



**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**

**Opinia i Raport**  
**Niezależnego Biegłego Rewidenta**  
**Rok obrotowy kończący się**  
**31 grudnia 2013 r.**

Opinia zawiera 3 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 9 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.

# **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**



**KPMG Audyt**  
**Spółka z ograniczoną**  
**odpowiedzialnością sp.k.**  
ul. Chłodna 51  
00-867 Warszawa  
Poland

Telefon +48 22 528 11 00  
Fax +48 22 528 10 09  
E-mail kpmg@kpmg.pl  
Internet www.kpmg.pl

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Zgromadzenia Wspólników BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.*

### **Opinia o sprawozdaniu finansowym**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie, ul. Wiosenna 9 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę

tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

### **Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Sprawozdanie z działalności Spółki*

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, iż sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

#### *Wymogi artykułu 233 Kodeksu Spółek Handlowych*


Bilans BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o. wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 233 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1030), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

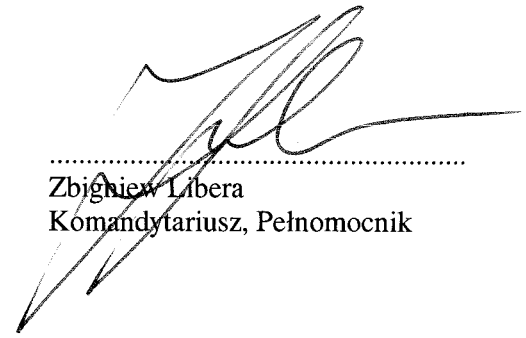
W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa

  
.....  
Anna Godlewska  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 12298

  
.....  
Zbigniew Libera  
Komandytariusz, Pełnomocnik

31 marca 2014 r.

# **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**BASF POLIURETANY POLSKA SP. Z O.O.**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ  
31 GRUDNIA 2013 R.**

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.**

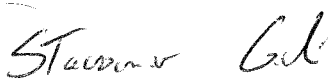
## **SPIS TREŚCI**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
BILANS	12
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	14
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	16
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	19

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) Zarząd BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o. ("Spółka") przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 25,274,043.78 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący stratę netto w kwocie 420,592.96 złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 420,592.96 złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 1,648,116.67 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.



---

Sławomir Górski  
*Prezes Zarządu*



---

Marcin Walczak  
*Kierownik ds. Finansów i Administracji*

*Śrem, 31 marca 2014r.*



# **BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**

## **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### **1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1. 1 Nazwa Spółki**

BASF Poliuretany Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zwana dalej Spółką

#### **1. 2 Siedziba Spółki**

ul. Wiosenna 9  
63-100 Śrem

#### **1. 3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII  
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 15 września 2008 r.

Numer rejestru: KRS 0000313608

#### **1. 4 Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki**

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi:

- wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinerii ropy naftowej,
- produkcja barwników i pigmentów,
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych,
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych,
- produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych,
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- produkcja włókien chemicznych,
- produkcja płyt, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów
- przemysłowych

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

#### **1. 5 Okres objęty sprawozdaniem finansowym**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 01 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r.

#### **1. 6 Założenie kontynuacji działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Stosownie do wymogów art. 233 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1030), Zarząd Spółki zobowiązuje się do niezwłocznego zwołania Zgromadzenia Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**2. Znaczące zasady rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

**2. 1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

**2. 2 Przychody i koszty**

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

*Przychody ze sprzedaży*

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Spółka przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

**2. 3 Przychody odsetkowe**

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

**2. 4 Przychody z tytułu dywidend**

Przychody z tytułu dywidend zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

**2. 5 Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

## **BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**

### **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### **2. 6 Środki trwałe**

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (wartość początkowa), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Środki trwałe, których wartość początkowa nie przekracza 3.500 zł są amortyzowane w 100% w miesiącu przyjęcia środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	5 %
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 %
Urządzenia techniczne i maszyny	8 - 33,33 %
Środki transportu	33 - 40 %

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

## **BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**

### **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### **2. 7 *Trwała utrata wartości aktywów***

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

#### **2. 8 *Leasing finansowy***

Gdy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie. Przedmiot leasingu jest początkowo ujmowany według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

#### **2. 9 *Zapasy***

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą średniej ważonej.

Towary - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą średniej ważonej.

Wyroby gotowe - koszty wytworzenia, które obejmują koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uznaje się przeciętną, zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowych remontów.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**2. 10 Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe**

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

**2. 11 Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. W 2013 r. były to głównie koszty ubezpieczeń komunikacyjnych, koszty zagospodarowania terenu, nakłady na atesty Instytutu Techniki Budowlanej. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, są to m.in. koszty badania sprawozdania finansowego, koszty premii uznaniowych dla pracowników.

**2. 12 Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

**2. 13 Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, przy uwzględnieniu przepisów podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

**2. 14 Różnice kursowe**

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

	Bilans	
	31.12.2013	31.12.2012
EUR	4.1472	4.0882

## **BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**

### **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### **2. 15 Instrumenty finansowe**

##### **2. 15.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych**

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

##### **2. 15.2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych**

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

##### **2. 15.3 Pożyczki udzielone i należności własne**


Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu).

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.



Sławomir Górski  
Prezes Zarządu



Marcin Walczak  
Kierownik ds. Finansów i Administracji

Śrem, 31 marca 2014r.



