6 290 tys. PLN), zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych (790 tys. PLN) oraz rozliczeń międzyokresowych (969 tys. PLN) ponieważ te zobowiązania są zarządzane na poziomie Spółki.
- Zysk segmentu nie uwzględnia kosztów sprzedaży (383 tys. PLN), kosztów zarządu (4 037 tys. PLN) pozostałych przychodów operacyjnych (717 tys. PLN), pozostałych kosztów operacyjnych (2 783 tys. PLN) oraz kosztów finansowych (44 tys. PLN).



## 11.1. Przychody ze sprzedaży

### *Struktura terytorialna*

Przychody od klientów zewnętrznych:

|                          | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|--------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Polska</b>            | <b>42 022</b>                             | <b>50 516</b>                             |
| <b>Zagranica, w tym:</b> | <b>8</b>                                  | <b>7 956</b>                              |
| - Czechy                 | 8                                         | 42                                        |
| - Rumunia                | -                                         | 7 802                                     |
| - Słowacja               | -                                         | 35                                        |
| - Niemcy                 | -                                         | 77                                        |
| <b>Razem</b>             | <b>42 030</b>                             | <b>58 472</b>                             |

Powyższa informacja o przychodach oparta jest na danych o siedzibach klientów.

### *Struktura rzeczowa*

Przychody ze sprzedaży produktów:

|                                                   | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Działalność projektowa i budowlana, w tym:</b> | <b>38 104</b>                             | <b>54 677</b>                             |
| - od jednostek powiązanych                        | 8 097                                     | 16 212                                    |
| <b>Wynajem, w tym:</b>                            | <b>3 864</b>                              | <b>3 723</b>                              |
| - od jednostek powiązanych                        | 131                                       | 185                                       |
| <b>Pozostała działalność, w tym:</b>              | <b>62</b>                                 | <b>72</b>                                 |
| - od jednostek powiązanych                        | 1                                         | 2                                         |
| <b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>              | <b>42 030</b>                             | <b>58 472</b>                             |

Podział przychodów ze sprzedaży według odbiorców którzy przekraczają 10% ogółu przychodów Spółki:

### *Podział odbiorców według segmentów*

|                                       | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|---------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Segment A:</b>                     |                                           |                                           |
| - KGHM Polska Miedź S.A.              | 8 597                                     | 16 194                                    |
| - Orzeł Biały S.A.                    | 966                                       | 14 799                                    |
| - Intermont Eco Consulting sp. z o.o. | 6 208                                     | -                                         |
| - Arcelor Mittal Galati S.A.          | -                                         | 7 802                                     |
| - Pozostali (poniżej 10%)             | 22 333                                    | 15 882                                    |
| <b>Segment B:</b>                     |                                           |                                           |
| - Pozostali (poniżej 10%)             | 3 864                                     | 3 723                                     |
| <b>Segment C:</b>                     |                                           |                                           |
| - Pozostali (poniżej 10%)             | 62                                        | 72                                        |
| <b>Razem</b>                          | <b>42 030</b>                             | <b>58 472</b>                             |

## 12. Przychody i koszty

### 12.1. Pozostałe przychody operacyjne

|                                                                                                                     | <i>Nota</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących                                                                                 | 27.2        | 61                                        | 624                                       |
| Odszkodowania od ubezpieczycieli                                                                                    |             | 34                                        | 43                                        |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                                                       |             | -                                         | 21                                        |
| Przychody z odsetek od środków pieniężnych i aktywów pieniężnych<br>(w tym od rachunków bankowych, lokat do 3 m-cy) |             | 277                                       | 369                                       |
| Przychody z odsetek od należności finansowych                                                                       |             | 10                                        | 6                                         |
| Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych                                                           |             | 899                                       | 268                                       |
| Zysk z tytułu różnic kursowych                                                                                      |             | 95                                        | 13                                        |
| Otrzymane kary umowne                                                                                               |             | -                                         | 157                                       |
| Przedawnione zobowiązania                                                                                           |             | -                                         | 120                                       |
| Odsetki od należności                                                                                               |             | -                                         | 124                                       |
| Rozwiązanie rezerwy z tytułu kar umownych                                                                           |             | 200                                       | -                                         |
| Prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek                                                                          |             | 21                                        | -                                         |
| Inne                                                                                                                |             | 13                                        | 21                                        |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>                                                                        |             | <b>1 610</b>                              | <b>1 766</b>                              |

### 12.2. Pozostałe koszty operacyjne

|                                                    | <i>Nota</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|----------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności*     | 27.2        | 13                                        | 557                                       |
| Strata na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych   |             | 3                                         | -                                         |
| Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych |             | -                                         | 2 692                                     |
| Kary umowne                                        |             | -                                         | 957                                       |
| Koszty sądowe                                      |             | 18                                        | 18                                        |
| Koszty napraw powypadkowych                        |             | 21                                        | 29                                        |
| Rezerwa na sprawy sądowe                           |             | 5                                         | 40                                        |
| Inne                                               |             | -                                         | 3                                         |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>          |             | <b>60</b>                                 | <b>4 296</b>                              |

\* Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności od jednostek będących w upadłości, likwidacji, układzie, na sprawy skierowane do postępowania sądowego oraz na należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy.

### 12.3. Przychody finansowe

|                                                               | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Dyskonto należności z tytułu kaucji dotyczących umów o budowę | -                                         | 1                                         |
| Inne                                                          | -                                         | -                                         |
| <b>Przychody finansowe ogółem</b>                             | <b>-</b>                                  | <b>1</b>                                  |

## 12.4. Koszty finansowe

|                                                               | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Odsetki od kredytów bankowych                                 | -                                         | 2                                         |
| Prowizje od kredytów bankowych                                | 27                                        | 42                                        |
| Oplaty i prowizje od gwarancji bankowych                      | 47                                        | 51                                        |
| Dyskonto zobowiązań z tytułu kaucji dotyczących umów o budowę | 106                                       | 195                                       |
| <b>Koszty finansowe ogółem</b>                                | <b>180</b>                                | <b>290</b>                                |

## 12.5. Koszty według rodzajów

|                                                  | <i>Nota</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012<br/>(przekształcone)</i> |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Amortyzacja                                      | 12.6        | 1 181                                     | 983                                                            |
| Zużycie materiałów i energii                     |             | 5 892                                     | 6 015                                                          |
| Usługi projektowe i budowlane                    |             | 14 547                                    | 22 297                                                         |
| Inne usługi obce                                 |             | 2 936                                     | 2 478                                                          |
| Podatki i opłaty                                 |             | 404                                       | 392                                                            |
| Koszty świadczeń pracowniczych                   | 12.7        | 17 127                                    | 13 561                                                         |
| Pozostałe koszty rodzajowe                       |             | 1 846                                     | 2 066                                                          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów         |             | 36                                        | 54                                                             |
| Koszty według rodzajów ogółem, w tym:            |             | 43 969                                    | 47 846                                                         |
| <b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży</b> |             | <b>39 217</b>                             | <b>45 355</b>                                                  |
| <b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</b>        |             | <b>610</b>                                | <b>383</b>                                                     |
| <b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</b> |             | <b>3 847</b>                              | <b>4 037</b>                                                   |
| Zmiana stanu produktów                           |             | 295                                       | (1 929)                                                        |

## 12.6. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach sprawozdania z całkowitych dochodów:

|                                                   | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b> | <b>1 106</b>                              | <b>949</b>                                |
| Amortyzacja środków trwałych                      | 734                                       | 685                                       |
| Amortyzacja wartości niematerialnych              | 372                                       | 264                                       |
| Utrata wartości rzeczowych środków trwałych       | -                                         | -                                         |
| Utrata wartości wartości niematerialnych          | -                                         | -                                         |
| <b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</b>         | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                  |
| Amortyzacja środków trwałych                      | -                                         | -                                         |
| Amortyzacja wartości niematerialnych              | -                                         | -                                         |
| Utrata wartości rzeczowych środków trwałych       | -                                         | -                                         |
| Utrata wartości wartości niematerialnych          | -                                         | -                                         |
| <b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b> | <b>75</b>                                 | <b>34</b>                                 |
| Amortyzacja środków trwałych                      | 66                                        | 26                                        |
| Amortyzacja wartości niematerialnych              | 9                                         | 8                                         |
| Utrata wartości rzeczowych środków trwałych       | -                                         | -                                         |
| Utrata wartości wartości niematerialnych          | -                                         | -                                         |

## 12.7. Koszty świadczeń pracowniczych

|                                                      | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Wynagrodzenia                                        | 14 106                                    | 10 994                                    |
| Koszty ubezpieczeń społecznych                       | 2 341                                     | 1 883                                     |
| Koszty świadczeń emerytalnych                        | 7                                         | -                                         |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych             | 673                                       | 684                                       |
| <b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b> | <b>17 127</b>                             | <b>13 561</b>                             |
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży            | 14 273                                    | 10 388                                    |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży                   | 322                                       | 411                                       |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu            | 2 532                                     | 2 762                                     |

## 13. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

|                                                                                           | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012<br/>(przekształcone)</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Skutki przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych:                                        |                                           |                                                                |
| Zyski (straty) za okres                                                                   | 592                                       | 284                                                            |
| Minus: Korekty wynikające z przeklasyfikowania zysków (strat) ujętych w zysku lub stracie | -                                         | -                                                              |
|                                                                                           | <b>592</b>                                | <b>284</b>                                                     |
| Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń:                     |                                           |                                                                |
| Zyski (straty) za okres                                                                   | 14                                        | (90)                                                           |
| Minus: Korekty wynikające z przeklasyfikowania zysków (strat) ujętych w zysku lub stracie | -                                         | -                                                              |
|                                                                                           | <b>14</b>                                 | <b>(90)</b>                                                    |

Prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez niezależnego rzeczoznawcę z wykorzystaniem aktualnych wskaźników rynkowych.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntu, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

## 14. Podatek dochodowy

### 14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

|                                                                                                               | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012<br/>(przekształcone)</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Ujęte w zysku lub stracie</b>                                                                              |                                           |                                                                |
| <i>Bieżący podatek dochodowy</i>                                                                              |                                           |                                                                |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego                                                               | -                                         | 138                                                            |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych                                               | -                                         | -                                                              |
| <i>Odroczony podatek dochodowy</i>                                                                            |                                           |                                                                |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych                                                  | (64)                                      | 1 877                                                          |
| Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie                                                             | <b>(64)</b>                               | <b>2 015</b>                                                   |
| <b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>                                                                    |                                           |                                                                |
| <i>Odroczony podatek dochodowy</i>                                                                            |                                           |                                                                |
| Podatek od zysków (strat) aktuarialnych                                                                       | (3)                                       | 17                                                             |
| Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny do wartości godziwej rzeczowego majątku trwałego | (112)                                     | (54)                                                           |
| Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach                               | <b>(115)</b>                              | <b>(37)</b>                                                    |

### 14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

|                                                                                               | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012<br/>(przekształcone)</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej                                 | (274)                                     | 5 878                                                          |
| Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej                                          | -                                         | -                                                              |
| Zysk brutto przed opodatkowaniem                                                              | <b>(274)</b>                              | <b>5 878</b>                                                   |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2012: 19%) | (52)                                      | 1 117                                                          |
| Podatkowe ulgi (ulga technologiczna)                                                          | -                                         | (56)                                                           |
| Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych                                     | -                                         | -                                                              |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:                                     | -                                         | 954                                                            |
| - koszty reprezentacji                                                                        | 12                                        | 13                                                             |
| - koszty sądowe                                                                               | 4                                         | 1                                                              |
| - różnice kursowe z tytułu podatku od wartości dodanej                                        | 12                                        | 3                                                              |
| - impairment na należności                                                                    | 2                                         | 264                                                            |
| - kary umowne                                                                                 | (38)                                      | 152                                                            |
| - odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostce zależnej                                   | -                                         | 511                                                            |
| - PFRON                                                                                       | 6                                         | 7                                                              |
| - pozostałe                                                                                   | 2                                         | 3                                                              |
| Przychody niebędące podstawą do opodatkowania                                                 | (12)                                      | -                                                              |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 23% (2012r.: 34%)                      | <b>(64)</b>                               | <b>2 015</b>                                                   |
| Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie                                      | <b>(64)</b>                               | <b>2 015</b>                                                   |
| Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej                                         | -                                         | -                                                              |
|                                                                                               | <b>(64)</b>                               | <b>2 015</b>                                                   |

