

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Boryszew
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.





SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
INFORMACJA DODATKOWA	12
1. PODSTAWOWE DANE	12
2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF	21
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	23
4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	36
5. SEGMENTY OPERACYJNE (DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA)	38
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	40
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	41
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	41
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	42
10. PRZYCHODY FINANSOWE	42
11. KOSZTY FINANSOWE	43
12. PODATEK DOCHODOWY	43
13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY	45
14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	48
15. WARTOŚĆ FIRMY	49
16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	50
17. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	51
18. AKTYWA FINANSOWE	52
19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	53
20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	54
21. ZAPASY	56
22. POZOSTAŁE AKTYWA	56
23. ŚRODKI PIENIĘŻNE	57
24. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	57
25. KAPITAŁY	58
26. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI	60
27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	65
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH	66
29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	67
30. POZOSTAŁE REZERWY	69
31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE	71
32. POZOSTAŁE PASYWA	71
33. INSTRUMENTY FINANSOWE	72
34. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	74
35. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	83
36. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU	84
37. ZATRUDNIENIE	84
38. ISTOTNE ZDARZENIA	85
39. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	85
40. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI	87



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6	6 099 564	6 290 336
Koszt własny sprzedaży	7	5 454 714	5 557 664
		644 850	732 672
Zysk brutto ze sprzedaży			
Koszty sprzedaży		148 880	141 265
Koszty ogólnego zarządu		269 870	262 261
Pozostałe przychody operacyjne	8	66 036	96 385
Pozostałe koszty operacyjne	9	53 168	85 996
Zysk/strata z tytułu utraty należności handlowych	9.1.	(9 365)	(4 090)
Zysk z działalności operacyjnej		229 603	335 445
Przychody finansowe	10	57 890	40 855
Koszty finansowe	11	98 986	133 500
Zysk/strata z tytułu utraty wartości pożyczek i obligacji	18	(22)	-
Wynik na działalności finansowej		(41 118)	(92 645)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		14 567	2 699
Zysk przed opodatkowaniem		203 052	245 499
Podatek dochodowy	12	58 535	43 898
Zysk netto z działalności kontynuowanej		144 517	201 601
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej		(3 673)	2 293
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający:		140 844	203 894
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>71 350</i>	<i>173 005</i>
<i>udziały niekontrolujące</i>		<i>69 494</i>	<i>30 889</i>
Zysk / Rozwodniony zysk na akcję		71 350	173 005
Średnioważona ilość akcji		211 805 597	215 379 577
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)		0,34	0,80
		-	-



SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW c.d.

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Zysk netto	140 844	203 894
Dochody ujęte w kapitałach		
<i>Dochody ujęte w kapitałach, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat</i>	14 718	(7 701)
Rachunkowość zabezpieczeń	(1 741)	16 168
Wycena aktywów finansowych przeniesiona do wyniku finansowego	-	727
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	16 987	(18 359)
Podatek dochodowy (-rezerwa/+aktywo)	(528)	(6 237)
<i>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</i>	(353)	(730)
Zyski/straty z wyceny instrumentów kapitałowych	-	-
Kapitał z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(436)	(901)
Podatek dochodowy	83	171
Dochody ujęte w kapitałach razem	14 365	(8 431)
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	16 587	(11 206)
<i>udziały niekontrolujące</i>	(2 222)	2 775
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające:	155 209	195 463
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	87 937	161 799
<i>udziały niekontrolujące</i>	67 272	33 664



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z działalności zaniechanej	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Przychody ze sprzedaży	2 061	120
Koszt własny sprzedaży	1 988	132
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	73	(12)
Koszty sprzedaży	79	-
Koszty ogólnego zarządu	695	-
Pozostałe przychody operacyjne	5 237	4 584
Pozostałe koszty operacyjne	8 106	2 098
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 570)	2 474
Przychody finansowe	24	96
Koszty finansowe	127	277
Wynik na działalności finansowej	(103)	(181)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 673)	2 293
Podatek dochodowy:	-	-
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	(3 673)	2 293
w jednostce dominującej	(4 161)	1 804
<i>udziały niekontrolujące</i>	488	489
Zysk / Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	(0,02)	0,01
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Wynik brutto	(3 673)	2 293
Korekty	-316	-4 783
Przepływy z działalności operacyjnej	(3 989)	(2 490)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	4 396	3 275
Przepływy z działalności finansowej	(1 000)	(200)
Przepływy pieniężne netto	-593	585
Środki pieniężne na początku okresu	593	8
Środki z działalności zaniechanej w bieżącym okresie	3 529	
Środki pieniężne na koniec okresu	3 529	593
	-	-



SKONSOLIDOWANE SRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe			
Rzeczowy majątek trwały	13	1 474 215	1 405 068
Nieruchomości inwestycyjne	14	150 906	154 984
Wartość firmy	15	23 464	23 464
Wartości niematerialne	16	46 667	39 896
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	17	316 582	281 834
Aktywa finansowe	18	4 374	64 674
Należności długoterminowe	20	4 840	5 075
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	61 598	68 842
Pozostałe aktywa	22	21 593	31 168
Aktywa trwałe razem		2 104 239	2 075 005
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	1 040 253	978 528
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20	664 410	729 397
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18	195 545	42 390
Pochodne instrumenty finansowe	19	23 907	33 750
Bieżące aktywa podatkowe	12	5 627	1 198
Pozostałe aktywa	22	54 445	31 571
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	137 667	216 120
Aktywa obrotowe razem		2 121 854	2 032 954
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24	10 664	1 622
Aktywa razem		4 236 757	4 109 581
		-	-



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

PASYWA	Nota	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		114 435	114 435
Udziały/akcje własne		(217 657)	(170 567)
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		4 797	5 259
Kapitał z przeliczenia zobowiązań pracowniczych		(1 148)	(775)
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		(13 142)	(12 024)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(21 572)	(39 569)
Zyski zatrzymane		1 101 613	985 803
Razem kapitał własny		1 216 232	1 131 468
Kapitał udziałowców niekontrolujących		578 675	590 622
Kapitał własny razem	26	1 794 907	1 722 090
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	27	441 206	416 213
Zobowiązania z tytułu leasingu	28	70 215	48 635
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	29	57 077	60 902
Rezerwa na podatek odroczone	12	99 330	101 902
	19		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	22 140	20 045
Pozostałe rezerwy	31	46 071	11 211
Pozostałe długoterminowe pasywa	33	11 520	11 581
Zobowiązania oraz rezerwy długoterminowe razem		747 559	670 489
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje	27	742 793	653 452
Zobowiązania z tytułu leasingu	28	32 505	27 428
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów inwestycyjnych	29	250	67
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	33	746 431	827 608
Pochodne instrumenty finansowe	19	5 170	25 250
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	32 406	28 334
Rezerwy na świadczenia pracownicze	30	24 069	30 500
Pozostałe rezerwy	31	52 185	76 444
Pozostałe pasywa	33	38 195	27 896
Zobowiązania oraz rezerwy krótkoterminowe razem		1 674 004	1 696 979
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	24	20 287	20 023
Zobowiązania oraz rezerwy razem		2 441 850	2 387 491
Pasywa razem		4 236 757	4 109 581
		-	-



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	203 052	245 499
Korekty o pozycje (+/-)	11 982	76 003
Amortyzacja	148 908	133 766
Zyski/straty z działalności finansowej (w tym odsetki od zob. finansowych)	35 918	36 484
Zyski / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	(41 510)	(13 489)
Zmiana stanu należności	65 222	(54 800)
Zmiana stanu zapasów	(61 725)	(53 518)
Zmiana stanu zobowiązań	(56 109)	(16 989)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	3 204	100 417
Pozostałe pozycje	(31 264)	(28 046)
Podatek dochodowy zapłacony	(50 662)	(27 822)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	215 034	321 502
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	21 424	26 266
Wpływy ze zbycia udziałów	-	6 448
Wpływy z obligacji	2 000	-
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	(158 434)	(192 829)
Nabycie udziałów i akcji w pomiotach z GK	(35 844)	(56 977)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(175)	(127)
Wydatki na nabycie obligacji	(116 100)	(14 271)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(287 129)	(231 490)
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	359 176	341 862
Wpływy z emisji obligacji	-	-
Wydatki na nabycie akcji własnych	(47 090)	(34 811)
Spłata kredytów	(238 477)	(252 398)
Spłata pożyczek	(1 632)	(1 696)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji..	(39 415)	(36 484)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(47 467)	(79 953)
Inne wydatki finansowe	-	(30 747)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(14 905)	(76 520)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(87 000)	13 492
Różnice kursowe z przeliczenia	8 547	(2 480)
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	216 120	205 108
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	137 667	216 120



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

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej		
Wynik brutto	(3 673)	2 293
Korekty	-316	-4 783
Przepływy z działalności operacyjnej	(3 989)	(2 490)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	4 396	3 275
Przepływy z działalności finansowej	(1 000)	(200)
Przepływy pieniężne netto	-593	585
Środki pieniężne na początku okresu	593	8
Środki z działalności zaniechanej w bieżącym okresie	3 529	
Środki pieniężne na koniec okresu	3 529	593
	-	-



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał jednostki dominującej	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitały własny razem
Stan na 01.01.2018 roku	248 906	114 435	(170 567)	5 259	(775)	(12 024)	(39 569)	985 803	1 131 468	590 622	1 722 090
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9								(346)	(346)		(346)
Wycena instrumentów zabezpieczających				(947)					(947)	(463)	(1 410)
Wycena świadczeń pracowniczych					(353)				(353)		(353)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							17 887		17 887	(1 759)	16 128
Zysk/strata za rok 2018r								71 350	71 350	69 494	140 844
Całkowite dochody za rok 2018r	-	-	-	(947)	(353)	-	17 887	71 004	87 591	67 272	154 863
Nabycie akcji/ własnych			(47 090)						(47 090)		(47 090)
Zmiana struktury GK				485	(20)	(1 118)	110	44 806	44 263	(79 219)	(34 956)
Stan na 31.12.2018 roku	248 906	114 435	(217 657)	4 797	(1 148)	(13 142)	(21 572)	1 101 613	1 216 232	578 675	1 794 907



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

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

	Kapitał akcyjny/udziałowy	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Rachunkowość zabezpieczeń	Zyski/straty z przeszacowania świadczeń pracowniczych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał jednostki dominującej	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitały własny razem
Stan na 01.01.2017 roku	248 906	114 435	(135 756)	(2 348)	28	(12 374)	(21 788)	783 395	974 498	642 554	1 617 052
Wycena instrumentów zabezpieczających				6 938					6 938	6 158	13 096
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży						350			350	239	589
Wycena świadczeń pracowniczych					(538)				(538)	(192)	(730)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							(17 781)		(17 781)	(3 430)	(21 211)
Zysk/strata za 2017 rok								173 005	173 005	30 889	203 894
Całkowite dochody za 2017 rok	-	-	-	6 938	(538)	350	(17 781)	173 005	161 974	33 664	195 638
Nabycie akcji/udziałów własnych			(34 811)						(34 811)		(34 811)
Zmiana struktury GK				669	(265)			34 800	35 204	(82 263)	(47 059)
Wykup akcji własnych spółek zależnych								(5 397)	(5 397)	(3 333)	(8 730)
Stan na 31.12.2017 roku	248 906	114 435	(170 567)	5 259	(775)	(12 024)	(39 569)	985 803	1 131 468	590 622	1 722 090

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



INFORMACJA DODATKOWA

1. PODSTAWOWE DANE

Jednostka dominująca - Boryszew Spółka Akcyjna

Boryszew Spółka Akcyjna

Siedziba: 03-301 Warszawa; ul. Jagiellońska 76

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

Klasyfikacja Spółki na rynku notowań

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

Przedmiotem działania Spółki jest prowadzenie działalności wytwórczej, usługowej i handlowej.

RADA NADZORCZA BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Pan Janusz Siemieniec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Piotr Lisiecki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Antosik – Członek Rady Nadzorczej,
Pan Arkadiusz Krężel – Członek Rady Nadzorczej,
Pani Małgorzata Waldowska – Członek Rady Nadzorczej,

W dniu 7 listopada 2018 roku Pan Piotr Lisiecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Boryszew S.A.

W dniu 17 stycznia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej, Pana Janusza Wiśniewskiego. Pan Janusz Wiśniewski został powołany do Rady Nadzorczej w miejsce Pana Piotra Lisieckiego, który złożył rezygnację z członkostwa w Radzie z dnia 7 listopada 2018 roku.

W dniu 1 kwietnia 2019 roku Spółka powzięła informację o złożeniu, przez Pana Janusza Siemieńca - Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki datowanej na dzień 31 marca 2019 roku i skutecznej na dzień złożenia, rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Pan Janusz Siemieniec złożył rezygnację w związku z przekroczeniem przez spółkę zależną od Boryszew S.A. (Impexmetal S.A.) progu 50% głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A., na podstawie art. 387 kodeksu spółek handlowych (Pan Janusz Siemieniec jest Wiceprezesem Zarządu Alchemia S.A.)

W dniu 8 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza wybrała Pana Arkadiusza Krężła na Przewodniczącego i Pana Janusza Wiśniewskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Boryszew S.A.

Na dzień przekazania raportu do publikacji Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Janusz Wiśniewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej,



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

Pan Jarosław Antosik – Członek Rady Nadzorczej,
Pani Małgorzata Waldowska – Członek Rady Nadzorczej.

ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Zarząd Spółki funkcjonowała w składzie:

Pan Jarosław Michniuk – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Pan Aleksander Baryś – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy,
Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju,
Pan Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Sektora Automotive,
Pan Piotr Szeliga – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Segmentu Metali.

W dniu 19 stycznia 2018 roku Pan Jarosław Michniuk, Prezes Zarządu Dyrektor Generalny Spółki złożył rezygnację z pełnionej funkcji. Pan Jarosław Michniuk nie podał powodów rezygnacji.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki w dniu 19 stycznia 2018 roku podjęła decyzję o czasowym powierzeniu Członkowi Zarządu Panu Piotrowi Szelidze pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego.

W dniu 7 listopada 2018 roku Pan Piotr Szeliga, p.o. Prezes Zarządu Dyrektor Generalny Spółki złożył z tym samym dniem rezygnację z pełnionej funkcji.

