



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

**Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2012 r.**

Opinia zawiera 2 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 2012 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 2012 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 2009 r. nr 152, poz. 1223 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 odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd 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 2012 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.

#### *Inne kwestie*

Dane porównawcze dotyczące bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przygotowane na podstawie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia, które zgodnie z art. 64 pkt.1 ustawy o rachunkowości nie podlegało badaniu i nie było badane.

#### **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.

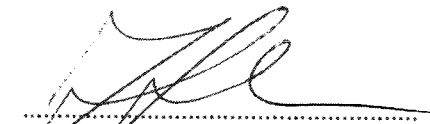
W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa

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

  
.....  
Zbigniew Libera  
Komandytariusz, Pełnomocnik

21 marca 2013 r.

# **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ  
31 GRUDNIA 2012 R.**

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

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 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 PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	19

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

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.**

### **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 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 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 28.210.159,40 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący stratę netto w kwocie 5.252.966,88 złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 5.252.966,88 złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 415.760,03 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.



---

Sławomir Górski

Członek Zarządu



---

Magdalena Karczewska

BASF Polska Sp. z o.o.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Śrem, 21 marca 2013r.



# **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 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. Dane porównawcze nie były badane przez biegłego rewidenta.

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

## **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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

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

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

### **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 2009 r. nr 152 poz. 1223 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 prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz 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 *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. 5 Środki trwałe**

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (wartość początkowa), pomniejszone 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, polegające 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 do użytkowania.

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. 6 *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. 7 *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 pożytków 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. 8 *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. 9 *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. 10 *Rozliczenia międzyokresowe***

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. W 2012 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. 11 *Rezerwy na zobowiązania***

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

#### **2. 12 *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 odroczonego 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, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego 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. 13 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, rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

	Bilans	
	31.12.2012	31.12.2011
EUR	4,0882	4,4168

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

### **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### **2. 14 Instrumenty finansowe**

##### **2. 14.1 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. 14.2 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.

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

### **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### **2. 14.3 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).

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  
Członek Zarządu



Magdalena Karczevska  
BASF Polska Sp. z o.o.  
Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Śrem, 21 marca 2013r.



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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011*</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		19 517 096,87	23 264 042,76
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	1		
Środki trwałe		18 629 150,41	20 216 438,46
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		659 188,00	659 188,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		9 732 668,60	10 265 236,83
urządzenia techniczne i maszyny		7 399 321,72	8 188 818,45
środki transportu		392 209,09	492 840,11
inne środki trwałe		445 763,00	610 355,07
Środki trwałe w budowie		11 956,28	11 956,28
		<u>18 641 106,69</u>	<u>20 228 394,74</u>
<b>Należności długoterminowe</b>			
Od pozostałych jednostek		-	7 588,41
		-	<u>7 588,41</u>
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	834 991,20	2 967 124,66
Inne rozliczenia międzyokresowe	2	40 998,98	60 934,95
		<u>875 990,18</u>	<u>3 028 059,61</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>		8 693 062,53	7 401 351,15
<b>Zapasy</b>	3		
Materiały		1 812 311,19	1 739 802,80
Produkty gotowe		405 234,23	366 662,35
Towary		30 377,81	-
		<u>2 247 923,23</u>	<u>2 106 465,15</u>
<b>Należności krótkoterminowe</b>			
Należności od jednostek powiązanych		483 517,47	495 200,61
z tytułu dostaw i usług	4.1	480 963,36	495 200,61
inne		2 554,11	-
Należności od pozostałych jednostek		3 611 337,62	2 866 474,34
z tytułu dostaw i usług	4.2	3 595 544,17	2 834 641,95
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		52,00	-
inne		15 741,45	31 832,39
		<u>4 094 855,09</u>	<u>3 361 674,95</u>
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 273 473,31	1 857 713,28
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5.1	2 273 473,31	1 857 713,28
		<u>2 273 473,31</u>	<u>1 857 713,28</u>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	6	76 810,90	75 497,77
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<u>28 210 159,40</u>	<u>30 665 393,91</u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

<b>PASYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011*</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	7.1	3 260 000,00	3 260 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe		5 819 790,00	5 819 790,00
Strata z lat ubiegłych		(2 110 447,59)	(1 066 728,52)
Strata netto		<u>(5 252 966,88)</u>	<u>(1 043 719,07)</u>
		<u>1 716 375,53</u>	<u>6 969 342,41</u>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>26 493 783,87</b>	<b>23 696 051,50</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	87 537,40	153 778,20
		<u>87 537,40</u>	<u>153 778,20</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Wobec pozostałych jednostek		-	81 054,35
inne		-	81 054,35
		<u>-</u>	<u>81 054,35</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Wobec jednostek powiązanych		24 221 333,86	21 363 356,79
z tytułu dostaw i usług	8.1	4 721 333,86	2 358 388,06
inne		19 500 000,00	19 004 968,73
Wobec pozostałych jednostek		1 481 968,66	1 680 756,19
z tytułu dostaw i usług	8.2	199 424,02	246 994,19
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 118 420,80	1 054 831,80
inne		164 123,84	378 930,20
Fundusze specjalne		3 924,05	-
		<u>25 707 226,57</u>	<u>23 044 112,98</u>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>			
Inne rozliczenia międzyokresowe		699 019,90	417 105,97
- krótkoterminowe	9.1	699 019,90	417 105,97
		<u>699 019,90</u>	<u>417 105,97</u>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b><u>28 210 159,40</u></b>	<b><u>30 665 393,91</u></b>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.