### 14.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

|                                                                        | <i>Bilans</i>              |                            | <i>Rachunek zysków i strat</i> |                            |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------------|
|                                                                        | <i>31 grudnia<br/>2013</i> | <i>31 grudnia<br/>2012</i> | <i>31 grudnia<br/>2013</i>     | <i>31 grudnia<br/>2012</i> |
| <i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>                            |                            |                            |                                |                            |
| Przeszacowanie majątku do wartości godziwej                            | 7 930                      | 7 647                      | 283                            | 147                        |
| Dyskonto kaucji z tytułu umów o budowę                                 | 43                         | 50                         | (7)                            | (39)                       |
| Wycena kontraktów                                                      | 4 823                      | 993                        | 3 830                          | 108                        |
| Dodatnie różnice kursowe                                               | 1                          | 1                          | -                              | (54)                       |
| Odsetki zapadłe z tytułu lokat                                         | 7                          | 14                         | (7)                            | (1)                        |
| Amortyzacja środków trwałych wycenianych do wartości godziwej          | (377)                      | (326)                      | (51)                           | (55)                       |
| Koszty na przełomie roku                                               | -                          | 14                         | (14)                           | (410)                      |
| Odsetki należne z tytułu udzielonych pożyczek                          | 4                          | -                          | 4                              | -                          |
| Zyski/straty aktuarialne                                               | (3)                        | -                          | (3)                            | -                          |
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>                            | <b>12 428</b>              | <b>8 393</b>               | <b>4 035</b>                   | <b>(304)</b>               |
| <i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>                             |                            |                            |                                |                            |
| Wycena kontraktów                                                      | 790                        | 1 035                      | (245)                          | (2 170)                    |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne                                         | 183                        | 350                        | (167)                          | 229                        |
| Zobowiązania - niewykorzystane urlopy                                  | 136                        | 101                        | 35                             | 16                         |
| Zobowiązania - koszty niezafakturowane                                 | 62                         | 10                         | 52                             | (136)                      |
| Rezerwa na nagrody i odprawy dla pracowników                           | 173                        | 150                        | 23                             | 54                         |
| Rozliczenia z tytułu premii pracowniczych                              | 189                        | 229                        | (40)                           | 174                        |
| Przeszacowanie majątku do wartości godziwej                            | 110                        | -                          | 110                            | -                          |
| Koszty kontraktów (produkcja w toku)                                   | 3 805                      | -                          | 3 805                          | (109)                      |
| Różnice kursowe niezrealizowane                                        | 5                          | 17                         | (12)                           | (58)                       |
| Dyskonto kaucji z tytułu umów o budowę                                 | -                          | -                          | -                              | (1)                        |
| Wynagrodzenia i składki ZUS niewypłacone                               | 59                         | 66                         | (7)                            | -                          |
| Rezerwa na audyt i aktuarusza                                          | 8                          | 10                         | (2)                            | 1                          |
| Rezerwa na straty na kontraktach                                       | 23                         | 10                         | 13                             | 2                          |
| Aktualizacja wartości zapasów                                          | 21                         | 14                         | 7                              | 10                         |
| Strata podatkowa                                                       | 504                        | -                          | 504                            | -                          |
| Pozostałe                                                              | 19                         | 111                        | (92)                           | 42                         |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>                             | <b>6 087</b>               | <b>2 103</b>               | <b>3 984</b>                   | <b>(2 218)</b>             |
| <i>Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego,</i>             |                            |                            |                                |                            |
| <i>w tym:</i>                                                          | -                          | -                          | -                              | -                          |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana         | -                          | -                          | -                              | -                          |
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana</b> | <b>6 341</b>               | <b>6 290</b>               | -                              | -                          |

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 3 984 tys. PLN została w całości odniesiona na wynik finansowy roku bieżącego.

Zmiana stanu rezerw w wysokości 4 035 tys. PLN została odniesiona odpowiednio na kapitał własny: 115 tys. PLN, wynik finansowy roku bieżącego: 3 920 tys. PLN

## 15. Działalność zaniechana

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku jak również w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

## 16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi zero (na dzień 31 grudnia 2012 roku: zero).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

|                                       | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|---------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Środki trwale wniesione do Funduszu   | -                                         | -                                         |
| Pożyczki udzielone pracownikom        | -                                         | -                                         |
| Środki pieniężne                      | 21                                        | 8                                         |
| Zobowiązania z tytułu Funduszu        | 21                                        | 8                                         |
| <b>Saldo po skompensowaniu</b>        | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                  |
|                                       |                                           |                                           |
|                                       | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
| Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym | 174                                       | 158                                       |
| <b>Razem</b>                          | <b>174</b>                                | <b>158</b>                                |

## 17. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

|                                                                                                                                          | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012<br/>(przekształcone)</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej                                                                                                  | (210)                                     | 3 863                                                          |
| Strata na działalności zaniechanej                                                                                                       | -                                         | -                                                              |
| <b>Zysk netto</b>                                                                                                                        | <b>(210)</b>                              | <b>3 863</b>                                                   |
| Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję) | (0,03)                                    | 0,62                                                           |

*BIPROMET S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

|                                                                                                                | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 6 199 800                                 | 6 199 800                                 |
| Wpływ rozwodnienia:                                                                                            | -                                         | -                                         |
| Opcje na akcje                                                                                                 | -                                         | -                                         |
| Umarzalne akcje uprzywilejowane                                                                                | -                                         | -                                         |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję  | 6 199 800                                 | 6 199 800                                 |

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

## 18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zysk za rok 2012 został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy, w związku z tym dywidendy nie wypłacono.

## 19. Rzeczowe aktywa trwałe

|                                                         | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Środki trwałe, w tym:</b>                            | <b>15 726</b>                             | <b>14 475</b>                             |
| - grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu*)  | 2 662                                     | 2 655                                     |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 11 729                                    | 10 354                                    |
| - urządzenia techniczne i maszyny                       | 926                                       | 942                                       |
| - środki transportu                                     | 375                                       | 479                                       |
| - inne środki trwałe                                    | 34                                        | 45                                        |
| Środki trwałe w budowie                                 | -                                         | -                                         |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>                    | <b>15 726</b>                             | <b>14 475</b>                             |

(\*) Prawo wieczystego użytkowania gruntu zawiera funkcjonujące w Polsce prawo do odpłatnego wykorzystywania gruntu przez okres 99 lat. Prawo takie może być przedmiotem obrotu handlowego.

### Nieruchomości wykazywane w wartości godziwej

Prawo wieczystego użytkowania gruntu i budynki Spółki, są wykazywane w wartościach przeszacowanych stanowiące wartości godziwe na dzień ich przeszacowania, pomniejszone o skumulowaną amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości.

Kancelaria Rzeczoznawcy Majątkowego dokonała niezależnej wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntu, budynków, budowli i lokali Spółki w celu określenia ich wartości godziwej. Wycena ta, została przeprowadzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Wyceny. Wyceny dokonano na dzień 31.12.2013 r. oraz 31.12.2012 roku. Kancelaria z której korzysta Spółka jest członkiem Polskiej Izby Rzeczoznawstwa Majątkowego i ma odpowiednie kwalifikacje i aktualne doświadczenie w zakresie wyceny wartości godziwej nieruchomości.

Wyboru właściwego podejścia oraz metody i techniki szacowania nieruchomości dokonał rzeczoznawca majątkowy, uwzględniając w szczególności cel wyceny, rodzaj i położenie nieruchomości, przeznaczenie w planie miejscowym, stan nieruchomości oraz dostępne dane o cenach, dochodach i cechach nieruchomości podobnych.

Wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu została ustalona na bazie danych z porównywalnego rynku odzwierciedlającej najnowsze ceny transakcyjne za podobne nieruchomości. Wartość godziwą budynków określono za pomocą podejścia dochodowego, które polega na określaniu wartości nieruchomości przy założeniu, że jej nabywca zapłaci za nią cenę, której wysokość uzależni od przewidywanego dochodu, jaki uzyska z nieruchomości.



### **Hierarchia wartości godziwej**

W oparciu o dane wejściowe wykorzystywane przy ustalaniu wartości godziwej, poszczególne składniki rzeczowych aktywów trwałych, dla których zaprezentowano wartość godziwą, zostały zaklasyfikowane do II poziomu hierarchii wartości godziwej.

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami.

W latach 2013 i 2012 dokonano wyceny do wartości godziwej budynku siedziby BIPROMET S.A. Wartość części budynku wraz z prawem wieczystego użytkowania gruntu (część dotycząca rzeczowego majątku trwałego) według stanu na dzień 31.12.2013 i 31.12.2012 przedstawia się następująco:

| <i>Rzeczowe aktywa trwale wykazywane w wartości godziwej</i> | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Prawo wieczystego użytkowania gruntu                         | 2 662                  | 2 655                  |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej        | 11 729                 | 10 354                 |
| <b>Razem</b>                                                 | <b>14 391</b>          | <b>13 009</b>          |

Gdyby prawo wieczystego użytkowania gruntu i budynki zaklasyfikowane do rzeczowego majątku trwałego, zostały wycenione według kosztów historycznych, ich wartość bilansowa przedstawiałaby się następująco:

| <i>Rzeczowe aktywa trwale w wartości historycznej</i> | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|-------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Prawo wieczystego użytkowania gruntu                  | 176                    | 176                    |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 878                    | 469                    |
| <b>Razem</b>                                          | <b>1 054</b>           | <b>645</b>             |

Spółka posiada nieruchomość (budynek siedziby BIPROMET S.A. w Katowicach) służącą częściowo działalności operacyjnej, a częściowo inwestycyjnej. Wartość nieruchomości jest proporcjonalnie podzielona pomiędzy środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne, przyjmując za kryterium podziału powierzchnie przeznaczone na poszczególne rodzaje działalności.

| <i>Podział nieruchomości pomiędzy rzeczowe aktywa trwale i nieruchomości inwestycyjne</i> | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwale                                                                    | 13 481                 | 13 009                 |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                                | 29 319                 | 28 291                 |
| <b>Razem</b>                                                                              | <b>42 800</b>          | <b>41 300</b>          |

Na dzień 31.12.2013 r. w kapitale z aktualizacji wyceny była zaewidencjonowana kwota 19 469 tys. PLN (uwzględniająca podatek odroczony) dotycząca nieruchomości będących rzeczowym aktywem trwałym wycenionych do wartości godziwej. Według stanu na dzień 31.12.2012 r. kwota ta wynosiła 18 989 tys. PLN.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle o wartości bilansowej 42 800 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 41 300 tys. PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 30).

Nie występują ograniczenia prawne dotyczące rzeczowych aktywów trwałych.