W dniu 7 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza, podjęła decyzję o powołaniu Pana Piotra Lisieckiego na Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego Boryszew S.A.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

Pan Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Pan Aleksander Baryś – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy,
Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju,
Pan Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Sektora Automotive,

SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

a) Spółki kapitałowe objęte sprawozdaniem skonsolidowanym

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	podmiot zależny od:	Segment działalności
Boryszew S.A. :	Warszawa		Jednostka dominująca	
<i>Oddział Centrala</i>	Warszawa			Pozostałe
<i>Oddział Elana w Toruniu</i>	Toruń			Chemia
<i>Oddział Energy w Toruniu</i>	Toruń			Pozostałe
<i>Oddział Maflow w Tychach</i>	Tychy			Motoryzacja
<i>Oddział NPA Skawina</i>	Skawina			Metale
<i>Oddział Boryszew ERG</i>	Sochaczew			Chemia
<i>Oddział Nylonbor</i>	Sochaczew			Chemia
Elimer Sp. z o.o.	Sochaczew	52,44	Boryszew S.A.	Chemia
Torlen Sp. z o.o.	Toruń	100	Boryszew S.A.	Chemia
Elana Pet Sp. z o.o.	Toruń	100	Boryszew S.A.	Chemia

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

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

Elana Energetyka Sp. z o.o.	Toruń	100	Boryszew S.A.	Pozostałe
SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.	Warszawa	100	Boryszew S.A.	Pozostałe
SPV Boryszew 5 Sp. z o.o.	Warszawa	100	Boryszew S.A.	Spółka nie prowadzi działalności
Boryszew Components Poland Sp. z o.o.	Warszawa	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew HR Service Sp. z o.o.	Toruń	100	Boryszew SA	Motoryzacja
Boryszew Commodities Sp. z o.o.	Warszawa	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Toruń	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow Polska Sp. z o.o.	Warszawa	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow BRS s.r.l	Włochy	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow Spain Automotive S.L.U	Hiszpania	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow France Automotive S.A.	Francja	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Maflow do Brasil Ltda	Brazylia	100	Maflow Sp. z o.o.	Motoryzacja
Maflow Components Co. Ltd	Chiny	100	Maflow Sp. z o.o.	Motoryzacja
Maflow India Private Limited	Indie	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Boryszew Automotive Mexico S.DE R.L.DE C.V	Meksyk	100	Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow Sp. z o.o.	Spółka nie rozpoczęła działalności
MAFMEX S.DE R.L.DE C.V	Meksyk	100	Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow Sp. z o.o.	Motoryzacja
Theysohn Kunststoff GmbH	Niemcy	100	ICOS GmbH	Motoryzacja
Theysohn Formenbau GmbH	Niemcy	100	ICOS GmbH	Motoryzacja
Boryszew Formenbau Deutschland GmbH	Niemcy	100	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Niemcy	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Oberflächetechnik GmbH	Niemcy	100	Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Deutschland GmbH	Niemcy	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
AKT Plastikarska Technologie	Republika Czeska	100	Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	Motoryzacja
Boryszew Plastic RUS Sp. z o.o.	Rosja	100	Boryszew S.A., Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH	Motoryzacja
Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o.	Ostaszewo	100	Boryszew S.A.	Motoryzacja
Impexmetal S.A.	Warszawa	65,88	Boryszew S.A.	Metale
Hutmen S.A.	Warszawa	77,64	Boryszew S.A, SPV 3 Boryszew, Impexmetal S.A., Impex – invest	Metale
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	Czechowice-Dziedzice	74,92	Hutmen S.A. , Impexmetal S.A., Boryszew S.A.	Metale
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. - w likwidacji	Katowice	40,69	Polski Cynk Sp. z o.o.	działalność zaniechana
ZM Silesia S.A.	Katowice	65,88	Impexmetal S.A.	Metale
Baterpol S.A.	Katowice	65,88	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
Polski Cynk Sp. z o.o.	Katowice	65,88	Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A.	Metale
FŁT Polska Sp. z o.o.	Warszawa	65,88	Impexmetal S.A.	Metale
FLT & Metals Ltd.	Wielka Brytania	65,88	Impexmetal S.A.	Metale
FLT Bearings Ltd.	Wielka Brytania	65,88	FLT France SAS	Metale
FLT France SAS	Francja	65,88	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

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

FLT Wälzlager GmbH	Niemcy	65,88	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT & Metals s.r.l.	Włochy	65,88	FŁT Polska Sp. z o.o.	Metale
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	Chiny	65,88	FŁT Polska Sp. z o.o.	
SPV Lakme InvestmentSp. z o.o.	Warszawa	61,29	Impexmetal S.A.	Pozostałe
Impex – Invest Sp. z o.o.	Warszawa	65,88	Impexmetal S.A.	Pozostałe
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Warszawa	65,02	Boryszew S.A., Impexmetal S.A.	Pozostałe
Symonvit Ltd	Cypr	65,88	Impexmetal S.A.	Metale
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	Wrocław	65,88	Polski Cynk Sp. z o.o.	Metale
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Warszawa	65,87	Impexmetal SA, ZUO Sp. zo.o, BAP Sp. Zo.o.	Pozostałe
Metal ZincSp. Zo.o.	Katowice	65,88	ZM Silesia SA	Metale
Remal Sp. z o.o.	Konin	52,48	Impexmetal S.A.	Pozostałe
EastsideBis Sp. z o.o.	Warszawa	88,06	Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Pozostałe
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. zo.o.w Koninie	Konin	39,51	Impexmetal S.A.	Metale

b) Szczegóły na temat jednostek zależnych, które mają istotne udziały niekontrolujące

W Grupie Kapitałowej Impexmetal, jednostkami zależnymi, które mają istotne udziały niekontrolujące są Impexmetal S.A oraz Hutmen S.A, ZM Silesia S.A, Baterpol S.A. FŁT Polska Sp. z o.o.

Poniżej przedstawiono informacje finansowe powyższych spółek.

Wykazane dane stanowią kwoty przed eliminacjami transakcji między jednostkami w Grupie.

2018 r	Impexmetal S.A	Hutmen S.A	ZM Silesia S.A.	Baterpol S.A.	FLT Polska Sp. z o.o.
udziały niekontrolowane w %	34,12	34,47	34,12	34,12	34,12
Aktywa trwałe	1 215 181	144 106	100 151	60 696	10 434
Aktywa obrotowe	459 537	155 756	129 359	79 021	72 075
Zobowiązania długoterminowe	172 366	45 836	25 381	13 490	357
Zobowiązania krótkoterminowe	259 316	51 798	94 928	43 258	45 537
Aktywa netto	1 243 036	202 228	109 201	82 969	36 615
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym	424 124	69 708	37 259	28 309	12 493
Przychody ze sprzedaży	1 230 611	343 251	427 073	373 631	301 257
Zysk netto	141 608	74 790	(22 983)	17 772	18 874
Pozostałe całkowite dochody	(56 309)	(341)	383	(2 270)	(73)
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	29 104	25 663	(7 711)	5 289	6 415



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

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

2017 r	Impexmetal S.A	Hutmen S.A	ZM Silesia S.A.	Baterpol S.A.	FLT Polska Sp. z o.o.
udziały niekontrolowane w %	38,18	25,02	38,18	38,18	39,20
Aktywa trwałe	1 184 971	139 079	104 909	55 980	10 275
Aktywa obrotowe	403 240	148 680	135 200	126 776	58 283
Zobowiązania długoterminowe	207 746	9 387	8 119	10 181	586
Zobowiązania krótkoterminowe	228 097	139 640	100 116	89 327	35 207
Aktywa netto	1 152 368	138 732	131 874	83 248	32 765
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym	439 974	34 711	50 349	31 784	12 844
Przychody ze sprzedaży	1 140 435	335 770	546 944	400 798	272 097
Zysk netto	73 884	(58 390)	(8 271)	16 212	15 043
Pozostałe całkowite dochody	24 125	3 455	29	1 999	(78)
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	37 420	(13 745)	(3 147)	6 953	5 866

c) Spółki kapitałowe nie objęte sprawozdaniem skonsolidowanym

Nazwa spółki	Siedziba	udział jednostki dominującej w kapitale (%)	udział w głosach (%)	Podstawowa działalność
Spółki Boryszew S.A.				
Cegielnia «Wostoczna» - Sp. zo.o. Białorus	Białorus	30	30	handel, produkcja surowców wtórnych
Elana Ukraina Sp.z o.o.	Ukraina	90	90	handel, produkcja surowców wtórnych
Boryszew Energy Sp. zo.o.	Toruń	100	100	spółka nie prowadzi działalności
Spółki GK Impexmetal S.A.				
Brasco Inc	USA	65	65	spółka nie prowadzi działalności
Hutnik Sp. z o.o.	Konin	62	62	usługi gastronomiczno-rekreacyjne

Wyłączenie z konsolidacji nastąpiło z powodów praktycznych a zastosowane uproszczenie jest nieistotne z punktu widzenia całości sprawozdania skonsolidowanego oraz oceny sytuacji finansowej Grupy (w myśl paragrafów 29 i 30 Założeń Konceptyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych).



d) Zmiany w strukturze Grupy

Nabycie akcji Impexmetal S.A.

W 2018 roku Boryszew S.A. nabyła łącznie 7.354.170 sztuk akcji Impexmetal S.A., co z akcjami już posiadanymi daje sumę 117.500.968 sztuk akcji Impexmetal S.A.,

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa Boryszew posiadała 125.380.00 sztuk akcji Impexmetal S.A., co stanowiło 65,89 %

Nabycie udziałów w spółce Boryszew Tensho Poland Sp. z o. o.

W dniu 18 czerwca 2018 roku Boryszew S.A., działając na podstawie umowy Joint Venture Agreement zawartej w dniu 17 czerwca 2014 roku pomiędzy Sanko & Co., Ltd., Tensho Electric Industries Co., Ltd., i Boryszew S.A., nabyła od Sanko & Co., Ltd. 23.256 udziałów w spółce Boryszew Tensho Poland Spółka z o.o. z siedzibą w Ostaszewie, co stanowi 13,68% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na ZW.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Boryszew S.A. posiada 159.256 udziałów w spółce Boryszew Tensho Poland Spółka z o.o., co stanowi 93,68% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na ZW.

Połączenie spółek Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH i BRS YMOS GmbH

W dniu 23 października 2018 roku nastąpiło połączenie spółek BRS YMOS jako spółki przejmowanej BKD jako spółki przejmującej, ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2018 roku. BRS YMOS została wykreślona z rejestru w dniu 24 października 2018 roku i łączenie spółek zostało wpisane 30 października 2018 roku do rejestru spółki BKD. Główna siedziba spółki jest w Gardelegen. BRS YMOS działa jako oddział z siedzibą w Idar

Nabycie udziałów w spółce FŁT Polska Sp. z o. o.

Impexmetal S.A. nabył 17 udziałów w spółce FŁT Polska Sp. z o. o. za łączną kwotę 2.125.000,00 złotych. Obecnie Impexmetal S.A. posiada 100% udziałów w spółce.

Zawiązanie spółki pod firmą Aluminium Konin Spółka z o. o.

Dnia 23 stycznia 2018 roku została powołana spółka pod firmą Aluminium Konin Spółka z o. o. z siedzibą w Koninie. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 złotych i dzieli się na 100 udziałów o wartości 1.000 złotych każdy. Jedynym udziałowcem Spółki jest Impexmetal S.A.

Wykreślenie z KRS spółki Surowce Hutmen S.A. Sp. komandytowa w likwidacji

W dniu 20 grudnia 2017 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Surowce Hutmen S.A. Sp. komandytowa postanowiło o otwarciu likwidacji spółki. W dniu 6 kwietnia 2018 roku spółka została wykreślona z KRS.

Nabycie udziałów w spółce Remal Sp. z o.o.

Impexmetal S.A. nabył 7 udziałów w spółce Remal Sp. z o. o. stanowiących łącznie 1,24% kapitału zakładowego. Obecnie Impexmetal S.A. posiada 80,90% udziałów w spółce.

Sprzedaż udziałów w spółce MBO Hutmen Sp. z o. o.jv.

W dniu 5 grudnia 2018 roku została podpisana umowa sprzedaży posiadanych przez Hutmen S.A. 50% udziałów w spółce MBO-Hutmen Sp. z o. o. jv. (weszła w życie z dniem 7 grudnia 2018 roku).

Likwidacja spółki S&I S.A. w likwidacji

W grudniu 2018 roku zakończył się proces likwidacji Spółki S&I S.A. z siedzibą w Szwajcarii. Do dnia publikacji raportu nie zostało wydane postanowienie o wykreśleniu spółki z rejestru.



Zmiany w strukturze GK po dniu bilansowym

Nabycia akcji Alchemia S.A.

EASTSIDE -BIS Sp. z o.o. nabyła (poprzez zamianę obligacji na akcje w dniu 11 stycznia 2019 roku) 9.995.000 sztuk akcji Alchemia S.A., stanowiących po zaokrągleniu 4,99% kapitału zakładowego Alchemia S.A. W dniach 12 i 15 marca 2019 roku spółka Impexmetal S.A. nabyła łącznie 26.626.074 sztuk akcji spółki Alchemia S.A. stanowiących po zaokrągleniu 13,31% kapitału zakładowego Alchemia S.A.

Łączna wartość nabytych akcji spółki Alchemia S.A. wynosi 177.580.255,20 zł.

Na dzień przejścia kontroli posiadany udział Grupy Kapitałowej Boryszew w Alchemia S.A. wynosił 51,29% kapitału zakładowego. Dodatkowo Alchemia S.A. posiadała akcje własne w ilości 26 550 000 sztuk, co stanowiło 13,28% kapitału zakładowego.

Na dzień publikacji sprawozdania Grupa Kapitałowa Boryszew posiada 59,14% akcji Alchemia S.A. (więcej informacji na temat nabycia akcji Alchemia S.A. jest zawarte w punkcie 4 sprawozdania).

Do dnia publikacji sprawozdania nie miały miejsca inne istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Boryszew poza zdarzeniami wskazanymi powyżej.