**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.****Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		16,878,594.78	19,517,096.87
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	1		
Środki trwałe		16,656,436.54	18,629,150.41
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		659,188.00	659,188.00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		9,172,655.68	9,732,668.60
urządzenia techniczne i maszyny		6,332,115.43	7,399,321.72
środki transportu		213,670.19	392,209.09
inne środki trwałe		278,807.24	445,763.00
Środki trwałe w budowie		31,680.51	11,956.28
		<u>16,688,117.05</u>	<u>18,641,106.69</u>
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	149,478.75	834,991.20
Inne rozliczenia międzyokresowe	2	40,998.98	40,998.98
		<u>190,477.73</u>	<u>875,990.18</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>		8,395,449.00	8,693,062.53
<b>Zapasy</b>	3		
Materiały		2,105,135.13	1,812,311.19
Produkty gotowe		520,729.35	405,234.23
Towary		333,994.56	30,377.81
		<u>2,959,859.04</u>	<u>2,247,923.23</u>
<b>Należności krótkoterminowe</b>			
Należności od jednostek powiązanych		930,802.28	483,517.47
z tytułu dostaw i usług	4.1	930,802.28	480,963.36
inne		-	2,554.11
Należności od pozostałych jednostek		3,855,830.81	3,611,337.62
z tytułu dostaw i usług	4.2	3,855,794.35	3,595,544.17
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		-	52.00
inne		36.46	15,741.45
		<u>4,786,633.09</u>	<u>4,094,855.09</u>
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		625,356.64	2,273,473.31
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4.4	625,356.64	2,273,473.31
		<u>625,356.64</u>	<u>2,273,473.31</u>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	5	23,600.23	76,810.90
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<u>25,274,043.78</u>	<u>28,210,159.40</u>

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.****Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

<b>PASYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	6.1	3,260,000.00	3,260,000.00
Pozostałe kapitały rezerwowe		5,819,790.00	5,819,790.00
Strata z lat ubiegłych		(7,363,414.48)	(2,110,447.59)
Strata netto		<u>(420,592.96)</u>	<u>(5,252,966.88)</u>
		<u>1,295,782.56</u>	<u>1,716,375.53</u>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>			
		23,978,261.22	26,493,783.87
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	92,667.20	87,537.40
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7.1	1,325.97	-
- krótkoterminowa		<u>1,325.97</u>	<u>-</u>
		<u>93,993.17</u>	<u>87,537.40</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Wobec jednostek powiązanych		22,048,785.24	24,221,333.86
z tytułu dostaw i usług	8.1	5,204,782.13	4,721,333.86
inne		16,844,003.11	19,500,000.00
Wobec pozostałych jednostek		1,188,100.73	1,481,968.66
z tytułu dostaw i usług	8.2	299,447.95	199,424.02
zaliczki otrzymane na dostawy		15,445.39	-
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		872,321.44	1,118,420.80
inne		885.95	164,123.84
Fundusze specjalne		<u>1,567.65</u>	<u>3,924.05</u>
		<u>23,238,453.62</u>	<u>25,707,226.57</u>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>			
Inne rozliczenia międzyokresowe		645,814.43	699,019.90
- krótkoterminowe	9.1	<u>645,814.43</u>	<u>699,019.90</u>
		<u>645,814.43</u>	<u>699,019.90</u>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<u><u>25,274,043.78</u></u>	<u><u>28,210,159.40</u></u>

Sławomir Górski  
Prezes Zarządu

Marcin Walczak  
Kierownik ds. Finansów i Administracji

Śrem, 31 marca 2014r.

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.****Rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<b>Nota</b>	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	10		
- w tym od jednostek powiązanych		6,601,166.16	6,109,630.65
Przychody netto ze sprzedaży produktów		46,500,752.88	30,416,340.43
Zmiana stanu produktów		341,783.98	23,416.98
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		3,508,323.89	2,588,449.43
		<u>50,350,860.75</u>	<u>33,028,206.84</u>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>			
Amortyzacja		(1,683,317.52)	(1,797,828.38)
Zużycie materiałów i energii		(36,432,470.23)	(23,440,630.46)
Usługi obce		(3,485,530.71)	(2,422,667.02)
Podatki i opłaty		(6,626.97)	(80,533.24)
Wynagrodzenia		(2,667,617.83)	(2,618,288.66)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(517,397.07)	(643,036.49)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1,325,740.29)	(1,035,113.43)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		<u>(2,667,653.75)</u>	<u>(2,175,904.51)</u>
		<u>(48,786,354.37)</u>	<u>(34,214,002.19)</u>
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>		1,564,506.38	(1,185,795.35)
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>			
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		93,201.66	19,912.43
Inne przychody operacyjne		167,917.73	44,352.08
		<u>261,119.39</u>	<u>64,264.51</u>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>			
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	(201,485.26)
Inne koszty operacyjne		(119,548.35)	(123,279.50)
		<u>(119,548.35)</u>	<u>(324,764.76)</u>
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		1,706,077.42	(1,446,295.60)
<b>Przychody finansowe</b>			
Odsetki	11	23,359.20	38,895.16
		<u>23,359.20</u>	<u>38,895.16</u>
<b>Koszty finansowe</b>			
Odsetki	12	(652,208.23)	(1,006,085.69)
- w tym dla jednostek powiązanych		(651,085.09)	(978,697.34)
Inne		(43,991.11)	(275,281.73)
		<u>(696,199.34)</u>	<u>(1,281,367.42)</u>
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>		1,033,237.28	(2,688,767.86)

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.****Rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>Nota</u>	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>
<b>Podatek dochodowy</b>	13	(1,453,830.24)	(2,564,199.02)
<b>Strata netto</b>		<u>(420,592.96)</u>	<u>(5,252,966.88)</u>

Sławomir Górski  
Prezes Zarządu



Marcin Walczak

Kierownik ds. Finansów i Administracji



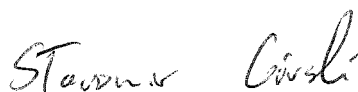
Śrem, 31 marca 2014r.