*BIPROMET S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r.

| <b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</b>                         | <i>PWUG*</i><br><i>w wartości</i><br><i>godziwej</i> | <i>Budynki i lokale</i><br><i>w wartości</i><br><i>godziwej</i> | <i>Maszyny</i><br><i>i urządzenia</i><br><i>wg. kosztu</i> | <i>Środki</i><br><i>transportu</i><br><i>wg. kosztu</i> | <i>Inne środki</i><br><i>trwale</i><br><i>wg. kosztu</i> | <i>Ogółem</i> |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku                            | 2 655                                                | 12 993                                                          | 2 156                                                      | 1 311                                                   | 136                                                      | 19 251        |
| Nabycia                                                                 | -                                                    | 324                                                             | 305                                                        | 23                                                      | -                                                        | 652           |
| Sprzedaż                                                                | -                                                    | -                                                               | -                                                          | -                                                       | -                                                        | -             |
| Likwidacja                                                              | -                                                    | -                                                               | (81)                                                       | -                                                       | -                                                        | (81)          |
| Przeszacowanie do wartości godziwej                                     | 7                                                    | 585                                                             | -                                                          | -                                                       | -                                                        | 592           |
| Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych                            | -                                                    | 810                                                             | -                                                          | -                                                       | -                                                        | 810           |
| Inne zwiększenia                                                        | -                                                    | -                                                               | -                                                          | -                                                       | -                                                        | -             |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 r.</b>                       | <b>2 662</b>                                         | <b>14 712</b>                                                   | <b>2 380</b>                                               | <b>1 334</b>                                            | <b>136</b>                                               | <b>21 224</b> |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku        | -                                                    | 2 639                                                           | 1 214                                                      | 832                                                     | 91                                                       | 4 776         |
| Odpis amortyzacyjny za okres                                            | -                                                    | 344                                                             | 318                                                        | 127                                                     | 11                                                       | 800           |
| Sprzedaż                                                                | -                                                    | -                                                               | -                                                          | -                                                       | -                                                        | -             |
| Likwidacja                                                              | -                                                    | -                                                               | (78)                                                       | -                                                       | -                                                        | (78)          |
| Inne zmniejszenia                                                       | -                                                    | -                                                               | -                                                          | -                                                       | -                                                        | -             |
| <b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku</b> | <b>-</b>                                             | <b>2 983</b>                                                    | <b>1 454</b>                                               | <b>959</b>                                              | <b>102</b>                                               | <b>5 498</b>  |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku                             | 2 655                                                | 10 354                                                          | 942                                                        | 479                                                     | 45                                                       | 14 475        |
| <b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 r.</b>                        | <b>2 662</b>                                         | <b>11 729</b>                                                   | <b>926</b>                                                 | <b>375</b>                                              | <b>34</b>                                                | <b>15 726</b> |

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r.

| <b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</b>                         | <i>PWUG*</i><br><i>w wartości</i><br><i>godziwej</i> | <i>Budynki i lokale</i><br><i>w wartości</i><br><i>godziwej</i> | <i>Maszyny</i><br><i>i urządzenia</i><br><i>wg. kosztu</i> | <i>Środki</i><br><i>transportu</i><br><i>wg. kosztu</i> | <i>Inne środki</i><br><i>trwale</i><br><i>wg. kosztu</i> | <i>Ogółem</i> |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku                            | 2 649                                                | 12 624                                                          | 2 052                                                      | 1 346                                                   | 91                                                       | 18 762        |
| Nabycia                                                                 | -                                                    | 154                                                             | 144                                                        | 203                                                     | 45                                                       | 546           |
| Sprzedaż                                                                | -                                                    | -                                                               | -                                                          | (238)                                                   | -                                                        | (238)         |
| Likwidacja                                                              | -                                                    | -                                                               | (40)                                                       | -                                                       | -                                                        | (40)          |
| Przeszacowanie do wartości godziwej                                     | 6                                                    | 278                                                             | -                                                          | -                                                       | -                                                        | 284           |
| Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych                           | -                                                    | (63)                                                            | -                                                          | -                                                       | -                                                        | (63)          |
| Inne zwiększenia                                                        | -                                                    | -                                                               | -                                                          | -                                                       | -                                                        | -             |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 r.</b>                       | <b>2 655</b>                                         | <b>12 993</b>                                                   | <b>2 156</b>                                               | <b>1 311</b>                                            | <b>136</b>                                               | <b>19 251</b> |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku        | -                                                    | 2 296                                                           | 983                                                        | 977                                                     | 86                                                       | 4 342         |
| Odpis amortyzacyjny za okres                                            | -                                                    | 343                                                             | 271                                                        | 93                                                      | 5                                                        | 712           |
| Sprzedaż                                                                | -                                                    | -                                                               | -                                                          | (238)                                                   | -                                                        | (238)         |
| Likwidacja                                                              | -                                                    | -                                                               | (40)                                                       | -                                                       | -                                                        | (40)          |
| Inne zmniejszenia                                                       | -                                                    | -                                                               | -                                                          | -                                                       | -                                                        | -             |
| <b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku</b> | <b>-</b>                                             | <b>2 639</b>                                                    | <b>1 214</b>                                               | <b>832</b>                                              | <b>91</b>                                                | <b>4 776</b>  |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku                             | 2 649                                                | 10 328                                                          | 1 069                                                      | 369                                                     | 5                                                        | 14 420        |
| <b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 r.</b>                        | <b>2 655</b>                                         | <b>10 354</b>                                                   | <b>942</b>                                                 | <b>479</b>                                              | <b>45</b>                                                | <b>14 475</b> |

\*Prawo wieczystego użytkowania gruntu

## 20. Leasing

### 20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego.

### 20.2. Zobowiązania z tytułu umów dzierżawy

Zobowiązania z tytułu umów dzierżawy dotyczą głównie umów, których przedmiotem jest dzierżawa samochodów osobowych oraz urządzeń biurowych (kopiarko-drukarki).

Przyszłe opłaty netto z tytułu tych umów przedstawiają się następująco:

|                         | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| W okresie 1 roku        | 196             | 54              |
| W okresie od 1 do 5 lat | 593             | 66              |
| Powyżej 5 lat           | -               | -               |
| <b>Razem opłaty</b>     | <b>789</b>      | <b>120</b>      |

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku wartość dzierżawionych środków transportu oraz maszyn i urządzeń została ujęta jako środki trwałe wykazywane pozabilansowo i wynosiła odpowiednio: 504 tys. PLN oraz 323 tys. PLN.

Spółka użytkuje grunty na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntu o łącznej powierzchni 15 614 m<sup>2</sup> z czego 9 709 m<sup>2</sup> dotyczy budynku siedziby firmy w Katowicach, 5 905 m<sup>2</sup> nieruchomości położonych w Chorzowie. Powyższe grunty są aktywem Spółki.

Szacowane przyszłe opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntu będą wynosiły:

|                         | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| W okresie 1 roku        | 98              | 98              |
| W okresie od 1 do 5 lat | 694             | 394             |
| Powyżej 5 lat           | 7 170           | 7 269           |
| <b>Razem opłaty</b>     | <b>7 962</b>    | <b>7 761</b>    |

Zobowiązania nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki, z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntu, oszacowano na podstawie rocznych stawek opłat wynikających z ostatnich decyzji administracyjnych oraz pozostałego okresu użytkowania gruntów objętych tych prawem.

## 21. Nieruchomości inwestycyjne

|                                                                               | Rok zakończony<br>31 grudnia 2013 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2012 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>                                | <b>36 091</b>                     | <b>34 066</b>                     |
| Zmiany stanu:                                                                 |                                   |                                   |
| - nabycie nieruchomości inwestycyjnych                                        | -                                 | 1 461                             |
| - aktywowane nakłady                                                          | 949                               | 233                               |
| - zyski/(straty) z tytułu wyceny wartości godziwej                            | 899                               | 268                               |
| - transfery (przeniesienie z/(do) nieruchomości używanych na potrzeby własne) | (810)                             | 63                                |
| - zbycie                                                                      | -                                 | -                                 |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego (wartość godziwa)</b>                | <b>37 129</b>                     | <b>36 091</b>                     |

*BIPROMET S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

|                                                            | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Nieruchomości inwestycyjne, w tym:</b>                  |                                           |                                           |
| - grunty                                                   | 2 000                                     | 1 970                                     |
| - prawo wieczystego użytkowania gruntu                     | 6 458                                     | 6 405                                     |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej    | 28 671                                    | 27 716                                    |
| <b>Nieruchomości inwestycyjne, razem (wartość godziwa)</b> | <b>37 129</b>                             | <b>36 091</b>                             |

Na dzień 31 grudnia 2013 nieruchomości inwestycyjne obejmowały nieruchomości utrzymywane w celu czerpania długoterminowych korzyści z tytułu wynajmu oraz wzrostu wartości.

Na nieruchomości inwestycyjne składały się:

- grunt położony w Katowicach, przy ul. Sikorskiego o powierzchni 2.310 m<sup>2</sup>,
- nieruchomość budynkowa z gruntem położona w Katowicach, przy ul. Granicznej 29 o powierzchni użytkowej 10.665 m<sup>2</sup> (z czego 3.359,35 m<sup>2</sup> jest wykazywane jako środek trwały)
- nieruchomość budynkowa z gruntem położona w Chorzowie, przy ul. Wieniawskiego 18 o powierzchni użytkowej 1.242 m<sup>2</sup> (hala produkcyjna),
- nieruchomość budynkowa z gruntem położona w Chorzowie, przy ul. Wieniawskiego 18 o powierzchni użytkowej 1.830 m<sup>2</sup> (budynek biurowy),
- pięć lokali o charakterze mieszkalnym położonych w Katowicach o powierzchni użytkowej 478,98 m<sup>2</sup>.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez Kancelarię niezależnego rzeczoznawcę majątkowego niepowiązanego ze Spółką. Kancelaria Rzeczoznawcy Majątkowego jest członkiem Polskiej Izby Rzeczoznawstwa Majątkowego, posiada kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach w których znajdują się aktywa Spółki. Wycena nieruchomości inwestycyjnych Spółki została przeprowadzona zgodnie z międzynarodowymi standardami wyceny. Przy wyborze metody i techniki wyceny rzeczoznawca majątkowy uwzględnił w szczególności cel wyceny, rodzaj i położenie nieruchomości, przeznaczenie w planie miejscowym, stan nieruchomości oraz dostępne dane o cenach, dochodach i cechach nieruchomości podobnych. Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Spółki są jej własnością. Nieruchomość inwestycyjna położona przy ul. Granicznej 29 Katowicach (siedziba firmy) stanowi zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę (nota 30).

Spółka posiada nieruchomość służącą częściowo działalności operacyjnej, a częściowo inwestycyjnej. MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne w punkcie 10 mówi, że jeżeli nieruchomość ma podwójne przeznaczenie to można obie części traktować oddzielnie, zakładając że można je oddzielnie sprzedać lub oddać w leasing finansowy. Powierzchnie którymi dysponuje Spółka mogłyby być oddzielnie sprzedane jak również wynajęte w formie leasingu finansowego. Wartość nieruchomości jest proporcjonalnie podzielona pomiędzy środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne, przyjmując za kryterium podziału powierzchnie przeznaczone na poszczególne rodzaje działalności.

Hierarchia wyceny do wartości godziwej została przedstawiona w notce 10.1 dodatkowych not objaśniających sprawozdania finansowego.

**Uzgodnienie wartości godziwej:**

|                                                                        | <b>Nieruchomości inwestycyjne</b> |                                    |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
|                                                                        | <b>Nieruchomości<br/>biurowe</b>  | <b>Nieruchomości<br/>pozostałe</b> |
| <b>Bilans otwarcia (wartość godziwa)</b>                               | <b>29 911</b>                     | <b>6 180</b>                       |
| Aktualizacja wartości rozpoznana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 444                               | 455                                |
| Zakupy                                                                 | 704                               | 245                                |
| Transfer do środków trwałych                                           | -                                 | (810)                              |
| <b>Bilans zamknięcia (wartość godziwa)</b>                             | <b>31 059</b>                     | <b>6 070</b>                       |

## Hierarchia wartości godziwej

W oparciu o dane wejściowe wykorzystywane przy ustalaniu wartości godziwej, poszczególne składniki nieruchomości inwestycyjnych, dla których zaprezentowano wartość godziwą, zostały zaklasyfikowane do II poziomu hierarchii wartości godziwej.

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami.