Sławomir Górski  
Członek Zarządu



Magdalena Karczewska  
BASF Polska Sp. z o.o.  
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Śrem, 21 marca 2013r.

**BASF POLIURETANY POLSKA SP. Z O.O.****Rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<b>Nota</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011*</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	10		
- w tym od jednostek powiązanych		6 109 630,65	5 748 735,45
Przychody netto ze sprzedaży produktów		30 416 340,43	23 564 916,87
Zmiana stanu produktów		23 416,98	272 407,95
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		2 588 449,43	1 600 716,15
		<u>33 028 206,84</u>	<u>25 438 040,97</u>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>			
Amortyzacja		(1 797 828,38)	(1 746 786,66)
Zużycie materiałów i energii		(23 440 630,46)	(15 381 677,04)
Usługi obce		(2 422 667,02)	(2 288 840,23)
Podatki i opłaty		(80 533,24)	(55 155,70)
Wynagrodzenia		(2 618 288,66)	(2 321 137,60)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(643 036,49)	(566 019,66)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1 035 113,43)	(899 635,48)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(2 175 904,51)	(1 734 343,02)
		<u>(34 214 002,19)</u>	<u>(24 993 595,39)</u>
<b>(Strata)/Zysk ze sprzedaży</b>		(1 185 795,35)	444 445,58
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>			
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		19 912,43	-
Inne przychody operacyjne		44 352,08	27 046,62
		<u>64 264,51</u>	<u>27 046,62</u>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>			
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(201 485,26)	(203 663,36)
Inne koszty operacyjne		(123 279,50)	(161 256,08)
		<u>(324 764,76)</u>	<u>(364 919,44)</u>
<b>(Strata)/Zysk z działalności operacyjnej</b>		(1 446 295,60)	106 572,76
<b>Przychody finansowe</b>			
Odsetki	11	38 895,16	24 890,17
Inne		-	11 817,98
		<u>38 895,16</u>	<u>36 708,15</u>
<b>Koszty finansowe</b>			
Odsetki	12	(1 006 085,69)	(892 758,29)
- w tym dla jednostek powiązanych		(978 697,34)	(853 296,02)
Inne		(275 281,73)	(20 723,90)
		<u>(1 281 367,42)</u>	<u>(913 482,19)</u>
<b>Strata z działalności gospodarczej</b>		(2 688 767,86)	(770 201,28)

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

# BASF POLIURETANY POLSKA SP. Z O.O.

## Rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>Nota</u>	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>	<u>01.01.2011 - 31.12.2011*</u>
<b>Strata brutto</b>		(2 688 767,86)	(770 201,28)
<b>Podatek dochodowy</b>	13	(2 564 199,02)	(273 517,79)
<b>Strata netto</b>		<u>(5 252 966,88)</u>	<u>(1 043 719,07)</u>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

*Sławomir Górski*

Sławomir Górski  
Członek Zarządu

*Magdalena Karczewska*

Magdalena Karczewska  
BASF Polska Sp. z o.o.  
Osoba, której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Śrem, 21 marca 2013r.

**BASF POLIURETANY POLSKA SP. Z O.O.****Zestawienie zmian w kapitale własnym**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>	<u>01.01.2011 - 31.12.2011*</u>
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	6 969 342,41	8 013 061,48
<b>Kapitał własny na początek okresu po korektach</b>	6 969 342,41	8 013 061,48
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	3 260 000,00	3 260 000,00
Zmiany kapitału zakładowego		
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	3 260 000,00	3 260 000,00
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	5 819 790,00	5 819 790,00
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	5 819 790,00	5 819 790,00
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	(1 066 728,52)	(1 066 728,52)
zwiększenia	(1 043 719,07)	-
- z tytułu przeniesienia straty ubiegłego okresu	(1 043 719,07)	-
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	(2 110 447,59)	(1 066 728,52)
<b>Wynik netto</b>		
strata netto	(5 252 966,88)	(1 043 719,07)
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	1 716 375,53	6 969 342,41

\* niebadane przez biegłego rewidenta.



Sławomir Górski  
Członek Zarządu



Magdalena Karczevska  
BASF Polska Sp. z o.o.

Osoba, której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Śrem, 21 marca 2013r.