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Zestawienie zmian w kapitale własnym**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	1,716,375.53	6,969,342.41
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	3,260,000.00	3,260,000.00
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<u>3,260,000.00</u>	<u>3,260,000.00</u>
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	5,819,790.00	5,819,790.00
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<u>5,819,790.00</u>	<u>5,819,790.00</u>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	(7,363,414.47)	(2,110,447.59)
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<u>(7,363,414.47)</u>	<u>(2,110,447.59)</u>
<b>Wynik netto</b>		
strata netto	(420,592.96)	(5,252,966.88)
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	1,295,782.56	1,716,375.53

Sławomir Górski  
Prezes Zarządu



Marcin Walczak

Kierownik ds. Finansów i Administracji



Śrem, 31 marca 2014r.

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

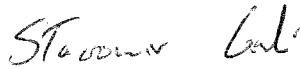
	<u>Nota</u>	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Strata netto		(420,592.96)	(5,252,966.88)
Korekty razem:			
Amortyzacja		1,683,317.52	1,797,828.38
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		627,725.89	1,015,761.88
Zysk z działalności inwestycyjnej	15.1	(93,201.66)	(19,912.43)
Zmiana stanu rezerw		6,455.77	(66,240.80)
Zmiana stanu zapasów		(711,935.81)	(141,458.08)
Zmiana stanu należności		(691,778.00)	(733,180.14)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15.2	2,031,227.05	2,489,805.05
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		685,517.65	2,432,670.23
Inne korekty		(7,368.10)	6,511.67
		<u>3,529,960.31</u>	<u>6,781,785.76</u>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<u>3,109,367.35</u>	<u>1,528,818.88</u>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy		475,368.43	27,870.00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		475,368.43	27,870.00
Wydatki		(19,724.23)	(222,389.89)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15.3	(19,724.23)	(222,389.89)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<u>455,644.20</u>	<u>(194,519.89)</u>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy		-	500,000.00
Kredyty i pożyczki		-	500,000.00
Wydatki		(5,213,128.22)	(1,418,538.96)
Spłaty kredytów i pożyczek		(4,500,000.00)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(85,402.33)	(402,777.08)
Odsetki		(627,725.89)	(1,015,761.88)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<u>(5,213,128.22)</u>	<u>(918,538.96)</u>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<u>(1,648,116.67)</u>	<u>415,760.03</u>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		(1,648,116.67)	415,760.03
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		2,273,473.31	1,857,713.28

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>Nota</u>	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<u>625,356.64</u>	<u>2,273,473.31</u>

Sławomir Górski  
Prezes Zarządu



Marcin Walczak



Kierownik ds. Finansów i Administracji

Śrem, 31 marca 2014r.

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**1. Rzeczowe aktywa trwałe**

**1. 1 Zmiana stanu środków trwałych**

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
01.01.2013	659,188.00	11,125,036.52	9,271,869.40	978,128.52	904,949.07	22,939,171.51
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	(2,555.00)	-	2,555.00	-
Zmniejszenia	-	-	(286,726.31)	(152,680.34)	-	(439,406.65)
31.12.2013	<u>659,188.00</u>	<u>11,125,036.52</u>	<u>8,982,588.09</u>	<u>825,448.18</u>	<u>907,504.07</u>	<u>22,499,764.86</u>
<b>Umorzenie</b>						
01.01.2013	-	(1,392,367.92)	(1,872,547.68)	(585,919.43)	(459,186.07)	(4,310,021.10)
Zwiększenia	-	(560,012.92)	(778,542.73)	(175,251.11)	(169,510.76)	(1,683,317.52)
Zmniejszenia	-	-	617.75	149,392.55	-	150,010.30
31.12.2013	<u>-</u>	<u>(1,952,380.84)</u>	<u>(2,650,472.66)</u>	<u>(611,777.99)</u>	<u>(628,696.83)</u>	<u>(5,843,328.32)</u>
<b>Wartość netto</b>						
01.01.2013	<u>659,188.00</u>	<u>9,732,668.60</u>	<u>7,399,321.72</u>	<u>392,209.09</u>	<u>445,763.00</u>	<u>18,629,150.41</u>
31.12.2013	<u>659,188.00</u>	<u>9,172,655.68</u>	<u>6,332,115.43</u>	<u>213,670.19</u>	<u>278,807.24</u>	<u>16,656,436.54</u>

**1. 2 Środki trwałe w budowie**

Saldo środków trwałych w budowie na dzień 31 grudnia 2013r. wyniosło 31 680,51 zł (2012 r.: 11 956,28 zł)



**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**2. Inne rozliczenia międzyokresowe**

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
nakłady na zagospodarowanie terenu	8,833.40	8,833.40
nakłady na aprobaty techniczne	31,622.64	31,622.64
pozostałe	542.94	542.94
	<u>40,998.98</u>	<u>40,998.98</u>

**3. Zapasy**

Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 169.133,86. zł (2012 r.: 479.754,26 zł).

**4. Należności krótkoterminowe**

**4. 1 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych**

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	930,802.28	480,963.36
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	<u>930,802.28</u>	<u>480,963.36</u>
Stan należności brutto	930,802.28	480,963.36
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Stan należności netto	<u>930,802.28</u>	<u>480,963.36</u>

**4. 2 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek**

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	3,855,794.35	3,602,030.70
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	<u>3,855,794.35</u>	<u>3,602,030.70</u>
Stan należności brutto	3,855,794.35	3,602,030.70
Odpis aktualizujący wartość należności	-	(6,486.53)
Stan należności netto	<u>3,855,794.35</u>	<u>3,595,544.17</u>

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**4. 3 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług**

	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2013	-	6,486.53
Zwiększenia	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	(6,486.53)
31.12.2013	<u>-</u>	<u>-</u>

**4. 4 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	625,356.64	2,273,473.31
	<u>625,356.64</u>	<u>2,273,473.31</u>

**5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
koszty energii elektrycznej i gazu	10,486.90	12,067.48
ubezpieczenia	12,138.30	23,170.06
aprobaty techniczne	-	15,178.82
nakłady na zagospodarowanie terenu	-	5,300.04
składki członkowskie w organizacjach branżowych	-	8,333.35
pozostałe	975.03	12,761.15
	<u>23,600.23</u>	<u>76,810.90</u>

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**6. Kapitał własny**

**6. 1 Struktura własności kapitału zakładowego**

Udziałowiec	Ilość udziałów	Wartość nominalna udziałów	Udział %
BASF Polyurethanes GmbH	32,600.00	3,260,000.00	100%
	32,600.00	3,260,000.00	100%

W 2013 r. nie było zmian w kapitale zakładowym Spółki.