Zgodnie z metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wartość godziwa jest szacowana na podstawie założeń dotyczących korzyści i zobowiązań związanych z utrzymywaniem składnika aktywów przez okres ekonomicznej użyteczności włączając w to wartość końcową oraz wartość rezydualną. Metoda ta polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, dla których jest szacowana rynkowa stopa dyskontowa celem ustalenia wartości bieżącej strumienia przychodów. Stopa dyskonta wartości końcowej jest zwykle ustalana oddzielnie i różni się od stopy dyskontowej.

Okres prognozy, jak i konkretny harmonogram wpływów i wydatków jest określany przy uwzględnieniu zmian wynikających z przeglądu umów najmu, odnowienia najmu, dalszego podnajmu, planowanej przebudowy czy ponownego wyposażenia. Okres jest zwykle uwarunkowany specyfiką danej klasy nieruchomości. Przepływ dla danego okresu jest zwykle szacowany jako dochód brutto skorygowany o koszt niewynajętej powierzchni, koszty nierefakturowane, koszty związane z nieściągnięciem należności, dodatkowe korzyści wpisane w umowy najmu, koszty utrzymania, koszty prowizji agentów oraz pozostałe koszty związane z bieżącym funkcjonowaniem i zarządzaniem nieruchomością. Przyszłe przepływy z działalności operacyjnej po opodatkowaniu wraz z wartością rezydualną są następnie dyskontowane.

Istotny wzrost (spadek) w wartości szacowanego przychodu z tytułu czynszu bez uwzględnienia wpływu innych czynników skutkowałby znacznym wzrostem (spadkiem) wyceny do wartości godziwej. Istotny wzrost (spadek) w poziomie zakładanego wskaźnika powierzchni niewynajętej bez uwzględnienia wpływu innych czynników skutkowałby znacznym spadkiem (wzrostem) wyceny do wartości godziwej.

| Lp. | Przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi ujęte w zysku lub stracie w 2013 roku:                                                             | Ogółem | w tym w obrocie z jednostkami zależnymi |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------|
| 1.  | Przychody z opłat czynszowych                                                                                                                                    | 3 864  | 130                                     |
| 2.  | Bezpośrednie koszty operacyjne ( w tym koszty napraw i konserwacji) powstałe z nieruchomości inwestycyjnych, które przyniosły przychody z opłat czynszowych      | 213    | -                                       |
| 3.  | Bezpośrednie koszty operacyjne ( w tym koszty napraw i konserwacji) powstałe z nieruchomości inwestycyjnych, które nie przyniosły przychodów z opłat czynszowych | 693    | -                                       |

| Lp. | Przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi ujęte w zysku lub stracie w 2012 roku:                                                             | Ogółem | w tym w obrocie z jednostkami zależnymi |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------|
| 1.  | Przychody z opłat czynszowych                                                                                                                                    | 3 723  | 185                                     |
| 2.  | Bezpośrednie koszty operacyjne ( w tym koszty napraw i konserwacji) powstałe z nieruchomości inwestycyjnych, które przyniosły przychody z opłat czynszowych      | 251    | -                                       |
| 3.  | Bezpośrednie koszty operacyjne ( w tym koszty napraw i konserwacji) powstałe z nieruchomości inwestycyjnych, które nie przyniosły przychodów z opłat czynszowych | 637    | 37                                      |

## 22. Wartości niematerialne

| <b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</b>                         | <i>Koszty prac<br/>rozwojowych</i> | <i>Patenty<br/>i licencje</i> | <i>Programy<br/>komputerowe</i> | <i>Inne</i> | <i>Ogółem</i> |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku                            | -                                  | 546                           | 912                             | -           | 1 458         |
| Nabycia                                                                 | -                                  | 15                            | 624                             | -           | 639           |
| Sprzedaż                                                                | -                                  | -                             | -                               | -           | -             |
| Likwidacja                                                              | -                                  | -                             | -                               | -           | -             |
| Transfer ze środków trwałych w budowie                                  | -                                  | -                             | -                               | -           | -             |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>                     | <b>-</b>                           | <b>561</b>                    | <b>1 536</b>                    | <b>-</b>    | <b>2 097</b>  |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku        | -                                  | 483                           | 536                             | -           | 1 019         |
| Odpis amortyzacyjny za okres                                            | -                                  | 35                            | 346                             | -           | 381           |
| Sprzedaż                                                                | -                                  | -                             | -                               | -           | -             |
| Likwidacja                                                              | -                                  | -                             | -                               | -           | -             |
| <b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku</b> | <b>-</b>                           | <b>518</b>                    | <b>882</b>                      | <b>-</b>    | <b>1 400</b>  |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku                             | -                                  | 63                            | 376                             | -           | 439           |
| <b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>                      | <b>-</b>                           | <b>43</b>                     | <b>654</b>                      | <b>-</b>    | <b>697</b>    |

  

| <b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</b>                         | <i>Koszty prac<br/>rozwojowych</i> | <i>Patenty<br/>i licencje</i> | <i>Programy<br/>komputerowe</i> | <i>Inne</i> | <i>Ogółem</i> |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku                            | -                                  | 546                           | 895                             | -           | 1 441         |
| Nabycia                                                                 | -                                  | -                             | 17                              | -           | 17            |
| Sprzedaż                                                                | -                                  | -                             | -                               | -           | -             |
| Likwidacja                                                              | -                                  | -                             | -                               | -           | -             |
| Transfer ze środków trwałych w budowie                                  | -                                  | -                             | -                               | -           | -             |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>                     | <b>-</b>                           | <b>546</b>                    | <b>912</b>                      | <b>-</b>    | <b>1 458</b>  |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku        | -                                  | 448                           | 300                             | -           | 748           |
| Odpis amortyzacyjny za okres                                            | -                                  | 35                            | 236                             | -           | 271           |
| Sprzedaż                                                                | -                                  | -                             | -                               | -           | -             |
| Likwidacja                                                              | -                                  | -                             | -                               | -           | -             |
| <b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku</b> | <b>-</b>                           | <b>483</b>                    | <b>536</b>                      | <b>-</b>    | <b>1 019</b>  |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku                             | -                                  | 98                            | 595                             | -           | 693           |
| <b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>                      | <b>-</b>                           | <b>63</b>                     | <b>376</b>                      | <b>-</b>    | <b>439</b>    |

Spółka nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała obciążeń wartości niematerialnych o charakterze prawnorzeczowym i obligacyjnym.

## 23. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

|                                                                         | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Akcje/Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie*                     | 542                    | 542                    |
| Akcje spółek notowanych na giełdzie                                     | -                      | -                      |
| Odpisy aktualizujące akcje/udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie | (516)                  | (516)                  |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                            | <b><u>26</u></b>       | <b><u>26</u></b>       |

\*Spółka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W rocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki grupa aktywów wyceniana jest według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

## 24. Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Bipromet S.A. posiadała udziały w następujących jednostkach zależnych:

|                                                                    | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. w likwidacji              | 3 593                  | 3 592                  |
| Bipromet-Ecosystem sp. z o.o.                                      | 26                     | 26                     |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów/akcji w jednostkach zależnych | (2 692)                | (2 692)                |
| <b>Razem</b>                                                       | <b><u>927</u></b>      | <b><u>926</u></b>      |

11 stycznia 2013 roku Bipromet S.A. zakupiła od Skarbu Państwa 2298 sztuk akcji Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice S.A. po cenie 0,26 PLN za jedną akcję (procent udziału w kapitale przed nabyciem: 88,00036759%, po nabyciu: 88,08799400%).

## 25. Świadczenia pracownicze

### 25.1. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

Pracownicy spółki BIPROMET S.A. korzystają z trzech typów świadczeń pracowniczych:

- odprawy emerytalno-rentowe
- nagrody jubileuszowe
- odprawy pośmiertne

Pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do przejścia na emeryturę lub rentę z tytułu niezdolności, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, przysługuje jednorazowa odprawa pieniężna w wysokości: do 10 lat pracy w spółce 200% kwoty podstawowej. Po każdych następnych 5 latach pracy w Spółce wysokość odprawy wzrasta o 100% kwoty podstawowej. Kwotą podstawową odprawy emerytalnej lub rentowej jest minimalne wynagrodzenie obowiązujące w kraju w dniu rozwiązania umowy o pracę w związku z przejściem na emeryturę lub rentę z tytułu niezdolności do pracy. Odprawa uzależniona jest od okresu zatrudnienia w Bipromet S.A. Wysokość odprawy nie może być niższa od jednomiesięcznego wynagrodzenia danego pracownika. Pracownikom zatrudnionym w niepełnym wymiarze czasu pracy przysługuje odprawa w wysokości proporcjonalnej do wymiaru czasu pracy. Pracownik, który otrzymał odprawę, nie może ponownie nabyć do niej prawa.

Pracownikom spółki przysługuje również nagroda jubileuszowa za okres zatrudnienia w Bipromet S.A. oraz odprawa pośmiertna w razie śmierci pracownika w czasie trwania stosunku pracy.

*BIPROMET S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

W związku z powyższym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych.

Rezerwy wyliczono zgodnie z nowym standardem MSR 19, obowiązującym dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później

Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych:

|                                                | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <i>Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe</i>   |                        |                        |
| <b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b> | 295                    | 195                    |
| Utworzenie rezerwy                             | 35                     | 100                    |
| Koszty wypłaconych świadczeń                   | (7)                    | -                      |
| Rozwiązanie rezerwy                            | -                      | -                      |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>323</b>             | <b>295</b>             |

|                                                | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <i>Rezerwa na nagrody jubileuszowe</i>         |                        |                        |
| <b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b> | 440                    | 269                    |
| Utworzenie rezerwy                             | 196                    | 237                    |
| Koszty wypłaconych świadczeń                   | (107)                  | (66)                   |
| Rozwiązanie rezerwy                            | -                      | -                      |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>529</b>             | <b>440</b>             |

|                                                | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <i>Rezerwa na odprawy pośmiertne</i>           |                        |                        |
| <b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b> | 55                     | 47                     |
| Utworzenie rezerwy                             | 2                      | 8                      |
| Koszty wypłaconych świadczeń                   | -                      | -                      |
| Rozwiązanie rezerwy                            | -                      | -                      |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>57</b>              | <b>55</b>              |

Struktura łącznej kwoty rezerw z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych przedstawia się następująco:

|                                                                            | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych</b>  | 771                    | 663                    |
| <b>Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych</b> | 138                    | 127                    |
| <b>Razem</b>                                                               | <b>909</b>             | <b>790</b>             |

Rachunek zysków i strat aktuarialnych, w okresie sprawozdawczym, który kończy data bilansowa tj. 31.12.2013 r.:

| <b>Pozycja /<br/>Świadczenie</b>    | <i>odprawa<br/>emerytalna</i> | <i>odprawa<br/>rentowa</i> | <i>odprawa<br/>pośmiertna</i> | <i>nagroda<br/>jubileuszowa</i> |
|-------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| koszty bieżącego zatrudnienia       | 28                            | 2                          | 7                             | 75                              |
| odsetki netto od zobowiązania netto | 10                            | -                          | 2                             | 18                              |
| (zyski)/ straty aktuarialne         | 1                             | (7)                        | (8)                           | 103                             |