**BASF POLIURETANY POLSKA SP. Z O.O.****Rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<b>Nota</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011*</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Strata netto		(5 252 966,88)	(1 043 719,07)
Korekty razem:			
Amortyzacja		1 797 828,38	1 746 786,66
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 015 761,88	892 758,29
Zysk z działalności inwestycyjnej		(19 912,43)	-
Zmiana stanu rezerw		(66 240,80)	144 736,90
Zmiana stanu zapasów		(141 458,08)	456 198,95
Zmiana stanu należności		(733 180,14)	(1 610 301,65)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15.1	2 489 805,05	1 849 950,52
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 432 670,23	(278 800,96)
Inne korekty		6 511,67	(17 412,11)
		<u>6 781 785,76</u>	<u>3 183 916,60</u>
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<u>1 528 818,88</u>	<u>2 140 197,53</u>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy		27 870,00	-
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		27 870,00	-
Wydatki		(222 389,89)	(1 268 865,54)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15.2	(222 389,89)	(1 268 865,54)
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<u>(194 519,89)</u>	<u>(1 268 865,54)</u>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy		500 000,00	2 000 000,00
Kredyty i pożyczki		500 000,00	2 000 000,00
Wydatki		(1 418 538,96)	(1 250 020,96)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(402 777,08)	(338 637,26)
Odsetki		(1 015 761,88)	(911 383,70)
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<u>(918 538,96)</u>	<u>749 979,04</u>
<b>Przeplwy pieniężne netto razem</b>		<u>415 760,03</u>	<u>1 621 311,03</u>

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**BASF POLIURETANY POLSKA SP. Z O.O.****Rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

<b>Nota</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011*</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	415 760,03	1 621 311,03
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	1 857 713,28	236 402,25
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<u>2 273 473,31</u>	<u>1 857 713,28</u>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.



Sławomir Górski  
Członek Zarządu



Magdalena Karczewska  
BASF Polska Sp. z o.o.

Osoba, której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Śrem, 21 marca 2013r.

**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>						
01.01.2012*	659 188,00	11 097 591,82	9 268 445,11	880 373,28	908 292,27	22 813 890,48
Zwiększenia	-	27 444,70	35 679,40	154 794,25	4 471,54	222 389,89
Zmniejszenia	-	-	(32 255,11)	(57 039,01)	(7 814,74)	(97 108,86)
31.12.2012	659 188,00	11 125 036,52	9 271 869,40	978 128,52	904 949,07	22 939 171,51
<b>Umorzenie</b>						
01.01.2012*	-	(832 354,99)	(1 079 626,66)	(387 533,17)	(297 937,20)	(2 597 452,02)
Zwiększenia	-	(560 012,93)	(820 931,78)	(247 820,06)	(169 063,61)	(1 797 828,38)
Zmniejszenia	-	-	28 010,76	49 433,80	7 814,74	85 259,30
31.12.2012	-	(1 392 367,92)	(1 872 547,68)	(585 919,43)	(459 186,07)	(4 310 021,10)
<b>Wartość netto</b>						
01.01.2012*	659 188,00	10 265 236,83	8 188 818,45	492 840,11	610 355,07	20 216 438,46
31.12.2012	659 188,00	9 732 668,60	7 399 321,72	392 209,09	445 763,00	18 629 150,41

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

**1. 2 Środki trwałe w budowie**

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wyniósł 0 zł (2011 r.: 11.956,28 zł), nakłady te dotyczą usprawnień administracyjnych.



## BASF POLIURETANY POLSKA SP. Z O.O.

### Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### 2. Inne rozliczenia międzyokresowe

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011*</u>
nakłady na zagospodarowanie terenu	8 833,40	14 133,44
nakłady na aprobaty techniczne	31 622,64	46 801,51
pozostałe	542,94	-
	<u>40 998,98</u>	<u>60 934,95</u>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

#### 3. Zapasy

Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 479.754,26 zł (2011 r.: 278.269,00 zł).

#### 4. Należności krótkoterminowe

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

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011*</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	480 963,36	495 200,61
	<u>480 963,36</u>	<u>495 200,61</u>
Stan należności brutto	480 963,36	495 200,61
Stan należności netto	<u>480 963,36</u>	<u>495 200,61</u>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

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

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011*</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	3 602 030,70	2 862 886,46
	<u>3 602 030,70</u>	<u>2 862 886,46</u>
Stan należności brutto	3 602 030,70	2 862 886,46
Odpis aktualizujący wartość należności	(6 486,53)	(28 244,51)
Stan należności netto	<u>3 595 544,17</u>	<u>2 834 641,95</u>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

## 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>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2012*	28 244,51
Zwiększenia	6 486,53
Wykorzystanie	(4 362,24)
Rozwiązanie	(23 882,27)
31.12.2012	<u>6 486,53</u>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