**6. 2 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

Zarząd Spółki proponuje pokrycie straty za rok obrotowy z zysków wypracowanych w kolejnych latach.

**7. Rezerwy**

**7. 1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

	Pozostałe	Razem
01.01.2013	-	-
Zwiększenia	1,325.97	1,325.97
31.12.2013	1,325.97	1,325.97
w tym część:		
krótkoterminowa	1,325.97	1,325.97

**8. Zobowiązania krótkoterminowe**

**8. 1** Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług w kwocie 5 204 782,13 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

**8. 2** Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, w tym zaliczki otrzymane na dostawy, w kwocie 299 447,95 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**9. Inne rozliczenia międzyokresowe**

**9. 1 Rozliczenia krótkoterminowe**

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Koszty badania sprawozdania finansowego	15,400.00	16,552.00
Rezerwa na premie dla pracowników	349,693.44	328,912.08
Przychody przyszłych okresów	-	335,478.40
Koszty projektów optymalizacyjnych BASF	-	17,337.57
Koszty prowizji	62,153.25	-
Koszty energii	15,233.80	-
Bonusy sprzedażowe	164,696.44	-
Pozostałe	38,637.50	739.85
	<u>645,814.43</u>	<u>699,019.90</u>

**10. Struktura przychodów ze sprzedaży**

	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>
<i>Struktura terytorialna</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>		
Kraj	40,012,150.71	24,494,192.62
Eksport	6,488,602.17	5,922,147.81
	<u>46,500,752.88</u>	<u>30,416,340.43</u>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
Kraj	3,403,446.30	2,391,013.40
Eksport	104,877.59	197,436.03
	<u>3,508,323.89</u>	<u>2,588,449.43</u>
<i>Struktura rzeczowa</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>		
Sprzedaż wyrobów gotowych	41,503,585.18	25,988,397.24
Usługi pośrednictwa handlowego	4,997,167.70	4,427,943.19
	<u>46,500,752.88</u>	<u>30,416,340.43</u>

**11. Przychody odsetkowe**

*(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)*

w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesiący	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone i należności	5,068.64	-	-	-	5,068.64
Pozostałe	18,290.56	-	-	-	18,290.56
	<u>23,359.20</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,359.20</u>

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesiący	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone i należności	778.37	-	-	-	778.37
Pozostałe	38,116.79	-	-	-	38,116.79
	<u>38,895.16</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,895.16</u>

**12. Koszty odsetkowe**

*(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)*

w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesiący	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	652,208.23	-	-	-	652,208.23
	<u>652,208.23</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>652,208.23</u>

w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesiący	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1,006,085.69	-	-	-	1,006,085.69
	<u>1,006,085.69</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,006,085.69</u>

**13. Podatek dochodowy od osób prawnych**

**13. 1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych**

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Podatek dochodowy bieżący	763,188.00	498,306.36
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	<u>690,642.25</u>	<u>2,065,892.66</u>
	<u>1,453,830.24</u>	<u>2,564,199.02</u>

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**13. 2 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych**

	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>
Zysk/(Strata) brutto	1,033,237.28	(2,688,767.86)
Kwoty, które zwiększają podstawę opodatkowania		
Reprezentacja i inne NKUP	77,522.10	21,037.83
Odsetki od zobowiązań podatkowych	571.60	4,340.89
Wynik podatkowy wygenerowany w SSE	3,136,288.30	5,439,820.50
Rezerwy i odpisy aktualizujące	225,262.10	242,601.21
Różnica między amortyzacją podatkową a księgową	-	38,613.72
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	-	15,458.76
Odsetki od leasingu finansowego traktowanego jako operacyjny	1,445.81	21,585.98
Zmiana stanu rezerwy na premie roczne	20,781.32	-
Pozostałe	-	20,666.65
	<u>3,461,871.23</u>	<u>5,804,125.54</u>
Kwoty, które zmniejszają podstawę opodatkowania		
Raty leasingu finansowego traktowanego jako operacyjny	84,596.93	430,283.00
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	423.60	16,402.01
Rozwiązanie odpisu na należności	6,486.53	23,882.27
Zmiana stanu rezerwy na premie roczne	-	18,125.34
Różnica między amortyzacją podatkową a księgową	71,199.47	-
Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów	310,623.03	-
	<u>473,329.56</u>	<u>488,692.62</u>
Dochód do opodatkowania	4,021,778.95	2,626,665.06
Darowizny	(5,000.00)	(4,000.00)
Podstawa opodatkowania	<u>4,016,778.95</u>	<u>2,622,665.06</u>
Podatek dochodowy	<u>763,188.00</u>	<u>498,306.36</u>

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**13. 3 Odroczoney podatek dochodowy**