*BIPROMET S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości rezerw na świadczenia pracownicze według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku, na kluczowe parametry modelu aktuarialnego:

| <i><b>PARAMETR<br/>/ ŚWIADCZENIE</b></i> | <i>odprawa<br/>emerytalna</i> | <i>odprawa<br/>rentowa</i> | <i>odprawa<br/>pośmiertna</i> | <i>nagroda<br/>jubileuszowa</i> | <i>Razem</i> |
|------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------|
| wyściowe kwoty rezerw                    | 319                           | 4                          | 57                            | 529                             | 909          |
| Współczynnik rotacji - 1.0%              | 333                           | 4                          | 60                            | 568                             | 965          |
| Współczynnik rotacji + 1.0%              | 306                           | 4                          | 54                            | 495                             | 859          |
| Prawdopodobieństwa inwalidztwa - 0.5%    | 320                           | 2                          | 57                            | 531                             | 910          |
| Prawdopodobieństwa inwalidztwa + 0.5%    | 318                           | 6                          | 57                            | 527                             | 908          |
| Techniczna stopa dyskontowa - 1.0%       | 337                           | 4                          | 60                            | 564                             | 965          |
| Techniczna stopa dyskontowa + 1.0%       | 303                           | 4                          | 54                            | 498                             | 859          |
| <i>Wzrosty podstaw:</i>                  |                               |                            |                               |                                 |              |
| wynagrodzenie w Spółce - 1.0%            | 317                           | 4                          | 53                            | 529                             | 903          |
| wynagrodzenie w Spółce + 1.0%            | 321                           | 4                          | 60                            | 529                             | 914          |

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

|                                                     | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Stopa dyskontowa (%)                                | 4,5                    | 4,2                    |
| Przewidywany wskaźnik inflacji (%)                  | 2,4                    | 2,7                    |
| Wskaźnik rotacji pracowników (%)                    | 8,6                    | 9,5                    |
| Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń w Spółce (%) | 3,0                    | 5,0                    |

## 26. Zapasy

|                                                    | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Towary                                             | 122                    | 166                    |
| <b>Zapasy, razem netto</b>                         | <b>122</b>             | <b>166</b>             |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | 73                     | 19                     |
| - utworzenie                                       | 39                     | 54                     |
| - rozwiązanie                                      | -                      | -                      |
| - wykorzystanie                                    | (2)                    | -                      |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu   | 110                    | 73                     |
| <b>Wartość brutto zapasów na koniec okresu</b>     | <b>232</b>             | <b>239</b>             |

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 39 tys. PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 54 tys. PLN).

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku i w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku.

## 27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

### 27.1. Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

|                                                         | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług (kaucje)             | -               | -               |
| Pozostałe należności od osób trzecich (depozyt bankowy) | -               | 249             |
| <b>Należności ogółem (netto)</b>                        | <b>-</b>        | <b>249</b>      |
| Odpis aktualizujący należności                          | -               | -               |
| <b>Należności brutto</b>                                | <b>-</b>        | <b>249</b>      |

Kaucje z tytułu umów o budowę o okresie spłaty powyżej jednego roku podlegają dyskontowaniu i są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości bieżącej.

### 27.2. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

|                                            | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług:</b> | <b>2 934</b>    | <b>17 280</b>   |
| Od jednostek powiązanych                   | 1 157           | 11 583          |
| Od jednostek pozostałych                   | 1 777           | 5 697           |
| Kaucje z tytułu umów o budowę              | -               | 1 785           |
| Zaliczki przekazane                        | 263             | 172             |
| Wpłacone wadia                             | 67              | -               |
| Należności budżetowe                       | 934             | 2 477           |
| Udzielone pożyczki*                        | 1 020           | -               |
| Pozostałe należności                       | 260             | 174             |
| <b>Należności ogółem (netto)</b>           | <b>5 478</b>    | <b>21 888</b>   |
| Odpis aktualizujący należności             | 1 777           | 2 182           |
| <b>Należności brutto</b>                   | <b>7 255</b>    | <b>24 070</b>   |

\* dotyczy pożyczek udzielonych PBK S.A. przez BIPROMET S.A. szczegóły w nocie 40.4.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 38.5.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31 grudnia 2013 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 13 tys. PLN (2012 r.: 556 tys. PLN) zostały uznane za wątpliwe i w związku z tym zostały objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

|                                                             | Rok zakończony<br>31 grudnia 2013 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2012 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Odpis aktualizujący na początek okresu sprawozdawczego      | 2 182                             | 2 862                             |
| Zwiększenie                                                 | 13                                | 556                               |
| Wykorzystanie                                               | (357)                             | (612)                             |
| Rozwiązanie odpisu (spłata zadłużenia)                      | (61)                              | (624)                             |
| <b>Odpis aktualizujący na koniec okresu sprawozdawczego</b> | <b>1 777</b>                      | <b>2 182</b>                      |

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

|                 |              | <i>Nie-<br/>przetermi-<br/>nowane</i> | <i>Przeterminowane, lecz ściągalne</i> |                    |                    |                     |                    |
|-----------------|--------------|---------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                 | <i>Razem</i> |                                       | <i>1-30 dni</i>                        | <i>31 – 60 dni</i> | <i>61 – 90 dni</i> | <i>91 – 120 dni</i> | <i>&gt;120 dni</i> |
| 31 grudnia 2013 | 2 934        | 2 840                                 | 63                                     | 23                 | 3                  | 4                   | 1                  |
| 31 grudnia 2012 | 17 280       | 17 167                                | 79                                     | 16                 | 9                  | 5                   | 4                  |

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności odpowiada w przybliżeniu ich wartości bilansowej.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku ani na dzień 31 grudnia 2012 roku nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia na tych aktywach.

## 28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi: 4 535 tys. PLN (31 grudnia 2012 roku: 10 814 tys. PLN).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

|                                                 | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie              | 337                    | 119                    |
| Lokaty krótkoterminowe                          | 4 160                  | 10 620                 |
| Inne środki pieniężne                           | 38                     | 75                     |
| <b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b> | <b>4 535</b>           | <b>10 814</b>          |

## 29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

### 29.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił 619 980,00 PLN i dzielił się na 6 199 800 akcji. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych. Każda akcja daje prawo jednego głosu na walnym zgromadzeniu. Spółka nie posiada akcji własnych.

| <i>Kapitał podstawowy w PLN</i>                              | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda    | 1 410                  | 1 410                  |
| Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda    | 135 510                | 135 510                |
| Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda    | 379 650                | 379 650                |
| Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN każda    | 28 410                 | 28 410                 |
| Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda    | 75 000                 | 75 000                 |
| Przeliczenie kapitału podstawowego w związku z hiperinflacją | 7 000                  | 7 000                  |
|                                                              | <b>626 980</b>         | <b>626 980</b>         |

**Wartość kapitału wykazana w sprawozdaniu finansowym wynosi 627 tys. PLN, w tym:**

- Kapitał zarejestrowany: 620 tys. PLN
- Przeliczenie w związku z hiperinflacją: 7 tys. PLN

Do końca 1996 r. Spółka działała w warunkach hiperinflacji. Zgodnie z MSR 29 Spółka dokonała przekształcenia składników kapitału własnego stosując miesięczny wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych, począwszy od dat, w których kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób do dnia 31 grudnia 1996 r. Takie retrospektywne zastosowanie skutkowało spadkiem zysków zatrzymanych w tym okresie na łączną kwotę 7 tys. PLN oraz korektą z tytułu przeszacowania kapitału zakładowego w tej samej kwocie.

*Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone*

|                               | <i>Ilość</i>     | <i>Wartość</i> |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2013 roku | 6 199 800        | 619 980        |
| Na dzień 31 grudnia 2013 roku | <u>6 199 800</u> | <u>619 980</u> |
| Na dzień 1 stycznia 2012 roku | 6 199 800        | 619 980        |
| Na dzień 31 grudnia 2012 roku | <u>6 199 800</u> | <u>619 980</u> |

**29.1.1 Wartość nominalna akcji**

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 PLN i zostały w pełni opłacone.

**29.1.2 Struktura Akcjonariatu**

|                                | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>KGHM Polska Miedź S.A.:</b> |                        |                        |
| udział w kapitale              | 66%                    | 66%                    |
| udział w głosach               | 66%                    | 66%                    |
| <b>Pozostali:</b>              |                        |                        |
| udział w kapitale              | 34%                    | 34%                    |
| udział w głosach               | 34%                    | 34%                    |

**29.1.3 Prawa akcjonariuszy**

Akcje wszystkich serii są akcjami zwykłymi na okaziciela i są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

**29.2. Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)**

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 19 484 tys. PLN, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 862 tys. PLN.

Ponadto na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych Spółka tworzy obowiązkowe odpisy z zysku na kapitał zapasowy w celu pokrycia ewentualnych (przyszłych) lub istniejących strat w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, aż do czasu, gdy wartość kapitału zapasowego osiągnie poziom co najmniej 1/3 kapitału zakładowego zarejestrowanego. Tak utworzony kapitał zapasowy nie podlega podziałowi, może być wykorzystany tylko na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał zapasowy z tytułu obowiązkowego odpisu w Spółce wynosi 207 tys. PLN, ujęty jest w pozycji kapitału: Zyski zatrzymane.

### 29.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

|                                              | <i>Kapitał z aktualizacji<br/>wyceny środków<br/>trwałych</i> | <i>Kapitał<br/>z aktualizacji<br/>wyceny inwestycji*</i> | <i>Kapitał z aktualizacji<br/>wyceny świadczeń<br/>pracowniczych<br/>(przekształcone)</i> |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2013 roku                | 13 284                                                        | 5 705                                                    | (73)                                                                                      |
| Wycena środków trwałych do wartości godziwej | 480                                                           | -                                                        | -                                                                                         |
| Zyski (straty) aktuarialne                   | -                                                             | -                                                        | 11                                                                                        |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>         | <b>13 764</b>                                                 | <b>5 705</b>                                             | <b>(62)</b>                                                                               |
| Na dzień 1 stycznia 2012 roku                | 13 054                                                        | 5 705                                                    | -                                                                                         |
| Wycena środków trwałych do wartości godziwej | 230                                                           | -                                                        | -                                                                                         |
| Zyski (straty) aktuarialne                   | -                                                             | -                                                        | (73)                                                                                      |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>         | <b>13 284</b>                                                 | <b>5 705</b>                                             | <b>(73)</b>                                                                               |

\*Kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji pochodzi z przeszacowania do wartości godziwej środków trwałych, które na dzień przejścia na MSSF zostały zaklasyfikowane do nieruchomości inwestycyjnych.

### 29.4. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

## 30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Obowiązujące na dzień 31.12.2013 r. umowy kredytowe zawarte przez Bipromet S.A.:

Umowa kredytu z Bankiem PEKAO S.A. nr 4/2010 ÍSCK z dnia 19.07.2010 r. wraz z późniejszymi zmianami. Na mocy Aneksu nr 5/2013 z dnia 27.06.2013 r. Bank udzielił Bipromet S.A. wielocelowego limitu kredytowego do łącznej kwoty 9 000 tys. PLN do dnia 30.06.2014 r. Kwota limitu może być wykorzystywana w postaci gwarancji bankowych bądź akredytyw.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka wykorzystuje 4 097 tys. PLN w ramach gwarancji bankowych.

Zabezpieczeniem kredytu są: hipoteka umowna kaucyjna, cesja praw z tytułu ubezpieczenia mienia, pełnomocnictwo do prowadzonego przez bank rachunku oraz zabezpieczenie obrotów na rachunku bankowym.

## 31. Rezerwy

### 31.1. Zmiany stanu rezerw

|                                                      | <i>Rezerwy na naprawy<br/>gwarancyjne</i> | <i>Świadczenia<br/>pracownicze nota 25</i> | <i>Ogółem</i> |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego:             | 1 841                                     | 790                                        | 2 631         |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego                    | 438                                       | 233                                        | 671           |
| Wykorzystane                                         | (776)                                     | (114)                                      | (890)         |
| Rozwiązane                                           | (540)                                     | -                                          | (540)         |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego                | 963                                       | 909                                        | 1 872         |
| <b>Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>  | <b>351</b>                                | <b>771</b>                                 | <b>1 122</b>  |
| <b>Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 roku</b> | <b>612</b>                                | <b>138</b>                                 | <b>750</b>    |

  

|                                                      |              |            |              |
|------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego:             | 638          | 511        | 1 149        |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego                    | 1 975        | 345        | 2 320        |
| Wykorzystane                                         | (182)        | (66)       | (248)        |
| Rozwiązane                                           | (590)        | -          | (590)        |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego                | 1 841        | 790        | 2 631        |
| <b>Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>  | <b>1 163</b> | <b>663</b> | <b>1 826</b> |
| <b>Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku</b> | <b>678</b>   | <b>127</b> | <b>805</b>   |

### 31.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych. Jako ogólną zasadę przyjmuje się tworzenie rezerw na koszty napraw gwarancyjnych w wysokości co najmniej 0,5% przychodów z danego kontraktu. Wartość ta powinna jednak podlegać indywidualnej analizie (w tym poprzez opinię kierownika odpowiedzialnego za daną budowę) i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych naliczane są po zakończeniu kontraktu i obciążają koszty wytworzenia sprzedanych produktów.