#### 5. Inwestycje krótkoterminowe

##### 5. 1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011*</u>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 273 473,31	1 857 713,28
	<u>2 273 473,31</u>	<u>1 857 713,28</u>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

#### 6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011*</u>
koszty energii elektrycznej i gazu	12 067,48	29 957,54
ubezpieczenia	23 170,06	24 113,36
aprobaty techniczne	15 178,82	15 178,87
nakłady na zagospodarowanie terenu	5 300,04	5 300,04
składki członkowskie w organizacjach branżowych	8 333,35	-
pozostałe	12 761,15	947,96
	<u>76 810,90</u>	<u>75 497,77</u>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

# BASF POLIURETANY POLSKA SP. Z O.O.

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### 7. Kapitał własny

#### 7. 1 Struktura własności kapitału zakładowego

Udziałowiec	Ilość udziałów	Wartość nominalna udziałów	Udział %
BASF Polyurethanes GmbH	32 600	3 260 000,00	100,0%
	32 600	3 260 000,00	100,0%

W 2012 r. nie było zmian w kapitale zakładowym Spółki.

#### 7. 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.

### 8. Zobowiązania krótkoterminowe

8. 1 Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług w kwocie 4.721.333,86 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

8. 2 Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 199.424,02 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

### 9. Inne rozliczenia międzyokresowe

#### 9. 1 Rozliczenia krótkoterminowe

	31.12.2012	31.12.2011*
Koszty badania sprawozdania finansowego	16 552,00	16 608,20
Rezerwa na premie dla pracowników	328 912,08	347 037,42
Bonusy dla klientów za obroty w 2011r.	-	25 854,15
Rozliczenie zużycia gazu za 12/2011r.	-	10 549,46
Przychody przyszłych okresów	335 478,40	-
Koszty projektów optymalizacyjnych BASF	17 337,57	-
Pozostałe	739,85	17 056,74
	699 019,90	417 105,97

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

# BASF POLIURETANY POLSKA SP. Z O.O.

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### 10. Struktura przychodów ze sprzedaży

	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>	<u>01.01.2011 - 31.12.2011*</u>
<i>Struktura terytorialna</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>		
Kraj	24 494 192,62	18 060 359,40
Eksport	5 922 147,81	5 504 557,47
	<u>30 416 340,43</u>	<u>23 564 916,87</u>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i</b>		
Kraj	2 391 013,40	1 356 902,82
Eksport	197 436,03	243 813,33
	<u>2 588 449,43</u>	<u>1 600 716,15</u>
<i>Struktura rzeczowa</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>		
Sprzedaż wyrobów gotowych	25 988 397,24	18 598 042,29
Usługi pośrednictwa handlowego	4 427 943,19	4 966 874,58
	<u>30 416 340,43</u>	<u>23 564 916,87</u>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

### 11. Przychody odsetkowe

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

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

	<u>Odsetki zrealizowane</u>	<u>Razem</u>
Pożyczki udzielone i należności własne	778,37	778,37
Pozostałe aktywa	38 116,79	38 116,79
	<u>38 895,16</u>	<u>38 895,16</u>

w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.\*

	<u>Odsetki zrealizowane</u>	<u>Razem</u>
Pożyczki udzielone i należności własne	1 489,97	1 489,97
Pozostałe aktywa	23 400,20	23 400,20
	<u>24 890,17</u>	<u>24 890,17</u>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

## BASF POLIURETANY POLSKA SP. Z O.O.

### Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### 12. Koszty odsetkowe

(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

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

	Odsetki zrealizowane	Razem
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 006 085,69	1 006 085,69
	<u>1 006 085,69</u>	<u>1 006 085,69</u>

w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011r.\*

	Odsetki zrealizowane	Razem
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	892 758,29	892 758,29
	<u>892 758,29</u>	<u>892 758,29</u>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

#### 13. Podatek dochodowy od osób prawnych

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

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011*
Podatek dochodowy bieżący	498 306,36	494 708,65
Zmiana stanu odroczonego podatku	2 065 892,66	(221 190,86)
	<u>2 564 199,02</u>	<u>273 517,79</u>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