Informacje dotyczące rozliczenia transakcji nabycia akcji skutkującej objęciem kontroli nad Spółką Alchemia S.A. i jej wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane już po rozliczeniu transakcji nabycia. Z uwagi na konieczność wyceny nabytych aktywów na dzień transakcji rozliczenie transakcji sporządzone zostanie niezwłocznie po przygotowaniu kompletnych danych. Ze względu na skomplikowany charakter wyceny tj. wyceniana będzie cała Grupa Kapitałowa Alchemia wymagane jest duże zaangażowanie ze strony Alchemii. Z uwagi na fakt, że data przejścia kontroli miała miejsce 15 marca 2019 roku Spółka nie dysponuje na dzień przygotowania raportu rocznego danymi, które określone są przez standard MSSF3. Dane te będą przygotowane w możliwie najkrótszym terminie nie dłuższym niż termin określony standardem.

e) Toczące się postępowania

Postępowania podatkowe w spółkach Grupy Kapitałowej

Grupa funkcjonuje w sektorze, który ze względu na swoją specyfikę jest szczególnie narażony na wyłudzenia podatku VAT ze strony nieuczciwych kontrahentów. W spółkach Grupy prowadzone są, będące na różnych etapach, postępowania kontrolne w zakresie prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku VAT. W związku z powyższym Jednostka Dominująca podjęła działania zmierzające do ujęcia ryzyk możliwych do oszacowania, a związanych z toczącymi się postępowaniami.

Postępowania, które zostały zakończone w pierwszej instancji

1. ZM SILESIA S.A. otrzymała w dniu 12 marca 2018 roku decyzję Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) w Opolu z dnia 28 lutego 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za 2012 rok w kwocie 28,9 mln zł powiększone o odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 15,5 mln zł. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu ZM SILESIA S.A. nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich dostawców, którzy jak się okazało nie odprowadzili do budżetu należnego podatku VAT. W konsekwencji ZM SILESIA S.A. nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez nieuczciwych kontrahentów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące. Spółka złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu.
2. HUTMEN S.A. dniu 3 kwietnia 2018 roku otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu z dnia 26 marca 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe HUTMEN S.A. w podatku VAT za IV kwartał 2014 rok w kwocie 3,04 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu HUTMEN S.A. nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej wewnątrzspółnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył odwołania od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej.
3. HUTMEN S.A. w dniu 10 września 2018 roku otrzymał decyzję Izby Administracji Skarbowej (Urząd) we Wrocławiu z dnia 4 września 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe HUTMEN S.A. w podatku



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

VAT za IV kwartał 2012 roku w kwocie 1,1 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu HUTMEN S.A. nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do odliczenia naliczonego podatku VAT. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył skargę do WSA na negatywną decyzję Izby Skarbowej. Jednocześnie spółka zapłaciła zobowiązanie wraz z należnymi odsetkami w kwocie 1,7 mln zł. W dniu 13 marca 2019 roku WSA wydał rozstrzygnięcie na korzyść HUTMEN S.A.

4. Baterpol Recycler Sp. z o. o. otrzymała decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu z dnia 8 czerwca 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za okres III-VI 2016 roku, której negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki wynosi 3,0 mln zł. Decyzja jest nieprawomocna, a Spółka w terminie ustawowym złożyła odwołanie od w/w decyzji. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Spółka kontrolowana złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu. W dniu 12.07.2018 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu skierował sprawę do rozstrzygnięcia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. Termin wydania decyzji w w/w sprawie przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu został określony na 15.05.2019 roku. Ponadto, Baterpol Recycler Sp. z o. o. otrzymała decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu z dnia 30 listopada 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za okres VII-IX 2016 roku, której negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki wynosi 2,8 mln zł. Decyzja jest nieprawomocna, a Spółka w terminie ustawowym złożyła odwołanie od w/w decyzji.

W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Spółka kontrolowana złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu. W dniu 04.01.2019 roku Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu skierował sprawę do rozstrzygnięcia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. Termin wydania decyzji w w/w sprawie przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu został określony na 10.05.2019 roku. W dniu 26.07.2018 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu dokonał zajęcia rachunków bankowych Baterpol Recycler Sp. z o.o. na łączną kwotę 2,1 mln zł tytułem zabezpieczenia egzekucji wymagalnych zobowiązań podatkowych Spółki z tytułu podatku od towarów i usług za miesiąc III 2017 oraz VII-XII 2017 r.

Inne istotne toczące się postępowania podatkowe w zakresie podatku VAT w spółkach Grupy Kapitałowej

Poza opisanymi powyżej w Spółkach Grupy Kapitałowej prowadzone są postępowania kontrolne, które są na wstępnym etapie (niezakończone decyzjami). Postępowania te mogą zakończyć się negatywnym stanowiskiem organów wobec Spółki jednak określenie tego ryzyka jest trudne do oszacowania.

Toczące się postępowania:

1. ZM SILESIA S.A. – toczy się postępowania kontrolne w zakresie podatku VAT za lata 2013 – 2014,
2. Hutmen S.A. – toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za 2015 rok.
3. Baterpol S.A. – jest w posiadaniu protokołu z kontroli w zakresie podatku VAT - kontrolowany okres lipiec 2013 – grudzień 2015. Na podstawie przedmiotowego protokołu Spółka oszacowała ryzyko zakwestionowania VAT do odliczenia na kwotę 3,2 mln zł powiększonego o odsetki (na dzień 31.12.2018 r. – 1,1 mln zł). Kontrola prowadzona przez Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu. W dniu 20 marca 2019 roku Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu wszczął postępowanie podatkowe w przedmiotowej sprawie.
4. W dniu 12 marca br. Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego w Wrocławiu skierował do spółki Baterpol Recycler Sp. z o.o. zawiadomienie o wszczęciu przez Prokuraturę Regionalną w Katowicach w dniu 1 kwietnia 2016 roku śledztwa w sprawie o przestępstwo skarbowe zawieszające bieg terminu przedawnienia zobowiązań podatkowych spółki.

Do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania prowadzone kontrole nie zostały zakończone wydaniem decyzji.

Ze względu na fakt, że istnieje ryzyko wszczęcia kolejnych kontroli, które potencjalnie mogą skutkować wydaniem decyzji określających zobowiązania podatkowe tych spółek, Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadził analizę posiadanej dokumentacji związanej z trwającymi postępowaniami i oszacował ryzyka, klasyfikując je wg prawdopodobieństwa ich wystąpienia:

- a) **ryzyko prawdopodobne** (duże) – istnieje wysokie prawdopodobieństwo wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych (wystąpienie negatywnych konsekwencji jest bardziej prawdopodobne niż ich nie wystąpienie),
- b) **ryzyko możliwe** (średnie) – istnieje ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych jednak ich wystąpienie bądź nie jest w równym stopniu prawdopodobne,



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

- c) **ryzyko potencjalne** (niskie) – istnieje pewne ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych, ryzyko to jest jednak mniej prawdopodobne niż prawdopodobne.

Stan rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na opisane powyżej ryzyka na dzień bilansowy wynosi 73,2 mln złotych (ryzyko duże). Ponadto Jednostka dominująca ujęła kwotę 38,9 mln złotych jako zobowiązanie warunkowe (ryzyko średnie lub niskie). Zarząd Jednostki Dominującej, oszacował rezerwy uwzględniając również stopień prawdopodobieństwa wypływu środków pieniężnych z Grupy i zdecydował nie tworzyć ich na zdarzenia, dla których prawdopodobieństwo wypływu środków jest niskie.

Zarząd Jednostki Dominującej nie może wykluczyć, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności, szacunek ryzyk opisanych powyżej może ulec zmianie.

Inne istotne postępowania w Grupie

HMN Szopienice S.A.

Rozliczenia dot. zakończonych prawomocnie postępowań HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Postępowanie sądowe HMN Szopienice S.A. w likwidacji przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10 342,9 tys. zł wraz z należnymi odsetkami tytułem zwrotu pomocy udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku zmienionej aneksem nr 1 z dnia 28 grudnia 2005 roku opisane zostało we wcześniej publikowanych raportach okresowych. W jego wyniku Spółka została zobowiązana do zwrotu uzyskanej pomocy publicznej. Spółka zawarła ze Skarbem Państwa porozumienie w sprawie rozłożenia na raty spłaty należności głównej oraz odroczenia terminu płatności należności pieniężnych z tytułu zwrotu pomocy publicznej.

Zgodnie z porozumieniem od dnia jego zawarcia nie są naliczane odsetki od należności głównej a termin ostatecznej spłaty odsetek ustalono na 31 grudnia 2025 roku. Należność główna spłacana będzie częściowo ze środków uzyskanych ze sprzedaży majątku spółki.

EASTSIDE - BIS SPÓŁKA Z O.O.

W spółce trwa kontrola celno-skarbowa dotycząca prawidłowości rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych.

9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola za okres od 1 grudnia 2015 roku do 30 listopada 2016 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.

EASTSIDE CAPITAL INVESTMENTS SPÓŁKA Z O.O.

W spółce trwa kontrola celno-skarbowa dotycząca prawidłowości rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych.

9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola za okres od 1 grudnia 2014 roku do 30 listopada 2016 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.

SPV LAKME INVESTMENT SPÓŁKA Z O.O.

W spółce trwa kontrola celno-skarbowa dotycząca prawidłowości rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych.

9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i w dniu 2 lipca 2018 roku wszczęta została kontrola za kolejny okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.



2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MSSF

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2018:

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy).

Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” - Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” - zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

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

MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).



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

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania:

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji
MSSF 14,

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku),

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Jednostki Dominującej, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów - z wyjątkiem MSSF 16 "Leasing" obowiązującego od 1 stycznia 2019 roku - nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej opisano poniżej.

MSSF 16 „Leasing”

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Wpływ MSSF 16 na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W wyniku analizy zapisów tego standardu Spółka zidentyfikowała aktywa, które należy wprowadzić do bilansu. Są to długoterminowe umowy najmu budynków produkcyjnych oraz lokali biurowych i prawa wieczystego użytkowania gruntów nieujmowane obecnie a otrzymane nieodpłatnie w drodze decyzji administracyjnych. Grupa zastosuje zapisy MSSF 16 począwszy od 1 stycznia 2019 roku.



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

Wartość praw do użytkowania aktywów oraz zobowiązań z nimi związanych wynosi 141 175 zł. Kwota ta zwiększy aktywa trwałe oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Informacje zawarte w niniejszym Raporcie zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.) oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

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

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, za wyjątkiem standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 roku. Począwszy od 1 stycznia 2018 roku zastosowane zostały wymogi nowych standardów MSSF 9 i MSSF 15 korzystając ze zmodyfikowanego retrospektywnego podejścia ich wdrożenia. Grupa zrezygnowała z przekształcania danych porównywalnych zgodnie z dopuszczalną przez standard możliwością. Prezentowane dane za okresy porównywalne na dzień 31 grudnia 2017 roku i za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39, MSR 18 i MSR 11.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe składają się: skonsolidowany rachunek zysków i strat, sporządzany według wariantu kalkulacyjnego, skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej ustala się metoda pośrednią, przepływy pieniężne z działalności finansowej i inwestycyjnej – metodą bezpośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej. Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski

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

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności. Zarząd potwierdza, że nie istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności Grupy za wyjątkiem wydzielonej przewidzianej do zaniechania

Zasady konsolidacji

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez Spółkę. Kontrola jest osiągana w przypadku gdy Grupa ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Spółki oraz do udziałów niedających kontroli nawet jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli.

W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych dostosowujące ich politykę rachunkowości do polityki Grupy.



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

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano kalkulacyjny rachunek zysków i strat. Rachunek przepływu środków pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny

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

Model oparty na wartości przeszacowanej

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

Wartość godziwa

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Umorzeniu (amortyzacji) podlegają środki trwałe, stanowiące własność lub współwłasność Spółki, nabyte lub wytworzone we własnym zakresie, w leasingu finansowym i zdatne do użytku w dniu przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane przez Spółkę na potrzeby związane z prowadzoną działalnością albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub umowy leasingu. Amortyzacji podlega wartość, będąca ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o wartość końcową tego składnika. Wartością końcową składnika aktywów jest kwota, jaką zgodnie z przewidywaniami Grupa mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając taki wiek i stan, jaki będzie na koniec okresu jego użytkowania (po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia). Amortyzację rozpoczyna się od miesiąca kiedy środek jest dostępny używania. Umorzenie (amortyzacja) środków trwałych dokonywane jest na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości podlegającej amortyzacji przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.



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

Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składnik aktywów przestał być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Stosowane stawki amortyzacji dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

Grunty	-
Budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5% - 50%
Urządzenia techniczne i maszyny	5% - 50%
Środki transportu	10% - 33%
Inne środki trwałe	6% - 50%

Nakłady inwestycyjne

Środki trwałe w budowie wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Do czasu zakończenia budowy i oddania do użytkowania są wykazywane w poszczególnych grupach środków trwałych i nie amortyzowane do czasu oddania ich do użytkowania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte na rynku

Wydatki na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu amortyzujemy metodą liniową przez okres na jaki prawo jest przyznane. Średnia stawka amortyzacyjna prawa wieczystego użytkowania gruntu wynosi 1,1%-1,2%.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych jest to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, nie mający postaci fizycznej, będący w posiadaniu jednostki w celu jego wykorzystania lub oddania do odpłatnego użytkowania. Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowane umorzenie oraz zakumulowane odpisy z tytułu aktualizacji wyceny.

Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji lecz corocznej ocenie utraty wartości. Przykładem wartości o nieokreślonym okresie użytkowania są koncesje, licencje, nabyte znaki towarowe, które mogą być odnawiane bez ograniczeń czasowych za niewielką opłatą a Grupa planuje ich odnowienie i przewiduje się, że będą one generować przepływy pieniężne bez żadnych ograniczeń czasowych. Na dzień bilansowy Grupa nie ujawniła takich wartości niematerialnych.

Wartości o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania

Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu (prezentowane w bilansie jako zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania długo i krótkoterminowe) -w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

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



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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne Grupa wycenia wg wartości godziwej, a ustalone różnice wartości, zarówno wzrost jak i spadek są odnoszone bezpośrednio na rachunek zysków i strat. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest wyceniana przez rzeczoznawcę raz na trzy lata lub częściej jeżeli nastąpiła wyraźna zmiana parametrów użytych do wyceny

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utratę ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych jakie jednostkowa spodziewa się czerpać z aktywów zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie, jako koszt okresu.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia.

Instrumenty finansowe

Przez instrumenty finansowe rozumie się każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki gospodarczej i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki gospodarczej.



Aktywa finansowe

Aktywa finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać środków pieniężnych, instrumentu kapitałowego wyemitowanego przez inne jednostki, a także wynikające z kontraktu (umowy) prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką na potencjalnie korzystnych warunkach.