## 32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

### 32.1. Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| <i>Zobowiązania długoterminowe</i>                         | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu kaucji (gwarancje dobrego wykonania) |                        |                        |
| Wobec jednostek powiązanych                                | 79                     | 120                    |
| Wobec jednostek pozostałych                                | 1 762                  | 2 168                  |
| <b>Razem</b>                                               | <b>1 841</b>           | <b>2 288</b>           |

Kaucje z tytułu umów o budowę o okresie spłaty powyżej jednego roku podlegają dyskontowaniu i są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości bieżącej.

## 32.2. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

|                                                            | 31 grudnia 2013      | 31 grudnia 2012      |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>                        |                      |                      |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:                      |                      |                      |
| Wobec jednostek powiązanych                                | 58                   | 20                   |
| Wobec jednostek pozostałych                                | 3 507                | 6 863                |
| Otrzymane zaliczki na realizowane kontrakty                | 13 577               | 6 913                |
| Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych:             |                      |                      |
| Wobec jednostek powiązanych                                | 9                    | 213                  |
| Wobec jednostek pozostałych                                | 51                   | 101                  |
|                                                            | <u>17 202</u>        | <u>14 110</u>        |
| Pozostałe zobowiązania:                                    |                      |                      |
| Zobowiązania wobec pracowników                             | 790                  | 697                  |
| Zobowiązania z tytułu kaucji (gwarancje dobrego wykonania) | 1 401                | 487                  |
| Kaucje zabezpieczające z tytułu wynajmu pomieszczeń        | 261                  | 175                  |
| Pozostałe                                                  | 5                    | 127                  |
|                                                            | <u>2 457</u>         | <u>1 486</u>         |
| Zobowiązania budżetowe:                                    |                      |                      |
| Podatek dochodowy od osób prawnych                         | -                    | 149                  |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych                       | 217                  | 174                  |
| Podatek VAT                                                | 49                   | 2 659                |
| Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne                        | 656                  | 602                  |
| PFRON                                                      | 3                    | 2                    |
|                                                            | <u>925</u>           | <u>3 586</u>         |
| <b>Razem</b>                                               | <b><u>20 584</u></b> | <b><u>19 182</u></b> |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności.

## 33. Rozliczenia międzyokresowe

### 33.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne

|                                                                       | 31 grudnia 2013      | 31 grudnia 2012     |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:</b>                   | <b>658</b>           | <b>841</b>          |
| Z tytułu prenumeraty                                                  | 3                    | 4                   |
| Z tytułu ubezpieczeń                                                  | 562                  | 795                 |
| Z tytułu subskrypcji oprogramowania                                   | 67                   | 8                   |
| Pozostałe                                                             | 26                   | 34                  |
| <b>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe z tytułu:</b>                 | <b>25 379</b>        | <b>5 226</b>        |
| Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (wycena kontraktów) | 25 379               | 5 226               |
| <b>Razem</b>                                                          | <b><u>26 037</u></b> | <b><u>6 067</u></b> |
| <b>- krótkoterminowe</b>                                              | <b>25 769</b>        | <b>5 569</b>        |
| <b>- długoterminowe</b>                                               | <b><u>268</u></b>    | <b><u>498</u></b>   |

Wartość godziwa kwot należnych od odbiorców z tytułu umów o budowę jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

### 33.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne

|                                                                    | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:</b>                | <b>2 076</b>    | <b>1 845</b>    |
| Z tytułu niewykorzystanych urlopów                                 | 717             | 532             |
| Z tytułu premii pracowniczych                                      | 993             | 1 209           |
| Z tytułu badania bilansu                                           | 38              | 49              |
| Z tytułu usług aktuarialnych                                       | 3               | 2               |
| Z tytułu pozostałych kosztów kontraktów                            | 280             | 24              |
| Z tytułu kosztów zakończenia kontraktów                            | 45              | 29              |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:</b>             | <b>4 279</b>    | <b>5 502</b>    |
| Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę (wycena kontraktów) | 4 156           | 5 448           |
| Rezerwa na straty na kontraktach                                   | 123             | 54              |
| Razem                                                              | <u>6 355</u>    | <u>7 347</u>    |
| - krótkoterminowe                                                  | <u>6 355</u>    | <u>7 347</u>    |
| - długoterminowe                                                   | <u>-</u>        | <u>-</u>        |

Wartość godziwa kwot należnych odbiorcom z tytułu umów o budowę jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

### 34. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów za rok zakończony 31 grudnia 2013 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2012, jak również kwoty należne zamawiającym oraz kwoty należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z realizowanych umów na dzień 31 grudnia 2013 oraz na dzień 31 grudnia 2012.

|                                                                                 | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Poniesione koszty umów                                                          | 107 494         | 125 945         |
| Ujęte zyski pomniejszone o ujęte straty                                         | 7 944           | 22 064          |
| Przychody obliczone wg stopnia zaawansowania wykonanej umowy                    | 115 438         | 148 009         |
| Należności uwarunkowane wykonaniem umowy (faktury częściowe)                    | <u>94 215</u>   | <u>148 231</u>  |
| Niedofakturowanie/przefakturowanie                                              | 21 223          | (222)           |
| Kwota brutto należna zamawiającym z tyt. prac wynikających z umowy (pasywa)     | (4 156)         | (5 448)         |
| Kwota brutto należna od zamawiających z tyt. prac wynikających z umowy (aktywa) | 25 379          | 5 226           |
| Saldo                                                                           | <u>21 223</u>   | <u>(222)</u>    |
| Rezerwa na straty                                                               | (123)           | (54)            |
| Zaliczki otrzymane                                                              | <u>(13 577)</u> | <u>(6 913)</u>  |

Otrzymane zaliczki na poczet umów o budowę są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (nota 32.2). Zaliczki nie są kompensowane z kwotą brutto należną od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy - kwota ta jest prezentowana w aktywach.

### 35. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie zobowiązała się do poniesienia wydatków o charakterze inwestycyjnym.



## **36. Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań o charakterze warunkowym.

### **36.1. Rozliczenia podatkowe**

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

## **37. Postępowania sądowe**

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego BIPROMET S.A. była stroną w niżej opisanych postępowaniach sądowych:

1. Sprawa z powództwa BIPROMET S.A. oraz Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice S.A. przeciwko „MK INWETYCJE” z siedzibą w Katowicach o zapłatę kwoty 232 tys. PLN, tytułem zwrotu kaucji gwarancyjnej.  
W dniu 21.08.2013 r. Sąd I instancji zasądził na rzecz BIPROMET S.A. oraz Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice kwotę 232 tys. PLN wraz z odsetkami i kosztami. Pozwany wniósł apelację.
2. Sprawa z powództwa firmy „BIELMASZ” sp. z o.o. w Bielsku-Białej przeciwko BIPROMET S.A. o zapłatę kwoty 37 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za roboty budowlane.  
Zdaniem Zarządu wobec faktu posiadania przez BIPROMET S.A. mocnych argumentów potwierdzających niesłuszność roszczenia firmy BIELMASZ, zakłada się iż wyrok będzie dla Spółki korzystny. Spółka posiada zobowiązanie na powyższą kwotę.
3. Sprawa z powództwa „TESKO STEEL” sp. z o.o. przeciwko BIPROMET S.A. o zapłatę kwoty 31 tys. PLN tytułem wynagrodzenia za dostarczone materiały. W dniu 20.02.2014 BIPROMET S.A. wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Rejonowy. Spółka posiada zobowiązanie na powyższą kwotę.
4. Sprawa z powództwa BIPROMET S.A. przeciwko „PARTNER FINANSE” sp.j. o zapłatę 37 tys. PLN, tytułem zwrotu pobranej zaliczki. Należność objęta odpisem aktualizującym.

### 38. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy oraz należności i zobowiązań nierozliczone na dzień 31.12.2012 r., i 31.12.2013 r.

| <i>Podmiot powiązany</i>             |      | <i>Sprzedaż<br/>na rzecz podmiotów<br/>powiązanych</i> | <i>Zakupy<br/>od podmiotów<br/>powiązanych</i> | <i>Należności<br/>od podmiotów<br/>powiązanych</i> | <i>Zobowiązania<br/>wobec podmiotów<br/>powiązanych</i> |
|--------------------------------------|------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Jednostka dominująca:</b>         |      |                                                        |                                                |                                                    |                                                         |
| KGHM Polska Miedź S.A.               | 2013 | 8 067                                                  | 619                                            | 1 224                                              | 13 582                                                  |
|                                      | 2012 | 16 694                                                 | 18                                             | 11 576                                             | 6 008                                                   |
| <b>Jednostki zależne:</b>            |      |                                                        |                                                |                                                    |                                                         |
| PBK S.A.                             | 2013 | 72                                                     | 914                                            | 1 020                                              | 92                                                      |
|                                      | 2012 | 305                                                    | 2 446                                          | 160                                                | 353                                                     |
| Bipromet-Ecosystem sp.z o.o.         | 2013 | 66                                                     | 293                                            | -                                                  | 61                                                      |
|                                      | 2012 | 67                                                     | 55                                             | 7                                                  | 27                                                      |
| <b>Pozostałe podmioty powiązane:</b> |      |                                                        |                                                |                                                    |                                                         |
| PHP MERCUS sp. z o.o.                | 2013 | -                                                      | 2                                              | -                                                  | -                                                       |
|                                      | 2012 | -                                                      | 7                                              | -                                                  | -                                                       |
| INTERFERIE S.A.                      | 2013 | -                                                      | 6                                              | -                                                  | -                                                       |
|                                      | 2012 | -                                                      | 2                                              | -                                                  | -                                                       |
| KGHM Ecoren S.A.                     | 2013 | 30                                                     | -                                              | -                                                  | -                                                       |
|                                      | 2012 | -                                                      | -                                              | -                                                  | -                                                       |

#### 38.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Na dzień 31 grudnia 2013 roku jednostką dominującą grupy jest KGHM Polska Miedź S.A.

#### 38.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2013 roku KGHM Polska Miedź S.A. jest właścicielem 66 % akcji zwykłych (31 grudnia 2012 roku: 66%).

#### 38.3. Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Bipromet S.A. nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

#### 38.4. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Zarówno na dzień 31 grudnia 2013 roku jak również na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie jest współnikiem we wspólnym przedsięwzięciu.

#### 38.5. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Ceny towarów i materiałów będących przedmiotem sprzedaży przez Spółkę do jednostek powiązanych są kalkulowane w oparciu o koszt nabycia powiększony o narzut. Wysokość narzutu jest zróżnicowana w przypadku poszczególnych dostaw i materiałów. Metoda rozsądnej marży, polega na ustaleniu ceny sprzedaży na poziomie odpowiadającym sumie kosztów bezpośrednio związanych z wytworzeniem we własnym zakresie lub nabyciem od podmiotu niezależnego przedmiotu transakcji i kosztów pośrednich (z wyłączeniem kosztów ogólnych zarządu) oraz odpowiedniego zysku wynikającego z warunków rynkowych i wykonywanych przez strony transakcji funkcji. Metoda porównywalnej ceny niekontrolowanej zakłada wyznaczenie ceny rynkowej przedmiotu analizowanej transakcji w oparciu o porównanie zewnętrzne, tj. bazujące na poziomie cen, jaki

ustaliły między sobą niezależne, działające na rynku podmioty dokonujące transakcji porównywalnej pod względem przedmiotu oraz przyjętych warunków, bądź też w oparciu o porównanie wewnętrzne, tzn. na podstawie cen, jakie jedna ze stron analizowanej transakcji ustaliła w transakcji porównywalnej pod względem przedmiotu i przyjętych warunków, zawartej na rynku z podmiotem niezależnym.