**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>01.01.2012 - 31.12.2012</u>	<u>01.01.2011 - 31.12.2011*</u>
Strata brutto	(2 688 767,86)	(770 201,28)
Kwoty, które zwiększają podstawę		
Reprezentacja i inne NKUP	21 037,83	26 324,19
Odsetki od zobowiązań podatkowych	4 340,89	782,19
Wynik podatkowy wygenerowany w SSE	5 439 820,50	3 513 747,93
Rezerwy i odpisy aktualizujące	242 601,21	236 797,92
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	11 387,48
Różnica między amortyzacją podatkową a księgową	38 613,72	34 260,63
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	15 458,76	1 548,64
Darowizny	-	20 522,00
Odsetki od leasingu finansowego traktowanego jako operacyjny	21 585,98	38 409,71
Pozostałe	20 666,65	469,18
	<u>5 804 125,54</u>	<u>3 884 249,87</u>
Kwoty, które zmniejszają podstawę		
Raty leasingu finansowego traktowanego podatkowo jako	430 283,00	338 637,26
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	16 402,01	14 963,20
Rozwiązanie odpisu na należności	23 882,27	-
Zmiana stanu rezerwy na premie roczne	18 125,34	-
Pozostałe	-	13 010,54
	<u>488 692,62</u>	<u>366 611,00</u>
Dochód do opodatkowania	2 626 665,06	2 747 437,59
Darowizny	(4 000,00)	(6 500,00)
Strata z lat ubiegłych	-	(137 207,87)
Podstawa opodatkowania	<u>2 622 665,06</u>	<u>2 603 729,72</u>
Podatek dochodowy	<u>498 306,36</u>	<u>494 708,65</u>

*\* niebadane przez biegłego rewidenta.*

**BASF POLIURETANY POLSKA SP. Z O.O.****Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**13. 3 Odroczone podatek dochodowy**

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011*</u>
Ujemne różnice przejściowe:		
Przyszłe 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	1 548,64
Odpisy aktualizujące wartość należności	6 486,53	33 134,56
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	479 754,26	236 797,92
Rezerwa na premie roczne	328 912,08	347 037,42
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	49 392,50	452 169,60
Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	62 595,05
Inne	16 552,00	-
	<u>21 586 788,33</u>	<u>21 823 515,39</u>
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:		
Strata podatkowa 2009 (ogółem)	274 415,74	274 415,74
Rozliczona część straty podatkowej	(274 415,74)	(274 415,74)
Strata podatkowa 2009 do rozliczenia	-	-
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku	<u>4 101 489,80</u>	<u>4 146 467,90</u>
Odpis aktualizujący	(3 266 498,60)	(1 179 343,24)
<b>Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>834 991,20</u>	<u>2 967 124,66</u>
Dodatnie różnice przejściowe:		
Różnica pomiędzy księgową a podatkową wartością aktywów trwałych	326 511,10	781 385,09
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	16 402,01	14 963,20
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	117 809,88	-
Inne	-	13 010,54
	<u>460 722,99</u>	<u>809 358,83</u>
<b>Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>87 537,40</u>	<u>153 778,20</u>
<b>Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>834 991,20</u>	<u>2 967 124,66</u>
<b>Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>87 537,40</u>	<u>153 778,20</u>
<b>Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>(2 065 892,66)</u>	<u>221 190,86</u>
<b>Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat</b>	<u>(2 065 892,66)</u>	<u>221 190,86</u>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

## BASF POLIURETANY POLSKA SP. Z O.O.

### Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### 14. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>	<u>01.01.2011 - 31.12.2011*</u>
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	222 389,89	1 728 850,54
- planowane na rok następny	600 000,00	1 500 000,00

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

#### 15. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

##### 15. 1 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>	<u>01.01.2011 - 31.12.2011*</u>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2 663 113,59	3 909 240,00
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	(495 031,27)	(1 937 942,19)
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym leasingu)	321 722,73	(121 347,29)
	<u>2 489 805,05</u>	<u>1 849 950,52</u>

##### 15. 2 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>	<u>01.01.2011 - 31.12.2011*</u>
Zwiększenia środków trwałych	(222 389,89)	(1 880 367,16)
Zmiana stanu środków trwałych w budowie	-	151 516,62
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	459 985,00
	<u>(222 389,89)</u>	<u>(1 268 865,54)</u>

\* niebadane przez biegłego rewidenta.

#### 16. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

	<u>Należności</u>	<u>Zobowiązania</u>
BASF Polyurethanes GmbH	336 403,55	4 627 567,19
BASF Services Europe GmbH	-	166,76
BASF IT Services Holding GmbH	-	14 555,68
BASF Polska Sp. z o.o.	-	79 044,23
BASF Belgium Coordination Center Comm. V.	-	19 500 000,00
BASF Polyuretany Slovensko s.r.o.	51 368,89	-
BASF Poliuretani Italia SpA	95 745,03	-
	<u>483 517,47</u>	<u>24 221 333,86</u>



## BASF POLIURETANY POLSKA SP. Z O.O.

### Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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

	<u>Przychody ze sprzedaży</u>
BASF Polyurethanes GmbH	4 483 087,98
BASF Polyurethanes France S.A.S.	11 163,15
BASF Poliuretani Hungaria Kft.	33 292,18
BASF Poliuretani Italia SpA	386 887,10
OOO Elastokam	380 309,93
BASF Polyurethanes Benelux B.V.	4 988,32
BASF Polyuretany Slovensko s.r.o.	809 901,99
	<u>6 109 630,65</u>