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Ujemne różnice przejściowe:		
Przysłe zyski objęte zwolnieniem z podatku z tyt. działalności w SSE	20,690,232.20	20,690,232.20
Ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny	-	15,458.76
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	6,486.53
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	169,133.90	479,754.26
Rezerwa na premie roczne	349,693.44	328,912.08
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	49,392.50
Naliczone a nie zapłacone odsetki od zobowiązań	38,637.50	-
Zobowiązania z tytułu bonusów ilościowych	165,362.60	-
Inne	63,902.90	16,552.00
	<u>21,476,962.54</u>	<u>21,586,788.33</u>
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:		
Strata podatkowa 2009 (ogółem)	274,415.74	274,415.74
Rozliczona/przedawniona część straty podatkowej	(274,415.74)	(274,415.74)
Strata podatkowa 2009 do rozliczenia	-	-
Suma strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach	<u>-</u>	<u>-</u>
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku	<u>4,080,622.90</u>	<u>4,101,489.80</u>
Odpis aktualizujący	(3,931,144.15)	(3,266,498.60)
<b>Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku</b>	<u>149,478.75</u>	<u>834,991.20</u>
Dodatnie różnice przejściowe:		
Różnica pomiędzy księgową a podatkową wartością aktywów	423,122.90	326,511.10
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	16,402.01
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	64,599.20	117,809.88
	<u>487,722.10</u>	<u>460,722.99</u>
<b>Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>92,667.20</u>	<u>87,537.40</u>
<b>Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<u>149,478.75</u>	<u>834,991.20</u>
<b>Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku</b>	<u>92,667.20</u>	<u>87,537.40</u>
<b>Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>(690,642.25)</u>	<u>(2,065,892.66)</u>
<b>Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat</b>	<u>(690,642.25)</u>	<u>(2,065,892.66)</u>

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**14. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

	<b>01.01.2013 - 31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	-	222,389.89
- planowane na rok następny	200,000.00	600,000.00
w tym na ochronę środowiska:		
- poniesione w roku	-	-
- planowane na rok następny	-	-

**15. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

**15. 1 Zysk z działalności inwestycyjnej**

	<b>01.01.2013 - 31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>
Strata ze zbycia środków trwałych	(93,201.66)	(19,912.43)
	<u>(93,201.66)</u>	<u>(19,912.43)</u>

**15. 2 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)**

	<b>01.01.2013 - 31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(2,468,772.95)	2,663,113.59
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	4,500,000.00	(495,031.27)
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym leasingu)	-	321,722.73
	<u>2,031,227.05</u>	<u>2,489,805.05</u>

**15. 3 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych**

	<b>01.01.2013 - 31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>
Zwiększenia środków trwałych	-	(222,389.89)
Zmiana stanu środków trwałych w budowie	(19,724.23)	-
	<u>(19,724.23)</u>	<u>(222,389.89)</u>



**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**16. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

**16. 1 Saldo rozrachunków na dzień bilansowy**

	<b>Należności</b>	<b>Zobowiązania</b>
BASF Business Services	-	18,954.47
BASF OESTERREICH GmbH	-	2,687.39
BASF Poliuretani Italia SpA	12,541.38	255,327.48
BASF Poliuretanos Iberia S.A.	-	11,988.02
BASF Polska Sp. z o.o.	-	107,483.01
BASF Polyurethane Licensing GmbH	-	442,838.02
BASF Polyurethanes GmbH	619,645.25	4,203,827.15
BASF Polyurethanes Nordic AB	-	13,621.10
BASF SE and BASF Belgium Coordination Center	-	16,908,381.19
BASF Services Europe GmbH	-	83,494.91
BASF Polyuretány Slovensko, s.r.o.	298,615.65	182.50
	<u>930,802.28</u>	<u>22,048,785.24</u>

**16. 2 Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym**

	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>Inne przychody</b>
BASF Poliuretán Hungária Kft.	6,836.12	-
BASF Poliüretan Sanayi	1,901.16	-
BASF Poliuretani Italia SpA	222,743.37	-
BASF Polyuréthanes France S.A.S.	9,356.62	-
BASF Polyurethanes GmbH	5,173,604.82	-
BASF Polyurethanes Nordic AB	7,362.96	-
BASF Polska SP.Z O.O	7,686.39	-
BASF Polyuretány Slovensko, s.r.o.	1,171,674.72	-
	<u>6,601,166.16</u>	<u>-</u>

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**16. 3 Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym**

	Zakupy materiałów i towarów	Zakupy usług	Odsetki
BASF Business Services	-	110,362.83	-
BASF Polyuretány Slovensko, s.r.o.	8,394.43	-	-
BASF OESTERREICH GmbH	-	32,934.32	-
BASF Poliuretani Italia SpA	554,664.16	11,685.33	-
BASF Poliuretanos Iberia S.A.	5,169.40	20,145.06	-
BASF Polska Sp. z o.o.	-	887,160.79	-
BASF Polyurethane Licensing GmbH	-	712,436.27	-
BASF Polyurethanes Benelux B.V.	13,660.40	-	-
BASF Polyurethanes GmbH	35,309,827.02	508,001.20	-
BASF Polyurethanes Nordic AB	-	108,904.49	-
BASF SE/Services Europe GmbH/BASF Coatings GmbH	24,351.55	937,081.79	27,599.06
BASF Belgium Coordination Center Comm. V.	-	-	623,486.03
	<u>35,916,066.96</u>	<u>3,328,712.08</u>	<u>651,085.09</u>

**17. Zatrudnienie**

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

Pracownicy umysłowi	17.00
Pracownicy fizyczni	4.00
	<u>21.00</u>

**18. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących**

Z uwagi na jednoosobowy skład zarządu Spółki nie ujawnia się od roku 2011 wartości wynagrodzenia i innych świadczeń dla zarządu. W roku 2013 nie wystąpiły jakiegokolwiek świadczenia dla innych organów Spółki.