W przypadku świadczenia usług przez Spółkę do jednostek powiązanych, warunki transakcji odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawieranych na warunkach rynkowych.

W trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego BIPROMET S.A. udzieliła dwóch pożyczek jednostce powiązanej PBK S.A. na łączną kwotę 1 000 tys. PLN.

### **38.6. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

W 2013 roku oraz w roku 2012 Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

### **38.7. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

W 2013 roku oraz w roku 2012 Spółka nie zawierała transakcji z członkami Zarządu.

### **38.8. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki**

#### **38.8.1 Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki**

|                                                                   | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Zarząd                                                            |                                           |                                           |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 905                                       | 1 031                                     |
| Rada Nadzorcza                                                    |                                           |                                           |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 116                                       | 90                                        |
| <b>Razem</b>                                                      | <b>1 021</b>                              | <b>1 121</b>                              |

#### **38.8.2 Wynagrodzenie wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej**

|                                                                                                                            | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)                                                          | 1 780                                     | 1 650                                     |
| Nagrody jubileuszowe                                                                                                       | -                                         | 8                                         |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia                                                                                        | -                                         | -                                         |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy                                                                            | -                                         | -                                         |
| <b>Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej (z wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)</b> | <b>1 780</b>                              | <b>1 658</b>                              |

### 39. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

| Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp.k.             | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <i>Rodzaj usługi</i>                                    |                                           |                                           |
| Obowiązkowe badanie i przegląd sprawozdania finansowego | 92                                        | 90                                        |
| Inne usługi poświadczające                              | -                                         | -                                         |
| Usługi doradztwa podatkowego                            | -                                         | -                                         |
| Pozostałe usługi                                        | -                                         | -                                         |
| <b>Razem</b>                                            | <b>92</b>                                 | <b>90</b>                                 |

### 40. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą:

- kredyty i gwarancje bankowe, których celem jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki,
- należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i zobowiązania, a także środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają w toku bieżącej działalności Spółki.

Spółka w toku prowadzonej działalności narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych, ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Zarząd weryfikuje i ustala zasady zarządzania każdym w wyżej wymienionych ryzyk.

#### 40.1. Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych jak również kredytów bankowych i pozostałych zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych gdyż w obecnej chwili ryzyko stóp procentowych związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane jako relatywnie niskie z punktu widzenia wpływu na wyniki Spółki. Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

#### 40.2. Ryzyko walutowe

W ramach podstawowej działalności operacyjnej Spółka zawiera kontrakty w walutach obcych oraz umowy z podwykonawcami i dostawcami w walutach. Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko zmiany kursów walutowych poprzez prezentację należności i zobowiązań w podziale według walut, w których są one denominowane:

| Dane w tys. EUR                      | 31.12.2013r. | 31.12.2012r. |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług   | 2            | 1 081        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 50           | 69           |

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej należności pieniężnych na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników:

|                              | <b>Wzrost/ spadek<br/>kursu waluty</b> | <b>Wpływ na wynik<br/>finansowy brutto</b> |
|------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>31 grudnia 2013 – EUR</b> | + 0,30 zł/gr                           | -                                          |
|                              | - 0,30 zł/gr                           | -                                          |
| <b>31 grudnia 2012 – EUR</b> | + 0,30 zł/gr                           | 324                                        |
|                              | - 0,30 zł/gr                           | (324)                                      |

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### 40.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, nie powodując przy tym znacznej koncentracji ryzyka kredytowego.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe:

|                                    | <b>31.12.2013r.</b> | <b>31.12.2012r.</b> |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Należności długoterminowe          | -                   | 249                 |
| Należności krótkoterminowe         | 5 478               | 21 888              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 4 535               | 10 814              |

Każdy kontrahent, przed podpisaniem umowy, jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze zobowiązań finansowych. W przypadku negatywnej oceny zdolności płatniczych kontrahenta, przystąpienie do kontraktu jest uzależnione od ustanowienia adekwatnych zabezpieczeń finansowych lub majątkowych.

### 40.4. Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami

Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo udzielonych pożyczek wynosiło 1 020 tys. PLN ( z czego należność główna to: 1 000 tys. PLN, odsetki 20 tys. PLN). Pożyczkę tę stanowiły pożyczki udzielone spółce zależnej PBK S.A. w likwidacji. Pożyczki oprocentowane są na bazie stałej stopy procentowej 6M WIBOR plus marża i nie odbiegają od warunków rynkowych. Spłata pożyczek według zawartych umów ma nastąpić w 2014 roku. Zabezpieczeniem pożyczek są hipoteki na nieruchomościach.

Głównym źródłem spłaty zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek mają być środki pochodzące ze zbycia posiadanych przez PBK S.A. w likwidacji aktywów (nieruchomości). Tak więc ryzyko kredytowe jest ściśle związane z sytuacją panującą na rynkach kapitałowych oraz rynkach nieruchomości.

### 40.5. Ryzyko związane z płynnością

Spółka narażona jest na ryzyko utraty płynności finansowej rozumianej jako zdolność terminowego regulowania zobowiązań. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności.

Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z dodatkowych źródeł finansowania takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

*BIPROMET S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

W 2013 roku jak i w okresie porównywalnym płynność Spółki była na tyle stabilna iż nie wymagała korzystania z zewnętrznych źródeł finansowania.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Umowne terminy wymagalności dla zobowiązań finansowych wg stanu na 31 grudnia 2013 r.:

| <i>Zobowiązania finansowe</i>                      | <i>Poniżej 3<br/>miesięcy</i> | <i>Od 3 do 12<br/>miesięcy</i> | <i>Od 1 roku<br/>do 5 lat</i> | <i>Powyżej 5<br/>lat</i> | <i>Razem<br/>(bez<br/>dyskonta)</i> | <i>Wartość<br/>bilansowa</i> |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług               | 3 624                         | 1                              | -                             | -                        | <b>3 625</b>                        | <b>3 625</b>                 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę –<br>krótkoterminowe | 1 133                         | 268                            | -                             | -                        | <b>1 401</b>                        | <b>1 401</b>                 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę –<br>długoterminowe  | -                             | -                              | 1 760                         | 303                      | <b>2 063</b>                        | <b>1 841</b>                 |
| Umowy leasingu finansowego                         | -                             | -                              | -                             | -                        | -                                   | -                            |
| Kaucje z tytułu wynajmu                            | 1                             | 260                            | -                             | -                        | <b>261</b>                          | <b>261</b>                   |
| <b>Razem</b>                                       | <b>4 758</b>                  | <b>529</b>                     | <b>1 760</b>                  | <b>303</b>               | <b>7 350</b>                        | <b>7 128</b>                 |

Umowne terminy wymagalności dla zobowiązań finansowych wg stanu na 31 grudnia 2012 r.:

| <i>Zobowiązania finansowe</i>                      | <i>Poniżej 3<br/>miesięcy</i> | <i>Od 3 do 12<br/>miesięcy</i> | <i>Od 1 roku<br/>do 5 lat</i> | <i>Powyżej 5<br/>lat</i> | <i>Razem<br/>(bez<br/>dyskonta)</i> | <i>Wartość<br/>bilansowa</i> |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług               | 7 196                         | 1                              | -                             | -                        | <b>7 197</b>                        | <b>7 197</b>                 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę –<br>krótkoterminowe | 335                           | 152                            | -                             | -                        | <b>487</b>                          | <b>487</b>                   |
| Kaucje z tytułu umów o budowę –<br>długoterminowe  | -                             | -                              | 2 546                         | 9                        | <b>2 555</b>                        | <b>2 288</b>                 |
| Umowy leasingu finansowego                         | -                             | -                              | -                             | -                        | -                                   | -                            |
| Kaucje z tytułu wynajmu                            | -                             | 175                            | -                             | -                        | <b>175</b>                          | <b>175</b>                   |
| <b>Razem</b>                                       | <b>7 531</b>                  | <b>328</b>                     | <b>2 546</b>                  | <b>9</b>                 | <b>10 414</b>                       | <b>10 147</b>                |

## 41. Instrumenty finansowe

### 41.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

| Lp. | KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH                                                                           | Kategoria zgodnie z MSR 39 | wartość bilansowa 31.12.2013r. | wartość godziwa 31.12.2013r. |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| 1.  | Dłużne papiery wartościowe                                                                               | -                          | -                              | -                            |
| 2.  | Udziały, akcje i certyfikaty inwestycyjne notowane                                                       | -                          | -                              | -                            |
| 3.  | Udziały i akcje nienotowane                                                                              | DDS****                    | 26                             | 26                           |
| 4.  | Udziały i jednostki uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych                                             | -                          | -                              | -                            |
| 5.  | Należności z tytułu dostaw i usług (netto)                                                               | PiN **                     | 2 934                          | 2 934                        |
| 6.  | Lokaty i środki pieniężne                                                                                | PiN **                     | 4 535                          | 4 535                        |
| 7.  | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania dla okresu powyżej 12 miesięcy | WwWGpWF*                   | -                              | -                            |
| 8.  | Pozostałe aktywa finansowe (netto)                                                                       | PiN**                      | 260                            | 260                          |
| 9.  | Wbudowane instrumenty pochodne                                                                           | -                          | -                              | -                            |
| 10. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                                     | PZFwgZK***                 | 3 565                          | 3 565                        |
| 11. | Kredyty i pożyczki zaciągnięte                                                                           | -                          | -                              | -                            |
| 12. | Pozostałe zobowiązania finansowe                                                                         | PZFwgZK***                 | 3 503                          | 3 503                        |

| Lp. | KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH                                                                           | Kategoria zgodnie z MSR 39 | wartość bilansowa 31.12.2012r. | wartość godziwa 31.12.2012r. |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| 1.  | Dłużne papiery wartościowe                                                                               | -                          | -                              | -                            |
| 2.  | Udziały, akcje i certyfikaty inwestycyjne notowane                                                       | -                          | -                              | -                            |
| 3.  | Udziały i akcje nienotowane                                                                              | DDS****                    | 26                             | 26                           |
| 4.  | Udziały i jednostki uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych                                             | -                          | -                              | -                            |
| 5.  | Należności z tytułu dostaw i usług (netto)                                                               | PiN **                     | 17 280                         | 17 280                       |
| 6.  | Lokaty i środki pieniężne                                                                                | PiN **                     | 10 814                         | 10 814                       |
| 7.  | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania dla okresu powyżej 12 miesięcy | WwWGpWF*                   | 249                            | 249                          |
| 8.  | Pozostałe aktywa finansowe (netto)                                                                       | PiN**                      | 1 959                          | 1 959                        |
| 9.  | Wbudowane instrumenty pochodne                                                                           | -                          | -                              | -                            |
| 10. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                                     | PZFwgZK***                 | 6 883                          | 6 883                        |
| 11. | Kredyty i pożyczki zaciągnięte                                                                           | -                          | -                              | -                            |
| 12. | Pozostałe zobowiązania finansowe                                                                         | PZFwgZK***                 | 2 950                          | 2 950                        |

Użyte skróty:

WwWGpWF – Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PiN – Pożyczki i należności,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki ta grupa aktywów wyceniania jest według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, należności, krótkoterminowych aktywów finansowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych zbliżona jest do ich wartości bilansowej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów finansowych.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.