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

	<u>Zakupy materiałów i towarów</u>	<u>Zakupy usług</u>	<u>Odsetki</u>
BASF SE	49 342,45	221 533,82	-
BASF Poliuretanos Iberia S.A.	29 704,40	-	-
BASF Polyurethanes France S.A.S.	7 025,38	-	-
BASF Polyurethanes GmbH	23 028 743,79	279 007,10	-
BASF Poliuretani Hungaria Kft.	14 294,29	-	-
BASF Poliuretani Italia SpA	245 700,63	-	-
BASF Schwarzheide GmbH	-	4 322,26	-
BASF Polska Sp. z o.o.	9 884,69	776 059,08	-
BASF Polyurethane Licensing GmbH	-	303 640,03	-
BASF Services Europe GmbH	-	2 041,71	-
BASF IT Services Holding GmbH	-	162 346,37	-
BASF Polyurethanes Benelux B.V.	81 754,47	-	-
BASF Polyuretany Slovensko s.r.o.	64 013,11	-	-
BASF Belgium Coordination Center Comm. V.	-	-	978 697,34
	<u>23 530 463,21</u>	<u>1 748 950,37</u>	<u>978 697,34</u>

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

### **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### **17. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi**

Wszystkie istotne transakcje z podmiotami powiazanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

#### **18. Zatrudnienie**

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

Pracownicy umysłowi	17,00
Pracownicy fizyczni	4,00
	<hr/>
	21,00

#### **19. 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 2012 nie wystąpiły jakiegokolwiek świadczenia dla innych organów Spółki.

W latach 2011 i 2012 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów Spółki.

#### **20. Wynagrodzenie biegłego rewidenta wypłacone lub należne**

	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>	<u>01.01.2011 - 31.12.2011</u>
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego	16 552,00	-
Wynagrodzenie z tytułu przeglądu rocznego sprawozdania finansowego	-	16 552,00

#### **21. 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.

#### **22. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym**

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

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

### **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### **23. 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, Niemcy.

#### **24. Działalność zaniechana**

W 2012 r. Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

#### **25. Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

#### **26. Informacje o instrumentach finansowych**

##### **26. 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.

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

### **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### **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 26.4.

#### **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.

## BASF POLIURETANY POLSKA SP. Z O.O.

### Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### 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 26.3.

#### 26. 2 Charakterystyka instrumentów finansowych

	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
<b>Portfel</b>			
Pożyczki udzielone i należności własne	pożyczka pracownicza	7 588,41	Zabezpieczona wekslem
Środki pieniężne	Środki pieniężne na rachunku bankowym	2 273 473,31	Oprocentowanie na podstawie aktualnej tabeli banku, między 0,1% a 0,3%
Pozostałe zobowiązania finansowe	Pożyczka krótkoterminowa od BASF Belgium Coordination Center Comm. V.	19 500 000,00	Oprocentowanie zmienne, stopa bazowa: WIBOR 1M+marża zgodna z aktualnymi wytycznymi Grupy (poniżej 1% na dzień bilansowy), termin spłaty/prolongaty 04.01.2013.

#### 26. 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 195 tys. zł rocznie.

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

### **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### **26. 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  
Członek Zarządu



Magdalena Karczewska  
BASF Polska Sp. z o.o.

*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg  
rachunkowych*

Śrem, 21 marca 2013r.

# **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**



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

Raport uzupełniający  
z badania  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2012 r.

Raport uzupełniający zawiera 9 stron  
Raport uzupełniający  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2012 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 2012 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 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r. nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta i nie było badane.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 4 kwietnia 2012 r. przez Zgromadzenie Wspólników, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.043.719,07 złotych będzie pokryta z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 26 kwietnia 2012 r. Sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy nie podlegało obowiązkowi publikacji w Monitorze Polskim B.

### **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 2012 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 1 grudnia 2012 r. Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego podjęto 12 marca 2013 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 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 11 marca 2013 r. do 20 marca 2013 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 niezajstnieniu 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	31.12.2012 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2011* zł '000	% sumy bilansowej
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	18.641,0	66,1	20.228,4	66,0
Należności długoterminowe	-	-	7,6	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	876,0	3,1	3.028,0	9,9
	<u>19.517,0</u>	<u>69,2</u>	<u>23.264,0</u>	<u>75,9</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	2.248,0	8,0	2.106,5	6,9
Należności krótkoterminowe	4.094,9	14,5	3.361,7	11,0
Inwestycje krótkoterminowe	2.273,5	8,0	1.857,7	6,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76,8	0,3	75,5	0,2
	<u>8.693,2</u>	<u>30,8</u>	<u>7.401,4</u>	<u>24,1</u>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<u>28.210,2</u>	<u>100,0</u>	<u>30.665,4</u>	<u>100,0</u>
<b>PASYWA</b>				
	31.12.2012 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2011* zł '000	% sumy bilansowej
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	3.260,0	11,6	3.260,0	10,6
Pozostałe kapitały rezerwowe	5.819,8	20,6	5.819,8	19,0
Strata z lat ubiegłych	(2.110,4)	7,5	(1.066,7)	3,5
Strata netto	(5.253,0)	18,6	(1.043,7)	3,4
	<u>1.716,4</u>	<u>6,1</u>	<u>6.969,4</u>	<u>22,7</u>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>				
Rezerwy na zobowiązania	87,6	0,3	153,8	0,5
Zobowiązania długoterminowe	-	-	81,0	0,3
Zobowiązania krótkoterminowe	25.707,2	91,1	23.044,1	75,1
Rozliczenia międzyokresowe	699,0	2,5	417,1	1,4
	<u>26.493,8</u>	<u>93,9</u>	<u>23.696,0</u>	<u>77,3</u>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<u>28.210,2</u>	<u>100,0</u>	<u>30.665,4</u>	<u>100,0</u>