Aktywa finansowe ze względu na kryterium terminowości dzielą się na:

- długoterminowe,
- krótkoterminowe.

Jeżeli długość okresu utrzymywania aktywów finansowych nie wynika wprost z charakteru, cech lub umowy, której skutkiem są te aktywa, to za określenie planowanego okresu ich utrzymywania odpowiedzialna jest osoba zawierająca kontrakt. W chwili, gdy termin przeznaczenia do zbycia długoterminowych aktywów finansowych trwałych stanie się krótszy niż rok, aktywa te podlegają przekwalifikowaniu do inwestycji krótkoterminowych.

Od 1 stycznia 2018 Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z trzech kategorii określonych w MSSF 9:

- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Składnik **aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym** koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- 1) składnik aktywów finansowych jest dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- 2) warunki umowy powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, stanowiących spłatę kwoty głównej oraz odsetek

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- pożyczki udzielone
- obligacje
- pozostałe należności oraz lokaty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej skorygowana o wszelkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Składnik **aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody**, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- 1) celem jest utrzymywanie go dla uzyskania zarówno przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i jego sprzedaż;
- 2) warunki umowy powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, stanowiących spłaty kwoty głównej oraz odsetek.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane, jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Utrata wartości aktywów finansowych

W miejsce dotychczasowych zasad rozpoznawania strat kredytowych w oparciu o stratę poniesioną, od 01.01.2018 Grupa zgodnie z MSSF 9 Instrumenty finansowe wprowadza koncepcję oczekiwanej straty kredytowej skutkującej rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości aktywów już od momentu ich początkowego ujęcia. Wymogi w zakresie utraty wartości aktywów finansowych, odnoszą się w szczególności do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa zidentyfikowała poniższe kategorie aktywów finansowych, w ramach, których dokonała weryfikacji wpływu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 Instrumenty finansowe na sprawozdanie finansowe:

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki

W odniesieniu do należności handlowych Grupa oszacowała oczekiwane straty kredytowe opierając się na historycznych danych dotyczących utraconych należności oraz biorąc pod uwagę ubezpieczenie należności, obejmujące 90% wartości należności.

W przypadku udzielonych pożyczek Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe na podstawie analizy historycznych przepływów oraz stopnia przeterminowania i oceny indywidualnej dłużnika.



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

Instrumenty pochodne

Zgodnie z możliwością określoną w par. 7.2.21 MSSF 9 Grupa postanowiła w zakresie rachunkowości zabezpieczeń kontynuować stosowanie wymogów MSR 39.

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat chyba, że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako:

instrumenty pochodne jako:

- zabezpieczenia wartości godziwej ujętych aktywów lub zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenie wartości godziwej);
- zabezpieczenia określonego ryzyka związanego z ujętymi zobowiązaniami lub wysoce prawdopodobnymi planowanymi transakcjami (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

Wartość godziwą instrumentów pochodnych traktowanych jako zabezpieczenie klasyfikuje się jako składnik aktywów trwałych lub zobowiązań długoterminowych, jeśli okres pozostały do zapadalności powiązania zabezpieczającego przekracza 12 miesięcy, lub też jako składnik aktywów obrotowych, jeśli okres ten jest krótszy niż 12 miesięcy.

Instrumenty pochodne niewyznaczone jako efektywne powiązanie zabezpieczające klasyfikuje się jako aktywa lub zobowiązania obrotowe.

Instrumenty pochodne wbudowane

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są, jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych oraz ryzyka rynkowego obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych oraz ryzyka rynkowego w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są, jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje tę relację między instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających. Ponadto Grupa dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i potem, na bieżąco.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych zdefiniowanych i zakwalifikowanych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych odnoszona jest z odroczeniem na kapitał własny. Zysk lub strata związane z częścią nieefektywną ujmowane są niezwłocznie w rachunku zysków i strat, jako część kosztów lub przychodów. Kwoty odnoszone z odroczeniem w kapitał własny odzyskiwane są w rachunku wyników w okresie, w którym pozycja zabezpieczana wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja spowoduje ujęcie składnika aktywów lub zobowiązań niefinansowych, zyski i straty odniesione uprzednio w kapitał własny przenosi się do początkowej wyceny kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych zdefiniowanych i sklasyfikowanych jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, wraz z wszelkimi zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej przypadającymi na ryzyko objęte zabezpieczeniem.

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



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

Zapasy

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

Materiały i towary

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

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

Metoda rozchodu towarów i materiałów

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

Produkty i produkcja w toku

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

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

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

Metoda rozchodu produktów

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące zapasy

Odnosnie wszystkich zapasów zalegających z przyczyn nie uzasadnionych Grupa tworzy odpisy aktualizujące w ciężar rachunku zysków i strat. Tworząc odpisy Grupa bierze pod uwagę wymóg aby wartość bilansowa nie przekraczała cen sprzedaży netto.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne to środki w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty płatne na żądanie.

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się metodą kosztu średnioważonego.

Grupa zalicza do ekwiwalentów środków pieniężnych: lokaty bankowe, obligacje, bony skarbowe i komercyjne o terminie rozliczenia do 3 miesięcy od dnia nabycia.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz pozostałych rozliczeń a także odnoszenia ich skutków finansowych Grupa dokonuje w następujący sposób:

- czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów (wykazane w należnościach handlowych oraz pozostałych) jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych;
- biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów (wykazane w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania) w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:
 - ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców (wykonawców), których kwotę zobowiązań oszacować można w wiarygodny sposób,
 - z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec osób nieznanymi, których kwotę można oszacować pomimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w szczególności z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytkowania.



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

Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Rezerwa jest zobowiązaniem możliwym do oszacowania, którego termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Zobowiązanie warunkowe - możliwe zobowiązanie, które powstaje w wyniku przeszłych zdarzeń i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie jednego lub więcej niepewnych, przyszłych zdarzeń, będących poza kontrolą Spółki lub jest istniejącym zobowiązaniem ale nie jest ujmowane w bilansie, gdyż wydatkowanie środków przynoszących korzyści ekonomiczne jest mało prawdopodobne lub nie można wiarygodnie oszacować kwoty zobowiązania.

Grupa tworzy rezerwy, w przypadku gdy istnieje:

- prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych
- prawdopodobny wpływ środków
- możliwy wiarygodny szacunek

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

Kapitały własne

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

Dotacje rządowe

Dotacje dzielą się na:

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

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

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

Przychody

Grupa ujmuje przychody jednorazowo w momencie przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. W spółce nie występują umowy, w których występują świadczenia spełniane w miarę upływu czasu. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które, zgodnie z oczekiwaniami Spółki, przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonego dóbr lub usług klientowi, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy oraz należny podatek od towarów i usług. Grupa szacuje prawdopodobieństwo wystąpienia bonusów czy premii dla klientów i rozpoznaje ich wartość na koniec każdego miesiąca sprawozdawczego jako korektę przychodów ze sprzedaży. Ustalone ceny transakcyjne nie zawierają elementów zmiennych. Grupa nie rozpoznaje aktywów ani zobowiązań z tytułu umów. W spółce nie występują znaczące koszty zawierania umów.

Odsetki i dywidendy

Przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty aktywów Spółki przynoszących odsetki, i dywidendy Grupa ujmuje o ile istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne oraz kwota przychodów może być wiarygodnie wyceniona.

Odsetki ujawniane są sukcesywnie do upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności.

Dywidendy ujmowane są w momencie ustalenia prawa udziałowców do ich otrzymania w pozycji pozostałe przychody



Przewaga treści ekonomicznej nad formą

Przy każdej transakcji Grupa analizuje czy dana transakcja rodzi skutki ekonomiczne jakich można się spodziewać dla tego typu transakcji. Zasada ta jest stosowana w przypadku takich transakcji jak sprzedaż, leasing, komis, sprzedaż należności z regresem do sprzedającego.

Aby wykazać sprzedaż należy brać pod uwagę transfer istotnych ryzyk i korzyści na kupującego, brak możliwości sprawowania kontroli przez sprzedającego i wysokie prawdopodobieństwo wpływu korzyści.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania są to odsetki oraz inne koszty poniesione przez jednostkę w związku z pożyczaniem środków. Do kosztów finansowania należą:

- odsetki od kredytów i pożyczek
- amortyzacja dyskonta lub premii związanych z pożyczkami i kredytami
- amortyzacja kosztów związanych z uzyskaniem kredytów i pożyczek
- obciążenia finansowe z tytułu leasingu finansowego
- różnice kursowe związane z pożyczkami i kredytami w walutach obcych w części dotyczącej wyceny odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego są kosztami okresu, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować dostosowywanym aktywom. Koszty finansowania za okres dostosowywania składnika aktywów zwiększają koszt wytworzenia środków trwałych lub inwestycji w nieruchomości.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń jednostki oferowane w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Okres pracy pracownika powinien zaabsorbować pełen koszt pracy.

Rezerwa na urlopy - pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach kodeksu pracy. Koszt urlopów pracowniczych uznaje się na bazie memoriałowej. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustala się w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu

Rezerwa na odprawy emerytalne – wynikają z Kodeksu pracy lub z układów zbiorowych pracy bądź wewnątrz firmowych regulacji. Oszacowanie wielkości rezerwy wymagają przyjęcia pewnych założeń:

- płaca końcowa – wskaźnik wzrostu płac, promocje, zaszeregowania
- rotacja pracowników
- ryzyko dożycia
- stopy procentowe związane z dyskontowaniem
- konieczność szacunku dla znacznej ilości osób

Rezerwy na odprawy są ustalane co roku przez niezależnego aktuarium, a różnice aktuarialne odnoszone są w rachunek zysków i strat w pozycję - Koszty zarządu lub KWS. Wszelkie zyski i straty aktuarialne odnoszące się do zmian demograficznych i zmiany stopy dyskontowej ujmowane są bezpośrednio w pozostałych całkowitych dochodach.

Rezerwa na restrukturyzację

Rezerwy restrukturyzacyjne ujmuje się wówczas, gdy Grupa ma pewność, że wymagany będzie wypływ środków pieniężnych związanych z restrukturyzacją, a jego wysokość Grupa wiarygodnie oszacowała. Rezerwy obejmują w szczególności odprawy dla zwalnianych pracowników. Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Waluta funkcjonalna i prezentacyjną dla Spółki jest złoty polski..

Wycena na dzień transakcji

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (zł) są księgowane po średnim kursie waluty ogłaszanym przez NBP na dzień poprzedzający transakcję. Dla transakcji kupna lub sprzedaży waluty w banku Spółki stosują kurs negocjowany z bankiem.



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

Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej.

Wycena na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień.

Pozycje pieniężne – wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy

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

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

Ujawnianie różnic kursowych

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

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

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

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

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

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 31.12..2018r.	4,2669	4,3000
1.01- 31.12.2017 r.	4,2447	4,1709

Szacunki Zarządu

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

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

- okresów użytkowania aktywów trwałych - przedmiotem szacunku jest ustalenie przewidywanego okresu użytkowania, który w trakcie eksploatacji może ulegać skróceniu bądź wydłużeniu. Grupa dokonuje weryfikacji wartości końcowej i okresu użytkowania środków trwałych raz w roku obrotowym. Przy weryfikacji uwzględnia się między innymi: okres ekonomicznej użyteczności, wartość końcową składnika aktywów, oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania, itp., utratę przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych, prawne i inne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów, oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów oceniane na podstawie oczekiwanej zdolności produkcyjnej lub wielkości produkcji oraz inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania aktywów.
- odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych - dokonuje się w przypadku wystąpienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, wskazujących na brak możliwości odzyskania wartości bilansowej aktywów trwałych. Jeśli wartość bilansowa aktywów przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, to wartość aktywów jest



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

obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis oraz ujęcie kosztów w rachunku zysków i strat.

- odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), w przypadku zapasów oszacowanie odpisu dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między ceną realizacji netto a oczekiwaną wartością przyszłych przepływów pieniężnych. Natomiast szacowanie odpisu należności to różnica między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej.
- świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne - aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych. Grupa ustala właściwą stopę dyskontową na koniec każdego roku. Jest to stopa procentowa, którą stosuje się do określania aktualnej wartości szacowanych przyszłych wypływów środków pieniężnych, co do których przewiduje się, że będą niezbędne do uregulowania zobowiązań.
- rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej - tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego lub uprawdopodobnienia przyszłego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.
- testów na utratę wartości aktywów trwałych i wartości firmy - test na utratę wartości przeprowadza się na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych zgodnych z zatwierdzonymi planami Zarządu. Stopa dyskontowa wyliczana jest w oparciu o WACC. W modelu dla obliczenia kosztu kapitału własnego stosuje się model wyceny CAPM i wartość beta średnią dla branży.

Wartości bilansowe i parametry przyjęte do szacunków zostały zaprezentowane w części liczbowej sprawozdania.

Zdarzenia po dacie bilansu

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

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

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

Podatek dochodowy

Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów

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

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

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

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



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

Fundusze specjalne

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

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

Zdarzenia po dacie bilansu

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zaprzestanie działalności

Grupa wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę składników) jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Przyjmuje się, że składnik jest przeznaczony do sprzedaży jeżeli zostały podjęte decyzje kierownictwa oraz został rozpoczęty aktywny program poszukiwania nabywcy

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości w zakresie:

Instrumenty finansowe – MSSF 9

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe począwszy od 1 stycznia 2018 roku do kategorii:

- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

W momencie początkowego ujęcia Grupa zaklasyfikowała instrumenty kapitałowe tj. akcje i udziały w jednostkach pozostałych do kategorii instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jako aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu grupa zaklasyfikowała należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe, środki pieniężne i ich równowartość.

Grupa zaklasyfikowała do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne dla których nie jest zastosowana rachunkowość zabezpieczeń jak również te instrumenty zabezpieczające, które podlegają wycenie przez wynik zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe począwszy od 1 stycznia 2018 roku do kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Do kategorii zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zaklasyfikowała zobowiązania handlowe, kredyty, pożyczki oraz obligacje.

Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych do których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń Grupa klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty finansowe zabezpieczające wycenia się i prezentuje zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Wpływ na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych począwszy od 1 stycznia 2018 roku:



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

Porównanie aktywów i zobowiązań finansowych wg MSR 39 i MSSF 9

	MSR 39			MSSF 9			Wpływ zmian		
	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	Wartość godziwa rozliczana przez pozostałe całkowite dochody	Razem	Zwiększenie/zmniejszenie
01.01.2018									
Należności handlowe	638 807				632 505	6 302		638 807	
Odpisy na należności					(428)			(428)	(428)
Należności handlowe po aktualizacji	638 807				632 077	6 302		638 379	(428)
Pozostałe należności	40 302					40 302		40 302	
Pożyczki udzielone	1 820				1 820			1 820	
Nabyte obligacje	76 278				76 278			76 278	
Pochodne instrumenty finansowe		24 459		3 547		3 547	24 459	28 006	
Udziały i akcje			8	25 068		25 068	8	25 076	
Srodki pieniężne	216 120				216 120			216 120	
	973 327	24 459	8	28 615	926 295	75 219	24 467	1 025 981	(428)

Przychody z umów z klientami – MSSF 15

Grupa wdrożyła MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydowała się na zastosowanie metody retrospektywnej przeliczając jedynie umowy istniejące na dzień pierwszego zastosowania standardu, bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 zostały sporządzone przy zastosowaniu różnych zasad rachunkowości. Nowy standard wprowadził jeden spójny model ujmowania przychodów. Ponadto MSSF 15 wprowadza zmianę w klasyfikacji należności i dzieli je na aktywa z tytułu umów z klientami i należności oraz zmianę do klasyfikacji zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych przychodów, które zgodnie z MSSF 15 w uzasadnionych przypadkach należy przeklasyfikować z dniem 1 stycznia 2018 roku do pozycji zobowiązań z tytułu umów.

Wpływ MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa po przeprowadzonej analizie zapisów standardu i zapisów umów handlowych nie zidentyfikowała w ramach prowadzonej działalności zapisów w umowach czy kontraktach handlowych, które wymagałyby rozpoznania ich na moment wejścia w życie niniejszego standardu. Spółka nie zidentyfikowała i nie rozpoznała dodatkowych korekt przychodów, zobowiązań czy składników aktywów. W branży w której Spółka funkcjonuje nie stosuje się licencji, gwarancji o których mowa w niniejszym standardzie, sprzedaży z prawem zwrotu, umowy sprzedaży z wstrzymaną dostawą, czy umowy odkupu. Nie występują również bezzwrotne opłaty płatne z góry. W wybranych umowach handlowych stosowane są jedynie bonusy sprzedażowe uzależnione od ilości sprzedaży, które rozpoznawane są na bieżąco poprzez korektę przychodów ze sprzedaży. W większości kontraktów moment przeniesienia kontroli na klienta następuje po zrealizowaniu dostawy tj. usługi transportu, gdzie Spółka jest organizatorem transportu. W tej sytuacji zgodnie z MSSF 15 dostawę należy traktować jako jedno świadczenie i ujmować jako przychód jednorazowo w określonym momencie. Grupa szacuje prawdopodobieństwo wystąpienia bonusów czy premii dla klientów i rozpoznaje ich wartość na koniec każdego miesiąca sprawozdawczego jako korektę przychodów ze sprzedaży. Z tytułu nierozliczonych korekt bonusowych Grupa pomniejszyła przychody.



3.1. Przekształcenie danych porównywalnych

Grupa przyjęła MSSF 9 od dnia 1 stycznia 2018 roku, co spowodowało zmiany zasad rachunkowości i korekty kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 roku. Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu bez korydowania danych porównywalnych, co oznacza, że dane za 2017 rok oraz za 2018 nie są ze sobą porównywalne. Korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 roku z odniesieniem wpływu na kapitał własny (zyski zatrzymane).

Wpływ wdrożenia MSSF 9 na kapitał własny

Korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Należności handlowe	(428)	(428)
Korekta podatku odroczonego (aktywo na podatek)	82	82
Razem	(346)	(346)

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

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

Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych

W dniu 28 czerwca roku Rada Nadzorcza wybrała firmę BDO PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie (obecnie: BDO PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) do:

- przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Boryszew S.A. oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2019 roku,
- badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Boryszew S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy kończące się 31 grudnia w latach 2018 – 2019.

W dniu 30 lipca 2018 roku podpisana została Umowa na usługi audytorskie. Zgodnie z Umową wysokość wynagrodzenia z tytułu jej realizacji za 2018 rok wyniesie 200.000 zł netto, w tym:

- 81.000 zł za przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku, sporządzonymi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR 34).
- 119.000 zł za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.



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

Zarząd Boryszew S.A. oświadcza, że firma BDO PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. dokonująca badania sprawozdania finansowego za 2018 rok, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że BDO PL oraz biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Oświadczenie o sporządzeniu raportu na temat danych niefinansowych

Zarząd Jednostki Dominującej w składzie: Piotr Lisiecki, Aleksander Baryś, Mikołaj Budzanowski i Cezary Pyszkowski oświadcza, że Grupa sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 Ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Sprawozdanie sporządzone jest zarówno na poziomie jednostkowym dla spółki Boryszew S.A., jak i Grupy Kapitałowej Boryszew. Raport jest dostępny na stronie internetowej Spółki – www.boryszew.com.



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

5. SEGMENTY OPERACYJNE (działalność kontynuowana)

01.01.2018 -31.12. 2018- działalność kontynuowana	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	291 695	1 899 432	3 682 654	310 914	6 184 695	(85 131)	6 099 564
Koszty własny sprzedaży segmentu	252 231	1 680 443	3 314 816	287 573	5 535 063	(80 349)	5 454 714
Wynik na sprzedaży w segmencie	39 464	218 989	367 838	23 341	649 632	(4 782)	644 850
Koszty zarządu i sprzedaży	33 716	210 205	165 300	18 601	427 822	(9 072)	418 750
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 323	(5 310)	5 346	32 441	34 800	(31 297)	3 503
Wynik operacyjny segmentu	8 071	3 474	207 884	37 181	256 610	(27 007)	229 603
Amortyzacja	6 581	69 479	68 997	3 851	148 908		148 908
EBITDA *)	14 652	72 953	276 881	41 032	405 518	(27 007)	378 511
Aktywa segmentu	244 276	1 360 267	2 757 181	934 827	5 296 551	(1 070 458)	4 226 093
Zobowiązania segmentu	92 598	1 570 936	1 045 070	697 541	3 406 145	(984 582)	2 421 563
01.01.2017 -31.12. 2017- działalność kontynuowana	Chemia	Motoryzacja	Metale	Pozostałe	Razem	wyłączenia pomiędzy segmentami	Razem
Przychody ze sprzedaży	283 161	2 053 569	3 743 537	254 367	6 334 634	(44 298)	6 290 336
Koszty własny sprzedaży segmentu	237 525	1 738 084	3 389 335	230 999	5 595 943	(38 279)	5 557 664
Wynik na sprzedaży w segmencie	45 636	315 485	354 202	23 368	738 691	(6 019)	732 672
Koszty zarządu i sprzedaży	33 359	191 445	166 285	25 995	417 084	(13 558)	403 526
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	6 172	1 086	13 499	(6 851)	13 906	(7 607)	6 299
Wynik operacyjny segmentu	18 449	125 126	201 416	(9 478)	335 513	(68)	335 445
Amortyzacja	6 054	60 932	65 063	1 717	133 766		133 766
EBITDA *)	24 503	186 058	266 479	(7 761)	469 279		469 211
Aktywa segmentu	243 917	1 265 829	2 692 961	849 631	5 052 338	(944 379)	4 107 959
Zobowiązania segmentu	77 301	1 479 591	1 094 893	597 498	3 249 283	(881 815)	2 367 468

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

Grupa Kapitałowa Boryszew to jedna z największych polskich grup kapitałowych. W jej skład wchodzi kilkadziesiąt spółek mających siedziby na trzech kontynentach działających głównie w branżach: motoryzacji, metalurgicznej oraz chemicznej. Zgodnie z MSSF nr 8 wyodrębniono cztery poniższe segmenty działalności

- Metale
- Motoryzacja,
- Chemia,
- Pozostałe.

Przyjęto założenie, że każda ze spółek przynależy tylko do jednego segmentu operacyjnego.

Motoryzacja	Boryszew S.A. Oddział Maflow, Maflow Spain Automotive S.L.U., Maflow France Automotive S.A.S., Maflow BRS s.r.l., Maflow Components Dalian Co. Ltd., Maflow do Brasil Ltda., Maflow Automotive Mexico S.de. RI. De.C, MAFMEX S.DE R.L.DE C.V., Maflow Polska Sp. z o.o., Maflow India Private Limited, Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o., Theysohn Kunststoff GmbH, Theysohn Formenbau GmbH, Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH, AKT Plastikarska Technologie Cechy spol. s.r.o., Boryszew Formenbau Deutschland GmbH, BRS YMOS GmbH, Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH, Boryszew Plastik Rus, Boryszew Tensho Poland Sp. z o.o., ICOS GmbH, Boryszew Deutschland GmbH, Boryszew Commodities Sp. z o.o., Boryszew HR Service Sp. z o.o., Boryszew Components Poland Sp. z o.o.
Metale	Impexmetal S.A., Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A., ZM SILESIA S.A., Baterpol S.A., Polski Cynk Sp. z o.o., Boryszew S.A Oddział NPA Skawina, Baterpol Recycler Sp. z o.o., Metal Zinc Sp. z o.o., Surowce Hutmen S.A. Sp. komandytowa, SPV Impexmetal Spółka z o.o., FŁT Polska Sp. z o.o., FLT Bearings Ltd., FLT France S.A.S., FLT & Metals s.r.l., FLT Wälzlager GmbH, FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., FLT Metals Ltd.; Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., Symonvit Ltd. w likwidacji, Remal Sp. z o.o.
Chemia	Torlen Sp. z o.o., Elana Pet Sp. z o.o., Boryszew S.A. Oddział Elana, Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG, Boryszew S.A. Oddział Nylonbor, Elimer Sp. z o.o.
Pozostałe	Boryszew S.A. – Centrala, Boryszew S.A., Boryszew S.A. Oddział Energy, Eastside – Bis Sp. z o.o., SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Impex – invest Sp. z o.o., Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Elana Energetyka Sp. z o.o., S&I S.A. w likwidacji, SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.,



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

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Przychody ze sprzedaży wyrobów	5 344 338	5 558 458
Przychody ze sprzedaży usług	87 178	87 215
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	668 048	644 663
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	6 099 564	6 290 336

Przychody ze sprzedaży wg kierunków geograficznych

Przychody ze sprzedaży według obszarów geograficznych	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż krajowa	2 176 458	2 247 740
Sprzedaż do krajów UE	3 429 388	3 563 669
Sprzedaż do pozostałych krajów europejskich	184 730	195 175
Sprzedaż poza Europę	308 988	283 752
Razem (przychody z działalności kontynuowanej)	6 099 564	6 290 336

Udział krajów UE w sprzedaży wewnątrzspółnotowej:	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Niemcy	41%	42%
Republika Czeska	15%	13%
Francja	5%	7%
Słowacja	4%	3%
Włochy	7%	6%



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

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej według rodzaju	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Amortyzacja	148 908	133 766
Zużycie materiałów i energii	3 697 779	3 870 163
Usługi obce	409 171	411 735
Podatki i opłaty	41 161	39 841
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	850 248	847 294
<i>koszty wynagrodzeń</i>	715 442	706 619
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	108 889	113 508
<i>pozostałe świadczenia na rzecz pracowników</i>	25 917	27 167
Pozostałe koszty	113 944	90 440
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	658 331	604 948
Razem koszty rodzajowe	5 919 542	5 998 187
Zmiana stanu produktów (+/-)	(13 988)	(57 226)
Aktywowane koszty rodzajowe (-) świadczenia na własne potrzeby	(15 288)	2 314
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte w KWS	(16 802)	17 915
	5 873 464	5 961 190
Koszty sprzedaży (-)	(148 880)	(141 265)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(269 870)	(262 261)
Koszty własny sprzedaży	5 454 714	5 557 664
	-	-

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	19 172	12 317
Wycena aktywów, w tym:	6 375	36 751
<i>odwrócenie odpisów na należności handlowe i pozostałe</i>		
<i>odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy</i>	5 565	3 501
<i>odwrócenie odpisów aktualizujących środki trwałe</i>	719	1 469
Rozwiązanie zbędnych rezerw	4 417	6 500
Pozostałe przychody, w tym:	24 087	32 546
<i>przychody z otrzymanych odszkodowań</i>	4 808	6 842
<i>odpisanie zobowiązań</i>	939	10 396
<i>otrzymane białe certyfikaty</i>	314	1 801
<i>włączenie spółek do konsolidacji</i>	5 479	5 479
<i>spisanie rezerw na zobowiązania</i>	-	-
<i>pozostałe</i>	12 547	8 028
Dotacje	11 985	8 271
Razem	66 036	96 385
	-	-



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

9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Pozostałe koszty operacyjne		
Straty ze sprzedaży aktywów trwałych	2 068	1 954
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych , w tym:	11 447	4 253
<i>odpisy aktualizujące zapasy</i>	10 634	3 551
<i>odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz WN</i>	760	702
Utworzenie rezerw, w tym:	14 433	54 738
<i>rezerwy na roszczenia sporne</i>	865	1 186
<i>rezerwy na reklamacje i gwarancje</i>	8 742	1 766
<i>rezerwy na likwidacje środków trwałych</i>	0	400
<i>rezerwy na kontrakty przynoszące stratę</i>	4 826	1 581
<i>rezerwa na roszczenia z tytułu VAT</i>		49 805
Pozostałe koszty, w tym:	25 220	25 051
<i>umorzenie i spisanie należności</i>	2 800	1 661
<i>zapłacone odszkodowania i kary</i>	4 266	3 199
<i>odpisanie aktywów na nowe projekty</i>		16 202
<i>pozostałe koszty</i>	18 154	3 989
Razem	53 168	85 996

9.1. Aktualizacja należności handlowych i pozostałych

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Utworzenie odpisów aktualizujących należności handlowe	(6 679)	(15 809)
Odwrócenie odpisów na należności handlowe	2 539	9 877
Utworzenie odpisów aktualizujących należności pozostałe	(5 226)	(8)
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności pozostałe	1	1 850
Wynik z wyceny	(9 365)	(4 090)

10. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Przychody finansowe		
Dodatnie różnice kursowe	14 721	-
Zyski z pochodnych instrumentów finansowych	7 607	26 145
Skonto	-	780
Wycena zobowiązań/aktywów finansowych wg zamortyzowanego kosztu oraz pozostałe	5 137	2 250
Wycena pozostałych zobowiązań (WUG)	3 316	5 029
Przychody odsetkowe	6 330	5 273
Odwrócenie odpisów aktualizujących akcje w podmiotach stowarzyszonych	20 181	-
Pozostałe przychody finansowe	598	1 378
Razem	57 890	40 855



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

11. KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Koszty finansowe		
Koszty odsetkowe	43 293	56 974
Aktualizacja wartości udziałów i akcji w podmiotach stowarzyszonych	-	30 633
Straty z pochodnych instrumentów finansowych	6 992	31 935
Ujemne różnice kursowe	39 252	-
Skonto	2 157	2 041
Pozostałe koszty finansowe	7 292	11 917
Razem	98 986	133 500
	-	-
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów	33 241	29 956
Odsetki od pożyczek	1 005	969
Odsetki od leasingu	3 510	5 559
Odsetki od zobowiązań skarbowych	-	16 307
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałe odsetki	5 537	4 183
Razem	43 293	56 974
	-	-

12. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
12.1. Podatek dochodowy		
Podatek bieżący	52 429	46 626
Podatek odroczony	6 106	(2 728)
Razem podatek	58 535	43 898
Efektywna stawka podatkowa	28,83%	17,88%
Srednioważona stawka podatkowa	24,00%	24,00%

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
12.2. Podatek dochodowy bieżący		
Zysk (strata) brutto	203 052	245 499
Trwałe różnice zwiększające podstawę opodatkowania	(52 619)	(21 065)
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania	(5 771)	(6 466)
Dochód zwolniony z opodatkowania z tyt. działalności w SSE) (-)	(13 878)	(38 443)
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia podstawy opodatkowania	1 133	0
Odliczenia od dochodu z tytułu rozliczenia strat podatkowych	(4 654)	(57 866)
Podstawa opodatkowania	127 263	121 659
Podatek bieżący	52 429	46 626



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

Podatek bieżący został zmniejszony o 1883 tys. PLN z tytułu korekty CIT z poprzednich lat Boryszew S.A.