*BIPROMET S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

**INSTRUMENTY FINANSOWE UZGODNIENIE KATEGORII I KLAS - WARTOŚĆ BILANSOWA NA DZIEŃ 31.12.2013r.**

| Pozycje bilansowe |                                                                                                   |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            |                                                            |                                                                                          |                             |         |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------|
| Lp.               | Klasy instrumentów finansowych                                                                    | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę | Pożyczki i należności finansowe | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę | Pozostałe zobowiązania finansowe                           |                                                                                          | Instrumenty zabezpieczające | Ogółem  |
|                   |                                                                                                   |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu, oraz zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39 |                             |         |
| 1.                | Dłużne papiery wartościowe                                                                        |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            |                                                            |                                                                                          |                             |         |
| 2.                | Udziały, akcje i certyfikaty inwestycyjne notowane                                                | 26                                     |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            |                                                            |                                                                                          |                             | 26      |
| 3.                | Udziały i akcje nienotowane                                                                       |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            |                                                            |                                                                                          |                             |         |
| 4.                | Udziały i jednostki uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych                                      |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            |                                                            |                                                                                          |                             |         |
| 5.                | Należności z tytułu dostaw i usług (netto)                                                        |                                        |                                                      |                                                                      | 2 934                           |                                                                            |                                                            |                                                                                          |                             | 2 934   |
| 6.                | Lokaty i środki pieniężne                                                                         |                                        |                                                      |                                                                      | 4 535                           |                                                                            |                                                            |                                                                                          |                             | 4 535   |
| 7.                | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania dla okresu pow. 12 m-cy |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            |                                                            |                                                                                          |                             |         |
| 8.                | Pozostałe aktywa finansowe (netto)                                                                |                                        |                                                      |                                                                      | 260                             |                                                                            |                                                            |                                                                                          |                             | 260     |
| 9.                | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                              |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            | (3 565)                                                    |                                                                                          |                             | (3 565) |
| 10.               | Kredyty i pożyczki zaciągnięte                                                                    |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            |                                                            |                                                                                          |                             |         |
| 11.               | Pozostałe zobowiązania finansowe                                                                  |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            | (3 503)                                                    |                                                                                          |                             | (3 503) |
| 12.               | <b>Ogółem</b>                                                                                     | 26                                     |                                                      |                                                                      | 7 729                           |                                                                            | (7 068)                                                    |                                                                                          |                             | 687     |

*BIPROMET S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

**INSTRUMENTY FINANSOWE UZGODNIENIE KATEGORII I KLAS - WARTOŚĆ BILANSOWA NA DZIEŃ 31.12.2012r.**

| <b>Pozycje bilansowe</b> |                                                                                                  |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            |                                                           |                                                                                          |                             |               |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------|
| <b>Lp.</b>               | <b>Klasy instrumentów finansowych</b>                                                            | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę | Pożyczki i należności finansowe | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę | Pozostałe zobowiązania finansowe                          |                                                                                          | Instrumenty zabezpieczające | <b>Ogółem</b> |
|                          |                                                                                                  |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            | Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu, oraz zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39 |                             |               |
| 1.                       | Dłużne papiery wartościowe                                                                       |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            |                                                           |                                                                                          |                             |               |
| 2.                       | Udziały, akcje i certyfikaty inwestycyjne notowane                                               | 26                                     |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            |                                                           |                                                                                          |                             | 26            |
| 3.                       | Udziały i akcje nienotowane                                                                      |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            |                                                           |                                                                                          |                             |               |
| 4.                       | Udziały i jednostki uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych                                     |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            |                                                           |                                                                                          |                             |               |
| 5.                       | Należności z tytułu dostaw i usług (netto)                                                       |                                        |                                                      |                                                                      | 17 280                          |                                                                            |                                                           |                                                                                          |                             | 17 280        |
| 6.                       | Lokaty i środki pieniężne                                                                        |                                        |                                                      |                                                                      | 10 814                          |                                                                            |                                                           |                                                                                          |                             | 10 814        |
| 7.                       | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania dla okresu pow.12 m-cy |                                        |                                                      | 249                                                                  |                                 |                                                                            |                                                           |                                                                                          |                             | 249           |
| 8.                       | Pozostałe aktywa finansowe (netto)                                                               |                                        |                                                      |                                                                      | 1 959                           |                                                                            |                                                           |                                                                                          |                             | 1 959         |
| 9.                       | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                             |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            | (6 883)                                                   |                                                                                          |                             | (6 883)       |
| 10.                      | Kredyty i pożyczki zaciągnięte                                                                   |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            |                                                           |                                                                                          |                             |               |
| 11.                      | Pozostałe zobowiązania finansowe                                                                 |                                        |                                                      |                                                                      |                                 |                                                                            | (2 950)                                                   |                                                                                          |                             | (2 950)       |
| 12.                      | <b>Ogółem</b>                                                                                    | 26                                     |                                                      | 249                                                                  | 30 053                          |                                                                            | (9 833)                                                   |                                                                                          |                             | 20 495        |

*BIPROMET S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

**41.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych**

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku**

| Lp. | Treść                                                          | Aktywa finansowe                       |                                                      |                                                                                                                              |                                                                                      | Zobowiązania finansowe                                                                                                                          |                                                                                         |                                                                             | Instrumenty zabezpieczające | Ogółem |
|-----|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------|
|     |                                                                | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | Pożyczki i należności (należności z tyt. dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pozostałe należności finansowe) | Aktywa / zobowiązania finansowe wycenianie w wartości godziwej przez zysk lub stratę | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (zobowiązania z tyt. dostaw i usług, kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe) | Zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu oraz zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39 | Zobowiązania finansowe wycenianie w wartości godziwej przez zysk lub stratę |                             |        |
| 1.  | Przychody z tytułu odsetek                                     |                                        |                                                      |                                                                                                                              | 287                                                                                  |                                                                                                                                                 |                                                                                         |                                                                             |                             | 287    |
| 2.  | Koszty z tytułu odsetek                                        |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                                      |                                                                                                                                                 |                                                                                         |                                                                             |                             |        |
| 3.  | Zyski z tytułu różnic kursowych                                |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                                      | 95                                                                                                                                              |                                                                                         |                                                                             |                             | 95     |
| 4.  | Straty z tytułu różnic kursowych                               |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                                      |                                                                                                                                                 |                                                                                         |                                                                             |                             |        |
| 5.  | Zyski z tytułu wyceny długoterminowych zobowiązań finansowych  |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                                      |                                                                                                                                                 |                                                                                         |                                                                             |                             |        |
| 6.  | Straty z tytułu wyceny długoterminowych zobowiązań finansowych |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                                      | (106)                                                                                                                                           |                                                                                         |                                                                             |                             | (106)  |
| 7.  | Utworzenie odpisów aktualizujących                             |                                        |                                                      | (13)                                                                                                                         |                                                                                      |                                                                                                                                                 |                                                                                         |                                                                             |                             | (13)   |
| 8.  | Odwrocenie odpisów aktualizujących                             |                                        |                                                      | 61                                                                                                                           |                                                                                      |                                                                                                                                                 |                                                                                         |                                                                             |                             | 61     |
| 9.  | Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej                     |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                                      |                                                                                                                                                 |                                                                                         |                                                                             |                             |        |
| 10. | Straty z tytułu wyceny do wartości godziwej                    |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                                      |                                                                                                                                                 |                                                                                         |                                                                             |                             |        |
| 11. | Zysk ze zbycia instrumentów finansowych                        |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                                      |                                                                                                                                                 |                                                                                         |                                                                             |                             |        |
| 12. | Strata ze zbycia instrumentów finansowych                      |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                                      |                                                                                                                                                 |                                                                                         |                                                                             |                             |        |
| 13. | <b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>                              |                                        |                                                      | 48                                                                                                                           | 287                                                                                  | (11)                                                                                                                                            |                                                                                         |                                                                             |                             | 324    |

*BIPROMET S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku**

| Lp. | Treść                                                          | Aktywa finansowe                       |                                                      |                                                                                                                              |                                                                       | Zobowiązania finansowe                                                                                                                          |                                                                                                                      |                                                                             | Instrumenty zabezpieczające | Ogółem |
|-----|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------|
|     |                                                                | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | Pożyczki i należności (należności z tyt. dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pozostałe należności finansowe) | Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez zysk lub stratę | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (zobowiązania z tyt. dostaw i usług, kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe) | Zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu oraz zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39 zobowiązania z tyt. leasingu | Zobowiązania finansowe wycenianie w wartości godziwej przez zysk lub stratę |                             |        |
| 1.  | Przychody z tytułu odsetek                                     |                                        |                                                      |                                                                                                                              | 499                                                                   |                                                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                                             |                             | 499    |
| 2.  | Koszty z tytułu odsetek                                        |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                       | (2)                                                                                                                                             |                                                                                                                      |                                                                             |                             | (2)    |
| 3.  | Zyski z tytułu różnic kursowych                                |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                       | 13                                                                                                                                              |                                                                                                                      |                                                                             |                             | 13     |
| 4.  | Straty z tytułu różnic kursowych                               |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                       |                                                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                                             |                             |        |
| 5.  | Zyski z tytułu wyceny długoterminowych zobowiązań finansowych  |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                       | 1                                                                                                                                               |                                                                                                                      |                                                                             |                             | 1      |
| 6.  | Straty z tytułu wyceny długoterminowych zobowiązań finansowych |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                       | (195)                                                                                                                                           |                                                                                                                      |                                                                             |                             | (195)  |
| 7.  | Utworzenie odpisów aktualizujących                             |                                        |                                                      | (557)                                                                                                                        |                                                                       |                                                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                                             |                             | (557)  |
| 8.  | Odwrócenie odpisów aktualizujących                             |                                        |                                                      | 624                                                                                                                          |                                                                       |                                                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                                             |                             | 624    |
| 9.  | Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej                     |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                       |                                                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                                             |                             |        |
| 10. | Straty z tytułu wyceny do wartości godziwej                    |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                       |                                                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                                             |                             |        |
| 11. | Zysk ze zbycia instrumentów finansowych                        |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                       |                                                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                                             |                             |        |
| 12. | Strata ze zbycia instrumentów finansowych                      |                                        |                                                      |                                                                                                                              |                                                                       |                                                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                                             |                             |        |
| 13. | <b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>                              |                                        |                                                      | 67                                                                                                                           | 499                                                                   | (183)                                                                                                                                           |                                                                                                                      |                                                                             |                             | 383    |

## 42. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

|                                                                  | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki                                 | -                      | -                      |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 22 425                 | 21 321                 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty                         | 4 535                  | 10 814                 |
| <b>Zadłużenie netto</b>                                          | <b>17 890</b>          | <b>10 507</b>          |
| <br>Zamienne akcje uprzywilejowane                               | <br>-                  | <br>-                  |
| Kapitał własny                                                   | 53 684                 | 53 403                 |
| Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto       | -                      | -                      |
| <b>Kapitał razem</b>                                             | <b>53 684</b>          | <b>53 403</b>          |
| <b>Kapitał i zadłużenie netto</b>                                | <b>71 574</b>          | <b>63 910</b>          |
| <br>Wskaźnik dźwigni                                             | <br>0,25               | <br>0,16               |

## 43. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w etatach w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku kształtowało się następująco:

|                 | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|-----------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Zarząd Spółki   | 2                                         | 2                                         |
| Administracja   | 3                                         | 3                                         |
| Dział sprzedaży | -                                         | -                                         |
| Pion produkcji  | 129,13                                    | 112,4                                     |
| Pozostali       | 36,5                                      | 32,5                                      |
| <b>Razem</b>    | <b>170,63</b>                             | <b>149,9</b>                              |

#### **44. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które w znaczący sposób wpłynęłyby na sytuację majątkową i finansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym, a które nie zostałyby przedstawione.

Katowice, dnia 14 marca 2014 r.

---

Artur Więznowski  
Prezes Zarządu

---

Maria Sowiak  
Członek Zarządu

---

Jolanta Nowosielska  
Prokurent-Główny Księgowy