\* Niebadane przez biegłego rewidenta

## 2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2012 - 31.12.2012	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2011 - 31.12.2011*	% przychodów ze sprzedaży
	zł '000		zł '000	
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	30.416,4	92,1	23.564,9	92,6
Zmiana stanu produktów	23,4	0,1	272,4	1,1
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2.588,4	7,8	1.600,7	6,3
	<u>33.028,2</u>	<u>100,0</u>	<u>25.438,0</u>	<u>100,0</u>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>				
Amortyzacja	(1.797,8)	5,4	(1.746,8)	6,9
Zużycie materiałów i energii	(23.440,6)	71,0	(15.381,7)	60,5
Usługi obce	(2.422,7)	7,3	(2.288,9)	9,0
Podatki i opłaty	(80,6)	0,3	(55,2)	0,2
Wynagrodzenia	(2.618,3)	7,9	(2.321,1)	9,1
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(643,0)	2,0	(566,0)	2,2
Pozostałe koszty rodzajowe	(1.035,1)	3,1	(899,6)	3,6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2.175,9)	6,6	(1.734,3)	6,8
	<u>(34.214,0)</u>	<u>103,6</u>	<u>(24.993,6)</u>	<u>98,3</u>
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	<i>(1.185,8)</i>	<i>3,6</i>	<i>444,4</i>	<i>1,7</i>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19,9	0,1	-	-
Inne przychody operacyjne	44,4	0,1	27,0	0,1
	<u>64,3</u>	<u>0,2</u>	<u>27,0</u>	<u>0,1</u>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>				
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(201,5)	0,6	(203,7)	0,8
Inne koszty operacyjne	(123,3)	0,4	(161,2)	0,6
	<u>(324,8)</u>	<u>1,0</u>	<u>(364,9)</u>	<u>1,4</u>
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<i>(1.446,3)</i>	<i>4,4</i>	<i>106,5</i>	<i>0,4</i>
<b>Przychody finansowe</b>				
Odsetki	38,9	0,1	24,9	0,1
Inne	-	-	11,8	0,1
	<u>38,9</u>	<u>0,1</u>	<u>36,7</u>	<u>0,2</u>
<b>Koszty finansowe</b>				
Odsetki	(1.006,1)	3,0	(892,7)	3,5
Inne	(275,3)	0,8	(20,7)	0,1
	<u>(1.281,4)</u>	<u>3,8</u>	<u>(913,4)</u>	<u>3,6</u>
<b>Strata z działalności gospodarczej</b>	<i>(2.688,8)</i>	<i>8,1</i>	<i>(770,2)</i>	<i>3,0</i>
<b>Strata brutto</b>	<i>(2.688,8)</i>	<i>8,1</i>	<i>(770,2)</i>	<i>3,0</i>
<b>Podatek dochodowy</b>	<i>(2.564,2)</i>	<i>7,8</i>	<i>(273,5)</i>	<i>1,1</i>
<b>Strata netto</b>	<u><i>(5.253,0)</i></u>	<u><i>15,9</i></u>	<u><i>(1.043,7)</i></u>	<u><i>4,1</i></u>

\*Niebadane przez biegłego rewidenta

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

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

\*Niebadane przez biegłego 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**

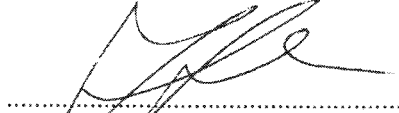
Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

#### **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 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

21 marca 2013 r.