Grupa nie utworzyła aktywa na straty w wysokości 32 520

12.3. Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony

Aktywo na podatek odroczony

Saldo podatku odroczonego

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	139 854	132 032
	102 122	98 972
	37 732	30 130

Zmiana stanu aktywa na podatek odroczony

Aktywa podatkowe od rezerw na świadczenia pracownicze

Aktywa podatkowe od rezerw pozostałych

Odpisy aktualizujące aktywa

Wycena instrumentów pochodnych

Niezrealizowane ujemne różnice kursowe

Amortyzacja

Aktywo na stratę podatkową na początku roku

Aktywo na zwolnienie z opodatkowania SSE

Pozostałe aktywa na podatek odroczony

Razem

	Stan na 01.01.2018	Różnice kursowe z przeliczenia	zmiana ujęta w okresie bieżącego roku	podatek ujęty w wyniku finansowym	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	Stan na 31.12.2018
	3 803	133	683	600	83	4 619
	3 577		(543)	(543)		3 034
	20 377		(2 940)	(2 940)		17 437
	3 117		(2 970)	(3 301)	331	147
	9 635		780	1 667	(887)	10 415
	21 367	1 225	(2 654)	(2 654)		19 938
	21 338	520	7 721	7 721		29 579
	7 000		(3 746)	(3 746)		3 254
	8 758		4 941	4 941		13 699
	98 972	1 878	1 272	1 745	(473)	102 122

Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony

Wycena aktywów

Wycena bilansowa instrumentów pochodnych

Niezrealizowane różnice kursowe

Amortyzacja środków trwałych

Pozostałe rezerwy na podatek odroczony

Razem

	0	Różnice kursowe z przeliczenia	zmiana ujęta w okresie bieżącego roku	podatek ujęty w wyniku finansowym	podatek ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	Stan na 31.12.2018
	39 609		847	847		40 456
	3 201		(1 328)	(1 299)	(29)	1 873
	1 814		712	712		2 526
	70 370		7 028	7 028		77 398
	17 038		563	563		17 601
	132 032	0	7 822	7 851	(29)	139 854



13. RZECZOWY MAJATEK TRWAŁY

Rzeczowe aktywa trwałe (wg grup rodzajowych)	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Środki trwałe według rodzaju:	1 444 943	1 388 093
grunty	35 739	36 063
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	476 248	461 015
urządzenia techniczne i maszyny	875 449	833 636
środki transportu	17 946	18 383
inne środki trwałe	39 561	38 996
Zaliczki na środki trwałe	29 272	16 975
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 474 215	1 405 068

Informacje dodatkowe	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	478	592
Przyjęcie w ciągu bieżącego roku środków trwałych na podstawie umów leasingowych	75 214	32 697
Wartość środków trwałych , do których Grupa ma ograniczony tytuł własności	210 649	258 706
Środki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	472 275	521 333

Struktura własnościowa środków trwałych	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Własne	1 234 294	1 129 387
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu, tym:	210 649	258 706
Grunty	194	2 779
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	46 430	73 770
Urządzenia techniczne i maszyny	149 806	162 641
Środki transportu	6 452	8 324
Pozostałe środki trwałe	7 767	11 192
Środki trwałe razem	1 444 943	1 388 093



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Zmiana stanu środków trwałych w okresie 01.01.2018 -31.12. 2018	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	35 580	707 395	1 798 056	45 892	121 913	2 708 836
Zwiększenie -zakup, przyjęcie z budowy) (+)	0	30 813	163 286	4 873	10 323	209 295
Zbycie (-)	(619)	(5 058)	(26 852)	(1 159)	(312)	(34 000)
Środki trwałe w budowie (+/-)	-	12 657	1 571	242	19	14 489
Likwidacja (-)	-	(424)	(4 934)	(559)	(1 894)	(7 811)
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia (-)	-	(15)	(492)	(24)	-	(531)
Inne (+/-)	(318)	0	77	(405)	1 205	559
Wpływ różnic kursowych (+/-)	613	128	508	2	492	1 743
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	35 256	745 496	1 931 220	48 862	131 746	2 892 580
Skumulowane umorzenie na początek okresu	(621)	215 011	899 255	26 895	79 749	1 220 289
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych (+)	-	22 568	95 277	3 103	10 514	131 462
Planowa amortyzacja środków trwałych leasingowanych (+)	-	43	7 964	1 790	118	9 915
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)	-	(329)	(15 000)	(1 109)	(1 328)	(17 766)
Zmniejszenie wskutek przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia (-)	-	2	(155)	(87)	(9)	(249)
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	660	3 421	12	745	4 838
Inne (+/-)	-	(190)	0	(340)	(770)	(1 300)
Umorzenie na koniec okresu	(621)	237 765	990 762	30 264	89 019	1 347 189
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	138	31 369	65 165	614	3 168	100 454
Utworzenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (+)	-	108	40	1	1	150
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (-)	-	0	(305)	(33)	(3)	(341)
Zmniejszenie z tytułu zbycia (-)	-	0	(957)	-	0	(957)
Inne (+/-)	-	5	1 125	70	0	1 200
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	1	(59)	0	-	(58)
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	138	31 483	65 009	652	3 166	100 448
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	35 739	476 248	875 449	17 946	39 561	1 444 943
	-	-	-	-	-	-



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Zmiana stanu środków trwałych w okresie 01.01.2017 - 31.12. 2017						
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	36 565	580 973	1 661 075	40 050	109 540	2 428 203
Zwiększenie -zakup, leasing, przyjęcie z budowy) (+)	343	82 090	171 291	6 962	13 914	274 600
Zbycie (-)	(225)	(756)	(3 897)	(637)	(81)	(5 596)
Środki trwałe w budowie (+/-)	-	51 079	(6 287)	-	508	45 300
Likwidacja (-)	-	(131)	(11 318)	(690)	(1 248)	(13 387)
Inne (+/-)	11	717	13 633	422	2 178	16 961
Wpływ różnic kursowych (+/-)	(1 114)	(6 577)	(26 441)	(215)	(2 898)	(37 245)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	35 580	707 395	1 798 056	45 892	121 913	2 708 836
Skumulowane umorzenie na początek okresu	(621)	193 515	811 808	23 561	71 898	1 100 161
Planowa amortyzacja własnych środków trwałych (+)	-	18 079	86 504	2 634	9 162	116 379
Planowa amortyzacja środków trwałych leasingowanych (+)	-	113	9 973	1 464	64	11 614
Zmniejszenie wskutek zbycia... (-)	-	(84)	(5 884)	(835)	(1 017)	(7 820)
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	(2 171)	(12 131)	(120)	(1 787)	(16 209)
Inne (+/-)	-	5 559	8 985	191	1 429	16 164
Umorzenie na koniec okresu	(621)	215 011	899 255	26 895	79 749	1 220 289
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	138	32 547	65 358	771	2 030	100 844
Utworzenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (+)	-	-	948	30	40	1 018
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujętego w wyniku bieżącego okresu (-)	-	(687)	(1 665)	(90)	(180)	(2 622)
Zmniejszenie z tytułu zbycia (-)	-	(82)	(80)	-	(41)	(203)
Inne (+/-)	-	(409)	553	(88)	1 319	1 375
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	-	51	(9)	-	42
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	138	31 369	65 165	614	3 168	100 454
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	36 063	461 015	833 636	18 383	38 996	1 388 093



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

14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Stan na początek okresu	154 984	111 879
Zwiększenia	10 862	57 334
ujawnienie gruntów w wieczystym użytkowaniu	-	47 190
aktywowanie późniejszych nakładów wycena do wartości godziwej (+)	10 862	(6 965) 12 538
przekwalifikowanie (ze śr.trwałych, zapasów)	-	4 315
inne	-	256
Zmniejszenia (-)	(14 940)	(14 229)
sprzedaż (-)	(3 363)	(9 989)
wycena do wartości godziwej (-)	(574)	-
przekwalifikowanie do środków trwałych	(11 003)	(4 240)
Stan na koniec okresu	150 906	154 984

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej		
Nieruchomości Eastside Bis w Toruniu	103 024	107 102
Nieruchomości Boryszew S.A. w Toruniu	16 525	16 525
Nieruchomości WM Dziedzice SA	18 276	18 276
Nieruchomości ZM Silesia SA	8 019	8 019
Hotel Central i Klu Hutnik w Koninie	5 062	5 062
Razem	150 906	154 984

Nieruchomości w Toruniu stanowią zabezpieczenie spłaty kredytów

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 -31.12. 2017
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych (zbyciw, najem)	9 874	14 412
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	9 027	9 506

W 2018 r przychody z najmu zostały zmniejszone o przychody zrealizowane wewnątrz Grupy.

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

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały. Wycena nieruchomości inwestycyjnych sporządzona została przez niezależnego eksperta. Wartość rynkową nieruchomości określono w podejściu dochodowym, stosując metodę inwestycyjną.



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

technikę kapitalizacji prostej netto, opartej na założeniu stabilności rocznego dochodu operacyjnego netto w dłuższej perspektywie czasu oraz posłużono się podejściem porównawczym, stosując metodę skorygowanej ceny średniej (oszacowanie wartości rynkowej według przeciętnych cen sprzedaży podobnych nieruchomości w okresie dokonania wyceny).

15. WARTOŚĆ FIRMY

Skumulowana wartość firmy powstała w wyniku:	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Połączenia Impexmetal S.A. z Hutą Konin	2 122	2 122
Baterpol S.A.	6 418	6 418
ZM Silesia S.A.	14 924	14 924
Razem	23 464	23 464

Przeprowadzone na koniec 2018 roku testy na utratę wartości nie wykazały konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość firmy. Spółki osiągają dobre wyniki finansowe w swoich segmentach rynkowych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku przeprowadzone zostały testy na trwałą utratę wartości firmy na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych. Przepływy pieniężne założone do przeprowadzenia testu są zgodne z zatwierdzonymi planami Zarządów spółek Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A. i Baterpol S.A.

Do modeli zastosowano stopy dyskonta WACC: dla wartości firmy powstałej w Impexmetal S.A. na poziomie 5,32% dla 2019 roku, potem 5,91% (w 2017 roku odpowiednio 7,87% i 8,45%), dla ZM Silesia S.A. – 9,9% (w 2017 roku 8,69%), dla Baterpol S.A. – 9,9% (w 2017 roku 6,5%), a we wszystkich modelach kurs EURPLN 4,3 (w 2017 roku 4,30). W związku z tym, że prognoza przepływów pieniężnych przeprowadzona została dla okresu objętego planowaniem Zarządu Jednostki Dominującej oraz Zarządów poszczególnych spółek nie określiły stopy wzrostu do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych. Przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości firmy.

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości na zmianę kluczowych założeń przyjętych do ustalenia wartości odzyskiwalnej środków trwałych. Przy założeniu zmiany kursów EUR/żł o +/- 10%, USD/żł o +/-5% oraz średnioważonego kosztu kapitału (WACC) o +/-20%, przy pozostałych czynnikach niezmiennych test nie wykazał utraty wartości środków trwałych oraz przypisanej do nich wartości firmy.

Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że gdyby zaszyły jakiegokolwiek uzasadnione i prawdopodobne zmiany w głównych założeniach, na podstawie których określono wartość możliwą do odzyskania, to łączna wartość bilansowa tej jednostki nie przekroczyłaby jej łącznej wartości możliwej do odzyskania.