W latach 2012 i 2013 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

**19. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne**

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego	<u>17,356.00</u>	<u>16,552.00</u>

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**20. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

**21. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

**22. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna zostało sporządzone przez BASF SE z siedzibą w Ludwigshafen, Niemcy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej zostało sporządzone przez BASF Polyurethanes GmbH z siedzibą w Lemfoerde,

**23. Działalność zaniechana**

W 2013 r. Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

**24. Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**25. Informacje o instrumentach finansowych**

**25. 1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

**Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem**

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

**Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Dalsze informacje na temat ryzyka kredytowego zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notcie 25.4.

## **BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**

### **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### **Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje limity kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności, oraz wdraża systemy „cash pool” w ramach Grupy.

#### **Ryzyko rynkowe**

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

##### **a) Ryzyko walutowe**

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie EUR. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

##### **b) Ryzyko stopy procentowej**

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

Dodatkowe informacje na temat ryzyka stopy procentowej zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notcie 25.3.

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**25. 2 Charakterystyka instrumentów finansowych**

<b>Portfel</b>	<b>Charakterystyka (ilość)</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne</b>
Środki pieniężne	Środki pieniężne na rachunku bankowym	625,356.64	Oprocentowanie na podstawie aktualnej tabeli banku.
Pozostałe zobowiązania finansowe	Pożyczka krótkoterminowa od BASF Belgium Coordination Center Comm. V i zobowiązanie dot In House bank Account (IHB)	16,844,003.11	Pożyczka 15000000 PLN Oprocentowanie zmienne, stopa bazowa: WIBOR 1M+marża zgodna z aktualnymi wytycznymi Grupy (poniżej 1% na dzień bilansowy), termin spłaty/prolongaty 20.01.2014.

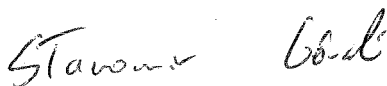
**25. 3 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej**

Spółka nie ponosi istotnego ryzyka stopy procentowej w zakresie instrumentów finansowych wykazywanych w aktywach. W przypadku zobowiązań finansowych ryzyko stopy procentowej jest zależne od poziomu zmienności oprocentowania na polskim rynku międzybankowym. Średnioroczny wzrost WIBOR 1M o 1 punkt procentowy skutkował będzie wzrostem kosztu odsetek o około 150 tys. zł rocznie.

**25. 4 Informacje na temat ryzyka kredytowego**

Ryzyko kredytowe jest monitorowane w sposób ciągły. Limity kredytowe poszczególnych klientów są stale analizowane i weryfikowane. Na dzień bilansowy nie wystąpiła istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa wykazanych aktywów finansowych odzwierciedla związany z nimi poziom ryzyka.

Sławomir Górski  
Prezes Zarządu



Marcin Walczak  
Kierownik ds. Finansów i Administracji



Śrem, 31 marca 2014r.

# **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**



**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**

**Raport uzupełniający  
z badania  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.**

Raport uzupełniający zawiera 9 stron  
Raport uzupełniający  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.



## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Bilans	6
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1.1. Nazwa Spółki**

BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.

#### **1.1.2. Siedziba Spółki**

ul. Wiosenna 9  
63-100 Śrem

#### **1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	15 września 2008 r.
Numer rejestru:	KRS 0000313608
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	3.260.000 złotych

#### **1.1.4. Kierownik jednostki**

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził Pan Sławomir Górski, Członek Zarządu.

### **1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

#### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta**

Imię i nazwisko:	Anna Godlewska
Numer w rejestrze:	12298

#### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

### **1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 28 czerwca 2013 r. przez Zgromadzenie Wspólników, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 5.252.966,88 złotych będzie pokryta z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 8 lipca 2013 r.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Zgromadzenia Wspólników BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie, ul. Wiosenna 9 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 9 października 2013 r.. W dniu 20 marca 2014r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 17 marca 2014 r. do 21 marca 2014 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego sprawozdania finansowego oraz niezastnieniu zdarzeń nieujawnionych w sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

## 2. Analiza finansowa Spółki

### 2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Bilans

AKTYWA	31.12.2013 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2012 zł '000	% sumy bilansowej
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	16.688,1	66,0	18.641,1	66,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	190,5	0,8	876,0	3,1
	<u>16.878,6</u>	<u>66,8</u>	<u>19.517,1</u>	<u>69,2</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	2.959,8	11,7	2.247,9	8,0
Należności krótkoterminowe	4.786,6	18,9	4.094,9	14,5
Investycje krótkoterminowe	625,4	2,5	2.273,5	8,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23,6	0,1	76,8	0,3
	<u>8.395,4</u>	<u>33,2</u>	<u>8.693,1</u>	<u>30,8</u>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<u>25.274,0</u>	<u>100,0</u>	<u>28.210,2</u>	<u>100,0</u>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	3.260,0	12,9	3.260,0	11,6
Pozostałe kapitały rezerwowe	5.819,8	23,0	5.819,8	20,6
Strata z lat ubiegłych	(7.363,4)	29,1	(2.110,4)	7,5
Strata netto	(420,6)	1,7	(5.253,0)	18,6
	<u>1.295,8</u>	<u>5,1</u>	<u>1.716,4</u>	<u>6,1</u>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>				
Rezerwy na zobowiązania	94,0	0,4	87,6	0,3
Zobowiązania krótkoterminowe	23.238,4	91,9	25.707,2	91,1
Rozliczenia międzyokresowe	645,8	2,6	699,0	2,5
	<u>23.978,2</u>	<u>94,9</u>	<u>26.493,8</u>	<u>93,9</u>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<u>25.274,0</u>	<u>100,0</u>	<u>28.210,2</u>	<u>100,0</u>