# **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI**

**BASF Poliuretany Polska Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2012**

**1) Istotne wydarzenia w roku 2012 i po dniu bilansowym**

W roku 2012, podobnie jak w roku poprzedzającym, działalność Spółki koncentrowała się przede wszystkim na pozyskiwaniu nowych klientów oraz optymalizacji w zakresie produkcji. Sprzedaż ogółem wzrosła o 41% co wynikało głównie ze wzrostu wolumenu sprzedanych produktów, w zdecydowanej większości była to sprzedaż do klientów zewnętrznych. Wzrost sprzedaży zbiegł się ze znaczącym spadkiem marż procentowych. Marża na kosztach bezpośrednich wytworzenia i transportu spadła z 35% w roku 2011 do 24% w roku 2012. Przyczyną tego pogorszenia rentowności był wzrost cen surowców poliuretanowych, ostra konkurencja cenowa oraz efekt zmiany portfolio klientów w stronę większych odbiorców z branży pianek sztywnych, którzy wywierają większą presję na ceny sprzedaży. Efektem tego był spadek marży brutto ogółem z 8,8 mln zł w roku 2011 do 7,8 mln zł w roku 2012 oraz spadek EBIT z + 0,05 mln zł w roku 2011 do – 1,7 mln zł w roku 2012. Spadek EBIT wiązał się także ze wzrostem kosztów stałych łącznie o ok. 0,5 mln zł.

W ostatnim kwartale 2012 roku Spółka rozpoczęła prace zmierzające do zmiany wersji systemu ERP SAP R/3 w ramach globalnego projektu „Project One” zmierzającego do wprowadzenia jednej ustandaryzowanej platformy ERP we wszystkich spółkach Grupy BASF. Projekt przebiegł pomyślnie i z dniem 02.01.2013 Spółka dokonała uruchomienia nowego systemu. Dotychczasowy system będzie nadal dostępny dla celów udostępniania danych historycznych oraz archiwizacji.

Jednocześnie 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 2012 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych wyniosła blisko 22,5 mln zł i nie zmieniła się istotnie w porównaniu do roku ubiegłego. W roku 2013 Spółka także nie przewiduje istotnych inwestycji.

W roku 2012 spółka przystąpiła do programu Responsible Care, co potwierdziła pozytywnym wynikiem rygorystycznego audytu wewnętrznego obejmujący cały przekrój działalności firmy i weryfikujący poziom bezpieczeństwa operacyjnego, organizacyjnego i prawnego, a także spełnienia wymogów ochrony środowiska. W pierwszym kwartale 2013 planowana jest także certyfikacja w zakresie ISO 14001, system zarządzania środowiskiem został wdrożony.

Zatrudnienie wyniosło na dzień bilansowy 20 osób i spadło w porównaniu z 31 grudnia 2011 r. o 1 osobę.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły wydarzenia istotne dla sytuacji Spółki za wyjątkiem opisanej powyżej zmiany wersji systemu SAP.



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

Łączny wolumen sprzedaży systemów poliuretanowych w roku 2012 wyniósł przeszło 3100 ton w porównaniu do 2100 t w 2011 r. W roku 2013 Spółka przewiduje osiągnięcie sprzedaży na poziomie co najmniej 51 mln zł przy wolumenie przeszło 4,8 tys. ton.

W roku 2013 Spółka koncentrować się będzie przede wszystkim na zdobywaniu nowych klientów na lokalnym rynku, a także na dalszej optymalizacji procesu produkcyjnego oraz osiągnięciu optymalnej wielkości zapasów surowców. Planuje się także analizę możliwości ekspansji na rynki wschodnie, w szczególności na Ukrainę.

Istotnym elementem stabilizującym obroty i sytuację finansową Spółki będzie w roku 2013, podobnie jak w roku 2012, działalność pośrednictwa handlowego na rzecz spółki BASF Polyurethanes GmbH i podmiotów od niej zależnych. Z tego tytułu zrealizowano w roku 2012 przychody na poziomie ok. 4,4 mln zł w porównaniu do ok. 5 mln zł w roku 2011. W roku 2013 przewidywane są przychody na podobnym poziomie.

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

Spółka ustabilizowała w roku 2012 finansowanie grupowe z BASF Belgium Coordination Center na poziomie 19,5 mln zł, czyli o 0,5 mln zł więcej niż w roku ubiegłym. Nie przewiduje się jakiegokolwiek dodatkowego finansowania wewnętrznego. Spółka planuje sukcesywne spłaty pożyczki ze środków uzyskanych na działalności operacyjnej począwszy już od 2013 roku, 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 2012 poniosła stratę netto na poziomie 5,3 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 ewentualną konieczność podjęcia wspomnianej uchwały jako kwestię wyłącznie formalną. Spółka regularnie zwiększa obroty i generuje dodatnie przepływy operacyjne, co potwierdził także brak konieczności zwiększania finansowania w roku 2012. Kapitał własny będzie odbudowywany z bieżących zysków, a szybko rosnąca sprzedaż pozwala patrzeć na wyniki roku 2013 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.

W punkcie 1 opisano działania z zakresu Responsible Care oraz systemu zarządzania środowiskiem ISO 14001, dzięki którym Spółka znajduje się w ścisłej czołówce firm kładących nacisk na ochronę środowiska.

  
Sławomir Górski  
Członek Zarządu

Śrem, 21 marca 2013 r.