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

16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 232	11 683
Patenty, licencje, oprogramowanie	21 815	18 489
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	6 399	6 773
Inne wartości niematerialne	7 213	2 943
Zaliczki na wartości niematerialne	8	8
Razem	46 667	39 896
	-	-

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2018 -31.12. 2018	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	34 907	39 799	8 600	14 006	97 312
Zwiększenia (zakup) (+)	2 197	6 397	3	1 606	10 203
Zbycie (-)	-	(13)	(288)	0	(301)
Likwidacja (-)	-	(107)	(4)	0	(111)
Inne (+/-)	-	0	3	5	8
Wpływ różnic kursowych (+/-)	- 21	147	-	85	211
Wartość brutto WN na koniec okresu	37 083	46 223	8 314	15 702	107 322
Skumulowane umorzenie na początek okresu	23 224	21 310	1 619	6 723	52 876
Planowa amortyzacja WN (+)	2 627	3 048	136	1 724	7 535
Zmniejszenie wskutek zbycia, (-)	-	(36)	(45)	-	(81)
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	52	-	61	113
Inne (+/-)	-	0	0	-19	(19)
Umorzenie na koniec okresu	25 851	24 374	1 710	8 489	60 424
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	208	-	208
Utworzenie odpisu aktualizującego	-	34	-	-	34
Odwrocenie odpisu aktualizującego (-)	-	-	(3)	-	(3)
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	34	205	-	239
Wartość netto WN na koniec okresu	11 232	21 815	6 399	7 213	46 659
	-	-	-	-	-



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2017 -31.12. 2017	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	32 692	39 566	8 813	10 937	92 008
Zwiększenia (zakup) (+)	2 215	2 106	0	1 864	6 185
Zbycie (-)	-	(158)	(27)	(3)	(188)
Likwidacja (-)	-	(1 444)	(9)	(4)	(1 457)
Inne (+/-)	-	296	(177)	(2 974)	(2 855)
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	(567)	-	(172)	(739)
Wartość brutto WN na koniec okresu	34 907	39 799	8 600	9 648	92 954
Skumulowane umorzenie na początek okresu	20 648	20 035	1 471	6 201	48 355
Planowa amortyzacja WN (+)	2 576	2 482	166	549	5 773
Zmniejszenie wskutek zbycia.. (-)	-	(200)	(6)	-	(206)
Wpływ różnic kursowych (+/-)	-	(411)	-	(113)	(524)
Inne (+/-)	-	(596)	(12)	68	(540)
Umorzenie na koniec okresu	23 224	21 310	1 619	6 705	52 858
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	211	-	211
Odwrocenie odpisu aktualizującego (-)	-	-	(3)	-	(3)
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	208	-	208
Wartość netto WN na koniec okresu	11 683	18 489	6 773	2 943	39 888

17. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Grupa posiada udziały w spółce Alchemia S.A., które są rozliczane metodą praw własności.

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wartość według kosztu nabycia na początku roku	337 137	335 007
Nabycie akcji w ciągu roku (+)	-	2 130
Zbycie akcji w ciągu roku (-)	-	-
Wartość według kosztu nabycia na koniec roku	337 137	337 137
Skumulowana wycena wg stanu na koniec roku (+/-)	(32 052)	(55 303)
Skumulowany udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	11 497	(3 070)
Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	316 582	281 834
	-	-

Powyższe akcje stanowią zabezpieczenie spłaty kredytów



Skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych na 31.12.2018 r.

	Alchemia SA	GK Alchemia
Zobowiązania	240 139	364 423
Należności	133 546	162 616
Aktywa	775 471	900 937
Przychody	904 555	1 142 934
Zysk netto	15 418	40 140

18. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Akcje wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	1 819	8
Udziały i akcje wyceniane do wartości godziwej przez wynik	77	1 890
Udziały i akcje w wartości godziwej przeznaczone do obrotu	-	25 068
Instrumenty dłużne (obligacje)	196 028	78 278
Udzielone pożyczki	1 995	1 820
Razem, w tym:	199 919	107 064
<i>Aktywa finansowe długoterminowe</i>	4 374	64 674
<i>Aktywa finansowe krótkoterminowe</i>	195 545	42 390
	-	-

Udziały przeznaczone do obrotu to udziały w Polish Wind. Grupa nabyła te udziały z przeznaczeniem do dalszej odsprzedaży. Transakcja sprzedaży miała miejsce w lutym 2018r.

Obligacje	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Chemicals Advisory & Trade		2 000
Unibax Sp. z o.o.	187 035	74 521
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku	(18)	
Skotan S.A.	9 011	1 757
	196 028	78 278
	-	-



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

Zestawienie należności z tytułu udzielonych pożyczek (z należnymi odsetkami) wg pożyczkobiorców

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Polish Wind Holdings B.V.	1 882	1 741
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku	(4)	
Pozostałe	117	79
Razem	1 995	1 820
	-	-

19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Stan na 31.12.2018

	aktywa	zobowiązania
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	19 499	1 829
Swapy towarowe	9 975	1 211
Kontrakty walutowe	9 524	618
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	1 871	932
Swapy odsetkowe	-	286
Kontrakty walutowe	403	176
Swapy towarowe	1 468	470
Instrumenty przeznaczone do obrotu	2 537	2 409
Kontrakty walutowe	94	-
Swapy towarowe	2 443	2 409
	23 907	5 170
per saldo	18 737	

Stan na 31.12.2017

	aktywa	zobowiązania
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	28 006	15 239
Swapy towarowe	2 827	6 671
Kontrakty walutowe	25 179	8 568
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	2 197	6 480
Swapy odsetkowe	-	-
Kontrakty walutowe	1 906	13
Swapy towarowe	291	6 467
Instrumenty przeznaczone do obrotu	3 547	3 531
Kontrakty walutowe	20	-
Swapy towarowe	3 527	3 531
Razem	33 750	25 250
per saldo	8 500	



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

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał, natomiast w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. W momencie realizacji i ujęcia w rachunku zysków i strat pozycji zabezpieczanej, efektywna część zabezpieczenia koryguje jej wartość, np. przychody ze sprzedaży lub koszty wytworzenia. Kwota stanowiąca część nieefektywną zabezpieczenia ujmowana jest w przychodach lub kosztach finansowych.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia wartości godziwej w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się do rachunku zysków i strat i kompensuje z wyceną pozycji zabezpieczanej, natomiast w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. W momencie realizacji i ujęcia w rachunku zysków i strat pozycji zabezpieczanej, efektywna część zabezpieczenia koryguje jej wartość w tej samej pozycji. Kwota stanowiąca część nieefektywną zabezpieczenia ujmowana jest w przychodach lub kosztach finansowych.

Instrumenty handlowe to instrumenty służące zabezpieczeniu przed określonym rodzajem ryzyka, dla których nie ustanowiono formalnie powiązań zabezpieczających. Skutki zmian ich wartości godziwej odnoszone są do rachunku zysków i strat i ujmowane w przychodach i kosztach finansowych.

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Ujęcie instrumentów pochodnych w rachunku zysków i strat		
Pozycja rachunku zysków i strat		
Przychody ze sprzedaży	11 220	1 886
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(23 880)	(13 751)
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Przychody finansowe, w tym	25 122	48 504
<i>zysk z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi</i>	7 607	26 145
<i>część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość dodatnia)</i>	-	-
<i>różnice kursowe – korekta o część skuteczną</i>	17 515	22 359
Koszty finansowe, w tym	20 583	48 095
<i>strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi</i>	7 729	31 935
<i>część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość ujemna)</i>	-	-
<i>różnice kursowe – korekta o część skuteczną</i>	12 854	16 160
Wpływ na wynik	39 639	16 046

20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Należności handlowe oraz pozostałe		
Należności handlowe ze sprzedaży produktów, towarów, usług	573 699	638 807
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych i WN	40	1 100
Należności budżetowe	42 002	54 263
Pozostałe należności	53 509	40 302
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	669 250	734 472
<i>długoterminowe</i>	4 840	5 075
<i>krótkoterminowe</i>	664 410	729 397
	-	-
Należności stanowiące przedmiot zabezpieczenia spłaty kredytów	108 499	109 508
Należności stanowiące przedmiot zabezpieczenia spłaty innych zobowiązań	3 836	7 359



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

Skumulowane odpisy aktualizujące należności

Odpisy aktualizujące należności z tytułu sprzedaży	49 100	46 373
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	13 856	13 463
Razem odpisy	62 956	59 836
	-	-
Należności brutto	732 206	794 308

Odpisy aktualizujące należności handlowe zagrożone

	<u>01.01.2017 - 31.12. 2017</u>	<u>01.01.2017 -31.12. 2017</u>
Stan na początku okresu	46 373	56 801
Utworzenie odpisów (+)	6 679	15 809
Odpisy spisane razem z należnością jako nieściągalne (-)	(2 458)	(13 660)
Odpisy wyksięgowane od należności odzyskanych (-)	(1 456)	(1 244)
Odwroćenie odpisów aktualizujących należności (-)	(1 121)	(9 877)
różnice kursowe z BO (+/-)	1 083	(1 456)
Stan odpisów na koniec okresu	49 100	46 373
	-	-

Analiza wiekowa należności handlowych

	<u>Stan na 31.12.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>
Należności netto o pozostałym od dnia bilansowego terminie zapłaty	467 865	508 302
do 3 miesięcy	426 357	478 446
do 6 miesięcy	34 039	25 860
do 1 roku	2 060	800
powyżej 1 roku	5 409	3 196
Należności przeterminowane	105 834	130 505
do 3 miesięcy	95 836	93 131
do 6 miesięcy	3 216	13 333
do 1 roku	947	15 168
powyżej 1 roku	5 835	8 873
Należności handlowe razem	573 699	638 807
	-	-

Skumulowane odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

	<u>Stan na 31.12.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>
do 3 miesięcy	4 845	382
do 6 miesięcy	212	1 088
do 1 roku	14 506	2 292
powyżej 1 roku	29 537	42 611
Stan odpisów na koniec okresu	49 100	46 373
	-	-



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

21. ZAPASY

Struktura zapasów	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Materiały i surowce	358 796	365 049
Produkcja w toku	249 025	218 788
Wyroby gotowe	346 769	307 534
Towary	66 687	58 305
Świadectwa energetyczne	333	1 019
Razem	1 021 610	950 695
Zaliczki na poczet dostaw	18 643	27 833
Wartość bilansowa zapasów	1 040 253	978 528
	-	-
Odpisy aktualizujące	31 323	31 837
Wartość zapasów brutto	1 071 576	1 010 365

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początku okresu	31 837	27 576
Zwiększenie odpisów aktualizujących dokonane w okresie	10 634	15 902
Odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie (-)	(5 565)	(10 983)
Wycena do wartości godziwej świadectw energetycznych (+/-)	40	26
różnice kursowe z BO (+/-)	170	(684)
Inne zmniejszenie odpisów w okresie (spisanie z zapasami)(-)	(5 793)	
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	31 323	31 837
Odpisy ujęte w koszcie wytworzenia	0	1 368
Odpisy ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	5 069	3 551

22. POZOSTAŁE AKTYWA

Koszty rozliczane w czasie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych (rodzajowych)	22 177	18 666
Rozliczenia międzyokresowe kosztów finansowych	247	229
Quick savings (tylko automotive)	11 897	16 683
Aktywowane koszty dotyczące nowych projektów	41 717	27 161
Razem	76 038	62 739
<i>Część długoterminowa</i>	21 593	31 168
<i>Część krótkoterminowa</i>	54 445	31 571



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

Quick savings dotyczą opłat jakie dostawcy branży automotive zobowiązani są ponosić na rzecz klientów (OEM). Opłaty te pojawiają się w momencie zawarcia kontraktu na produkcję części (przyznania nominacji) i obniżają standardowe ceny dostarczanych produktów. Wysokość tych opłat odzwierciedla oszczędności które powstają w wyniku współpracy przy realizacji identycznych lub zbliżonych produktów, wykorzystujących te same technologie i procedury oraz wymianę wiedzy technicznej i doświadczenia. W związku z tym zakłada się, że dostawca uzyskuje określone oszczędności kosztów, które byłyby konieczne do poniesienia w związku z rozwojem procesu produkcyjnego i osiągnięciem docelowej efektywności procesów. Opłaty te są amortyzowane w okresie życia danego projektu

Projekty rozwojowe Automotive dotyczą nakładów poniesionych przez zakłady grup Maflow i BAP w procesie opracowania dokumentacji technicznej a następnie testów wdrozeniowych dla nowych produktów. Nakłady te są amortyzowane w okresie życia danego projektu.

23. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	137 667	216 120
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	128 559	216 120
Inne	9 108	-

24. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży dotyczą działalności zaniechanej, czyli aktywów i zobowiązań Spółki zależnej HMN Szopienice S.A. w likwidacji oraz spółki Torlen Sp. z o.o. w likwidacji.

Poniżej przedstawiono poszczególne składniki aktywów trwałych i obrotowych oraz zobowiązań i rezerw na obowiązania sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazane w sprawozdaniu jednostkowym spółki HMN Szopienice S.A. oraz Torlen Sp. z o.o. w likwidacji. W początkowej części niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono rachunek zysków i strat z działalności zaniechanej oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Aktywa przeznaczone do sprzedaży związane z działalnością zaniechaną	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa przeznaczone do sprzedaży związane z działalnością zaniechaną	10 664	1 622
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną	20 287	20 023

Aktywa przeznaczone do sprzedaży związane z działalnością zaniechaną	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Rzeczowy majątek trwały	530	489
Wartości niematerialne	9	-
Aktywa finansowe	14	14
Zapasy	1 381	-
Należności handlowe oraz pozostałe	5 144	526
Pozostałe aktywa	57	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 529	593
Razem aktywa	10 664	1 622
	-	-

Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną

Kredyty i pożyczki, papiery dłużne



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe	18 808	19 467
Rezerwy na podatek dochodowy	16	289
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 232	0
Pozostałe rezerwy	231	267
Razem zobowiązania	20 287	20 023

25. KAPITAŁY

Struktura kapitału zakładowego

Akcjonariusze wg stanu na 31.12.2018 r.	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Roman Krzysztof Karkosik	156 832 020	65,35%	156 832 020	65,35%
w tym podmioty zależne:	154 144 622	64,23%	154 144 622	64,23%
Impexmetal S.A.	13 346 169	5,56%	13 346 169	5,56%
Boryszew S.A.	15 430 453	6,43%	15 430 453	6,43%
RKK Investments Sp. z o.o.	119 998 000	50,00%	119 998 000	50,00%
Nationale - Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	14 773 261	6,16%	14 773 261	6,16%
Pozostali	68 394 719	28,50%	68 394 719	28,50%
Razem:	240 000 000	100,00%	240 000 000	100,00%

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

Zmiana stanu kapitałów własnych

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Ilość akcji na dzień bilansowy	240 000 000	240 000 000
<i>ilość akcji własnych</i>	32 483 831	11 139 905
<i>ilość akcji uprawnionych do dywidendy</i>	207 516 169	228 860 095
Kapitał akcyjny na początku roku , w tym:	248 906	248 906
<i>Kapitał wpłacony</i>	240 000	240 000
<i>Przeszacowanie *)</i>	8 906	8 906
Kapitał akcyjny/udziałowy na koniec roku	248 906	248 906
Nadwyżka z emisji akcji (agio) na początku roku	114 435	114 435
zmiana stanu	-	-
Stan na koniec roku	114 435	114 435
Udziały/akcje własne (-)		
Stan na początku roku	(170 567)	(135 756)
nabycie akcji/udziałów własnych	(47 090)	(34 811)
Umorzenie akcji własnych	-	-
Stan na koniec roku	(217 657)	(170 567)
Kapitał rezerwowy- rachunkowość zabezpieczeń		
Stan na początku okresu	5 259	(2 348)