## 2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2013 - 31.12.2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2012 - 31.12.2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	46.500,7	92,3	30.416,3	92,1
Zmiana stanu produktów	341,8	0,7	23,4	0,1
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3.508,3	7,0	2.588,4	7,8
	<u>50.350,8</u>	<u>100,0</u>	<u>33.028,1</u>	<u>100,0</u>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>				
Amortyzacja	(1.683,3)	3,4	(1.797,8)	5,4
Zużycie materiałów i energii	(36.432,5)	72,4	(23.440,6)	71,0
Usługi obce	(3.485,5)	6,9	(2.422,7)	7,3
Podatki i opłaty	(6,6)	0,0	(80,5)	0,3
Wynagrodzenia	(2.667,6)	5,3	(2.618,3)	7,9
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(517,4)	1,0	(643,0)	2,0
Pozostałe koszty rodzajowe	(1.325,7)	2,6	(1.035,1)	3,1
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2.667,7)	5,3	(2.175,9)	6,6
	<u>(48.786,3)</u>	<u>96,9</u>	<u>(34.213,9)</u>	<u>103,6</u>
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	<b>1.564,5</b>	<b>3,1</b>	<b>(1.185,8)</b>	<b>3,6</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	93,2	0,2	19,9	0,1
Inne przychody operacyjne	167,9	0,3	44,4	0,1
	<u>261,1</u>	<u>0,5</u>	<u>64,3</u>	<u>0,2</u>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	(201,5)	0,6
Inne koszty operacyjne	(119,5)	0,2	(123,3)	0,4
	<u>(119,5)</u>	<u>0,2</u>	<u>(324,8)</u>	<u>1,0</u>
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1.706,1</b>	<b>3,4</b>	<b>(1.446,3)</b>	<b>4,4</b>
<b>Przychody finansowe</b>				
Odsetki	23,3	0,1	38,9	0,1
Inne	-	-	-	-
	<u>23,3</u>	<u>0,1</u>	<u>38,9</u>	<u>0,1</u>
<b>Koszty finansowe</b>				
Odsetki	(652,2)	1,3	(1.006,1)	3,0
Inne	(44,0)	0,1	(275,3)	0,8
	<u>(696,2)</u>	<u>1,4</u>	<u>(1.281,4)</u>	<u>3,8</u>
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>1.033,2</b>	<b>2,1</b>	<b>(2.688,8)</b>	<b>8,1</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(1.453,8)</b>	<b>2,9</b>	<b>(2.564,2)</b>	<b>7,8</b>
<b>Strata netto</b>	<b>(420,6)</b>	<b>0,8</b>	<b>(5.253,0)</b>	<b>15,9</b>

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012	2011 *
<b>1. Rentowność sprzedaży netto</b>			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody netto}}$	wartość ujemna	wartość ujemna	wartość ujemna
<b>2. Rentowność kapitału własnego</b>			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	wartość ujemna	wartość ujemna	wartość ujemna
<b>3. Szybkość obrotu należności</b>			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto}}$	32 dni	41 dni	35 dni
<b>4. Stopa zadłużenia</b>			
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	94,9%	93,9%	77,3%
<b>5. Wskaźnik płynności</b>			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,4	0,3	0,3

\* Niebadane przez bieżącego rewidenta

- Aktywa obrotowe nie zawierają należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- Zobowiązania krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. System rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

#### **3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego**

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki**

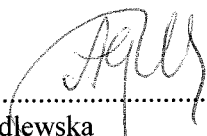
Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

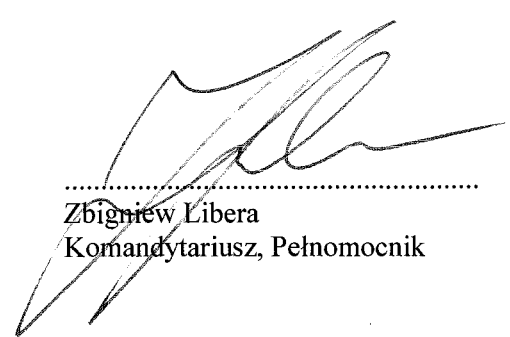
W imieniu KPMG Audyt Spółka ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa

  
.....  
Anna Godlewska  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 12298

  
.....  
Zbigniew Libera  
Komandytariusz, Pełnomocnik

31 marca 2014 r.



# **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI**

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2013**

**1) Istotne wydarzenia w roku 2013 i po dniu bilansowym**

W roku 2013, podobnie jak w roku poprzedzającym, działalność Spółki koncentrowała się przede wszystkim na pozyskiwaniu nowych klientów oraz optymalizacji w zakresie produkcji. W trakcie roku Spółka rozszerzyła swoją działalność o rynek ukraiński. Sprzedaż ogółem wzrosła o 52% co wynikało głównie ze wzrostu wolumenu sprzedanych produktów, w zdecydowanej większości była to sprzedaż do klientów zewnętrznych. Spółka odnotowała nieznaczny spadek marży na kosztach bezpośrednich wytworzenia i transportu, która wyniosła 22% w 2013 r. (24% w roku 2012). Przyczyną spadku rentowności była przede wszystkim zmiana struktury portfolio klientów z większym udziałem odbiorców z branży pianek sztywnych, którzy wywierają większą presję na ceny sprzedaży. Znaczący wzrost wolumenu sprzedaży przy relatywnie niskim spadku rentowności przełożył się na wzrost marży brutto ogółem z 7,8 mln zł w roku 2012 do 11 mln zł w roku 2013 oraz wzrost EBIT z -1,7 mln zł w roku 2012 do 1,6 mln zł w roku 2013.

Z początkiem stycznia 2013 roku część funkcji księgowych i finansowych została przeniesiona do centrum usług wspólnych w Berlinie, co jest wynikiem ustawicznych działań Grupy zmierzających do standaryzacji i optymalizacji działań typu back-office w skali globalnej.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość brutto aktywów trwałych wyniosła blisko 22,5 mln zł i nie zmieniła się istotnie w porównaniu do roku ubiegłego. W roku 2014 Spółka także nie przewiduje istotnych inwestycji.

W roku 2013 w spółce odbył się audyt wewnętrzny, obejmujący cały przekrój działalności firmy i weryfikujący zgodność działań jednostki z ogólnie przyjętymi standardami oraz procedurami obowiązującymi w Grupie BASF ze szczególnym naciskiem na compliance oraz wewnętrzne procesy zakupowe i sprzedażowe. Pozytywny wynik audytu potwierdził racjonalność działań spółki oraz zweryfikował sprawność wewnętrznego systemu kontroli. W pierwszym kwartale 2013 odbyła się certyfikacja firmy w zakresie ISO 14001.

Zatrudnienie wyniosło na dzień bilansowy 21 osób i nie zmieniło się w porównaniu z 31 grudnia 2012 r..

Po dniu bilansowym nie wystąpiły wydarzenia istotne dla sytuacji Spółki.

**2) Sytuacja biznesowa i przewidywany rozwój Spółki**

Łączny wolumen sprzedaży systemów poliuretanowych w roku 2013 wyniósł przeszło 4900 ton w porównaniu do 3100 ton w 2012 r. W roku 2014 Spółka przewiduje utrzymanie poziomu sprzedaży z roku 2013 zarówno w ujęciu wartościowym jak i ilościowym.

W roku 2014 Spółka koncentrować się będzie przede wszystkim na utrzymaniu obecnych klientów oraz zdobywaniu nowych na rynku zarówno lokalnym jak i ukraińskim. Jednostka

będzie kontynuowała działania w zakresie dalszej optymalizacji procesu produkcyjnego oraz osiągnięciu optymalnej wielkości zapasów surowców.

Istotnym elementem stabilizującym obroty i sytuację finansową Spółki będzie w roku 2014, podobnie jak w roku 2013, działalność pośrednictwa handlowego na rzecz spółki BASF Polyurethanes GmbH i podmiotów od niej zależnych. Z tego tytułu zrealizowano w roku 2013 przychody na poziomie ok. 4,9 mln zł w porównaniu do ok. 4.4 mln zł w roku 2012. W roku 2014 przewidywane są przychody na podobnym poziomie.

### **3) Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**

Spółka ustabilizowała w roku 2013 finansowanie grupowe z BASF Belgium Coordination Center na poziomie 15,0 mln zł, czyli o 4,5 mln zł mniej niż w roku ubiegłym. Spółka planuje sukcesywne dalsze spłaty pożyczki ze środków uzyskanych na działalności a całkowita spłata powinna być możliwa w roku 2017. Z uwagi na wysoką płynność Grupy Kapitałowej nie planuje się także zaciągania zobowiązań finansowych od podmiotów trzecich. Strategia finansowa Grupy BASF opiera się na długoterminowym horyzoncie podejmowanych przedsięwzięć, co zapewnia Spółce w pełni stabilne zaplecze finansowe na nadchodzące lata działalności.

Spółka w roku 2013 zrealizowała stratę netto na poziomie 0,4 mln zł, co zmniejszyło kapitał własny do poziomu nieznacznie przewyższającego progi wymagające podjęcia przez wspólników uchwały o kontynuacji działalności. Z uwagi na fakt, iż strata ta wynika w znacznej części z bezgotówkowych kosztów związanych z rozwiązaniem aktywa na podatek odroczony z tytułu ulgi podatkowej w specjalnej strefie ekonomicznej, a także z wysokiego kosztu amortyzacji maszyn i budynku, Zarząd postrzega sytuację spółki jako stabilną, a konieczność podjęcia wspomnianej uchwały jako kwestię wyłącznie formalną. Spółka regularnie zwiększa obroty i generuje dodatnie przepływy operacyjne, co potwierdziła znaczącą spłatą części pożyczki w roku 2013. Kapitał własny będzie odbudowywany z bieżących zysków, a zrealizowany wzrost sprzedaży w 2013 roku pozwala patrzeć na wyniki kolejnych lat z optymizmem.

### **4) Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Jako podmiot pośrednio zależny od BASF SE Spółka podlega licznym wytycznym regulującym wszystkie istotne aspekty ryzyka finansowego. Znaczące decyzje odnośnie zarządzania ryzykiem kredytowym, kursowym i innym ryzykiem rynkowym podejmowane są na poziomie centralnym i wdrażane na poziomie spółek zależnych, w tym w Spółce BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o..

### **5) Zagadnienia środowiska naturalnego**

Dzięki zainwestowaniu w najnowszą technologię produkcji systemów poliuretanowych działalność Spółki jest przyjazna środowisku naturalnemu. Spółka w toku swej działalności praktycznie nie emituje zanieczyszczeń chemicznych do środowiska. Wszelkie odpady produkcyjne, których występowanie należy do rzadkości, są przechowywane w osobnych kontenerach i kierowane bezpośrednio do przedsiębiorstw zajmujących się utylizacją. Działalność BASF Poliuretany Polska nie generuje także ścieków chemicznych.

Podczas produkcji i transportu surowców i produktów za priorytet stawia się bezpieczeństwo i ekologię i dąży się do najwyższych standardów w tym zakresie. Spółkę zobowiązują do tego także rygorystyczne wytyczne grupowe.

Działania z zakresu Responsible Care oraz systemu zarządzania środowiskiem ISO 14001, pozwalają lokować Spółkę w ścisłej czołówce firm kładących nacisk na ochronę środowiska.



Sławomir Górski  
Członek Zarządu

Śrem, 31 marca 2014 r.