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Zyski/straty bieżącego okresu	(1 169)	8 565
Podatek dochodowy (+/-)	222	(1 627)
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	485	669
Stan na koniec roku	4 797	5 259
Kapitał z aktualizacji wyceny akcji		
Stan na początku roku	(12 024)	(12 374)
Zwiększenie/zmniejszenie	(1 118)	432
Podatek dochodowy (+/-)	-	(82)
Stan na koniec roku	(13 142)	(12 024)
Przeszacowania świadczeń pracowniczych		
Stan na początku okresu	(775)	28
Zyski/straty bieżącego okresu	(436)	(664)
Podatek dochodowy (+/-)	83	126
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	(20)	-265
Stan na koniec roku	(1 148)	(775)
Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		
Stan na początku okresu	(39 569)	(21 788)
Zyski/straty bieżącego okresu	17 887	(20 808)
Podatek dochodowy (+/-)	0	3 027
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	110	-
Stan na koniec roku	(21 572)	(39 569)
Zyski zatrzymane		
Stan na początku roku	985 803	783 395
Korekta-wgrożenie MSSF 9	(346)	-
Wynik roku bieżącego	71 350	173 005
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	44 806	29 403
Stan na koniec roku	1 101 613	985 803
Razem kapitał jednostki dominującej	1 216 232	1 131 468
	-	-
Kapitał udziałów niekontrolujących		
Stan na początku okresu	590 622	642 554
Wynik roku bieżącego	69 494	30 889
Pozostałe zyski/straty ujęte w kapitałach	(2 222)	2 775
Zmiana spowodowana zmianą struktury GK	(79 219)	(85 596)
Stan na koniec roku	578 675	590 622
	-	-
Kapitał własny razem	1 794 907	1 722 090
	-	-

*) Zgodnie z MSR 29 par. 24 składniki kapitału własnego (poza zyskami zatrzymanymi i kapitałem z aktualizacji wyceny aktywów) zostały przeliczone na dzień przejścia na MSR tj 01.01.2004 r. ogólnymi wskaźnikami wzrostu cen od chwili ich wniesienia lub powstania w inny sposób. Kwota z przeszacowania hiperinflacyjnego podwyższyła kapitał zakładowy oraz agio emisyjne a wartość zysków zatrzymanych została zmniejszona.



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

26. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu finansowania zewnętrznego		
Kredyty bankowe	1 161 306	1 045 340
Otrzymane pożyczki	22 693	24 325
	1 183 999	1 069 665
<i>Kredyty bankowe- długookresowe</i>	441 206	416 213
<i>Kredyty bankowe- krótkookresowe</i>	742 793	653 452
	-	-
	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
26.1. Kredyty bankowe (łącznie z niezapłaconymi odsetkami)		
Kredyty bankowe inwestycyjne	318 712	340 220
Kredyt obrotowy	572 719	449 423
Kredyty odnawialne (razem z niezapłaconymi odsetkami)	200 121	183 837
Faktoring	69 754	71 860
	1 161 306	1 045 340
<i>Kredyty bankowe- długookresowe</i>	423 047	396 461
<i>Kredyty bankowe- krótkookresowe</i>	738 259	648 879
	-	-
Zapłacone koszty odsetkowe	33 439	30 739
koszty odsetkowe ujęte w wyniku	33 241	29 956
Koszty odsetkowe aktywowane (środki trwałe)	198	783
	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów		
Wartość nominalna kredytów na początku roku	1 045 340	980 071
zaciągnięcie nowych kredytów(+)	359 176	341 862
spląty kredytów (-)	(238 477)	(252 398)
niezapłacone na koniec okresu odsetki (+)	103	1 039
wpływ różnic kursowych (+/-)	(4 836)	(25 234)
	1 161 306	1 045 340
	-	-

Wolne limity kredytowe (dotyczy kredytów w rachunkach bieżących oraz kredytów obrotowych odnawialnych) wynosiły na koniec roku 272 638 tys PLN



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Wszystkie kredyty są zabezpieczone. Zabezpieczeniem kredytów są:

- nieruchomości inwestycyjne,
- środki trwałe,
- akcje: Boryszew S.A. (własne oraz w podmiotach zależnych), Impexmetal S.A. i Alchemia S.A.,
- zapasy,
- należności od kontrahentów,
- weksle,
- cesja praw z polis ubezpieczeniowych,
- gwarancje wystawione przez podmioty Grupy Kapitałowej.

Dane dotyczące kredytu	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2018	Zobowiązanie z tytułu kredytu na 31.12.2017	Zmiana stanu	Data spłaty kredytu zgodnie z umową
Kredytodawcy:				
ALIOR Bank	8	22	-14	30.09.2019
ALIOR Bank	1 842	460	1 382	31.12.2019
ALIOR Bank	11 994	11 961	33	24.03.2020
ALIOR Bank	14 000	14 000	0	24.05.2020
ALIOR Bank	24 680	3 007	21 673	31.07.2019
ALIOR Bank	33 379	34 777	-1 398	03.03.2019
Banco Desio c/anticipo export	0	1 356	-1356	31.12.2018
Banco Popular	1 510	1 789	-279	19.04.2023
Banco Popular	2 475	4 266	-1791	31.12.2019
Bank Gospodarstwa Krajowego	3 043	1 061	1 982	31.05.2019.
Bank Gospodarstwa Krajowego	6 638	448	6 190	31.05.2019
Bank Gospodarstwa Krajowego	15 050	14 598	452	31.05.2021
Bank Gospodarstwa Krajowego	21 480	0	21 480	30.06.2021
Bank Gospodarstwa Krajowego	21 500	0	21 500	31.12.2020
Bank Gospodarstwa Krajowego	24 000	24 005	-5	31.05.2021
Bank Gospodarstwa Krajowego	30 620	34 652	-4 032	31.12.2024
Bank Gospodarstwa Krajowego	47 429	59 195	-11 766	31.12.2022
Bank Gospodarstwa Krajowego	57 291	74 013	-16 722	30.09.2022
Bank Handlowy	0	4 674	-4 674	02.08.2018
Bank Handlowy	0	17 913	-17913	02.08.2018
Bank IFIS	499	1 297	-798	31.12.2019
Bank Intesa	0	542	-542	30.03.2022
Bank Millennium	0	12	-12	19.10.2019
Bank Millennium	0	46	-46	19.10.2019
Bank Millennium	0	1 629	-1 629	12.02.2020
Bank Millennium	3 722	916	2806	19.10.2019
Bank Millennium	9 889	0	9 889	26.02.2019
Bank Millennium	14 228	39 450	-25222	19.10.2019
Bank Millennium	14 666	0	14666	28.02.2019
Bank Millennium	20 267	37 805	-17 538	28.02.2019
Bank Ochrony Środowiska	2 208	0	2 208	20.03.2019
Bankinter	367	774	-407	20.10.2020
Bankinter	1 820	1 480	340	30.11.2019
Banque Populaire	1 819	1 960	-141	31.12.2026
BBVA	245	2 198	-1953	16.09.2020
BBVA	466	1 250	-784	02.03.2020

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

BBVA	1 919			czas nieokreślony
BNP Paribas Polska S.A.	4 413	3 268	1 145	04.01.2019
BNP Paribas Polska S.A.	5 327	1 538	3 789	30.11.2019
BNP Paribas Polska S.A.	11 469		11 469	28.02.2019
BNP Paribas Polska S.A.	15 524	7 859	7 665	30.01.2019
Coface Poland		28	-28	bezterminowo
Commerzbank	21 285	7 478	13 807	bezterminowo
Credit Agricole	4 106	5 732	-1 626	28.02.2019
Credit Agricole	6 480	1 469	5 011	28.02.2019
Credit Agricole	21 011	23 608	-2 597	28.02.2019
Credit Agricole	21 757	18 743	3 014	28.02.2019
Credit Agricole Bank Polska	19 111	20 855	-1 744	19.12.2022
DM PKO BP - odroczone termin zapłaty za akcje		816	-816	03.01.2018
DNB Bank	0	2 127	-2 127	31.08.2019
DNB Bank	2 901	1 212	1 689	30.08.2019
DNB Bank	5 716			30.08.2019
DNB Bank	6 877			30.08.2019
DNB Bank	10 700	8 510	2 190	30.08.2019
DNB Bank	10 832	0	10 832	31.08.2019
DNB Bank	11 146	0	11 146	31.08.2019
DNB Bank	21 539	0	21 539	31.01.2019
DNB Bank	24 997	25 000	-3	31.08.2019
GE Capital Bank AG	0	530	-530	30.09.2018
Hewlett-Packard	34	405	-371	31.05.2019
HSBC Bank Polska	1 323	191	1 132	05.11.2020
HSBC Bank Polska	10 000	10 000	0	12.06.2021
HSBC Bank Polska	15 000	15 000	0	12.06.2021
HSBC Bank Polska	22 547	19 264	3 283	31.12.2019
HSBC Bank Polska	50 000	50 000	0	12.06.2021
ING Bank Śląski	0	4 516	-4 516	31.05.2021
ING Bank Śląski	0	13 932	-13 932	30.06.2018
ING Bank Śląski	0	31 258	-31 258	30.06.2018
ING Bank Śląski	15 351	4 037	11 314	30.06.2019
ING Commercial Finance	-64	-168	104	czas nieokreślony
La Caxa	3 695	4 554	-859	30.11.2022
Liberbank	651	967	-316	20.11.2020
Liberbank	1 564	2 904	-1 340	31.12.2019
LIBERBANK	2 304			czas nieokreślony
mBank	0	1 200	-1 200	30.06.2018
mBank	1 045	9 708	-8 663	02.08.2019
mBank	1 107			27.08.2019
mBank	8 000	8 000	0	14.10.2020
mBank	32 682	35 870	-3 188	30.04.2024
mBank faktoring	23 584	24 664	-1 080	czas nieokreślony
<i>niezapłacone na dzień bilansowy odsetki</i>		478	-478	
Pekao	1 189		1 189	30.06.2019
Pekao	2 174	2 216	-42	30.06.2019
Pekao	4 384	2 389	1 995	30.06.2019
Pekao	8 184	6 745	1 439	30.06.2019

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Pekao	13 246	18 798	-5 552	30.06.2019
PKO BP	8 727	12 963	-4 236	19.02.2019
PKO BP	29 826	19 196	10630	31.05.2019
PKO BP	0	3 610	-3 610	31.12.2018
PKO BP	0	5 719	-5 719	31.12.2018
PKO BP	0	7 879	-7 879	31.12.2018
PKO BP	0	9 790	-9 790	31.12.2018
PKO BP	3 358	349	3 009	31.01.2019
PKO BP	3 525	749	2 776	31.01.2019
PKO BP	10 000	2 642	7 358	31.12.2019
PKO BP	13 273	12 000	1 273	31.12.2021
PKO BP	13 391	18 042	-4 651	31.05.2019
PKO BP	19 437	0	19 437	31.12.2019
PKO BP	20 240	20 215	25	31.05.2019
PKO BP	40 000	40 000	0	31.01.2020
PKO BP	40 850	27 443	13 407	31.12.2021
PKO FAKTORING	5 252	6 540	-1 288	25.07.2019
Santander Bank	-362	-340	-22	czas nieokreślony
Santander Bank	0	0	0	31.05.2019
Santander Bank	0	22 760	-22 760	31.05.2019
Santander Bank	230	72	158	31.05.2019
Santander Bank	4 614	0	4 614	31.05.2019
Santander Bank	29 974	29 994	-20	31.05.2019
Santander Bank	61 986	0	61 986	27.06.2019
Société Générale	0	1 022	-1 022	14.06.2018
UniCredit	22 008	12 216	9 792	30.09.2020
Unicredit Factoring	0	5 193	-5193	bezterminowo
VW Bank Braunschweig	0	29	-29	15.03.2019
Różnice kursowe	2 732		2732	
Razem stan kredytów	1 161 306	1 045 340	115 966	

Pzewidywane niezdykontowane przepływy pieniężne z tytułu zaciągniętych kredytów

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
do 3 miesięcy	178 101	86 800
do 6 miesięcy	170 733	155 955
do 1 roku	325 426	377 147
od 1 roku do 3 lat	395 394	307 576
od 3 lat do 5 lat	77 512	110 422
powyżej 5 lat	14 140	7 440
Razem	1 161 306	1 045 340

Wypowiedzenie kredytów lub pożyczek

W 2018 roku nie nastąpiło wypowiedzenie kredytów lub pożyczek udzielonych spółkom Grupy Kapitałowej Boryszew.

Informacje o naruszeniu istotnych postanowień umów kredytowych lub pożyczek

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



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

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miała miejsca sytuacja naruszenia kowenantów dotyczących umów kredytowych na poziomie Jednostki Dominującej.

W spółce zależnej Segmentu Motoryzacja (Grupa BAP) wystąpiła sytuacja nieosiągnięcia ustalonego poziomu wskaźnika finansowego, a przez to naruszenia jednego z warunków umowy kredytowej, której poręczycielem jest Boryszew S.A. (wartość zobowiązania z tytułu tej umowy na datę bilansu to około 12 mln euro) Przyczyną nieosiągnięcia ustalonego poziomu wskaźnika finansowego było przede wszystkim pogorszenie się wyników operacyjnych Segmentu Motoryzacja z powodu spadku sprzedaży w wyniku wprowadzenia procedury WLTP. Spółka, w której wystąpiło naruszenie podjęła po dacie bilansowej działania mające na celu uzgodnienie z instytucją finansującą zasad dalszej współpracy w oparciu o zawartą umowę kredytową. Jednostka Dominująca określa ryzyko braku dojścia do porozumienia z bankiem jako niskie. W przypadku konieczności spłaty zobowiązania, wierzytelność banku zostanie zaspokojona z wolnych środków pieniężnych Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania powyższa okoliczność nie wpływa na umowy finansowe Jednostki Dominującej oraz innych spółek zależnych należących do Grupy Kapitałowej.

25.2. Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Pożyczki zaciągnięte od podmiotów powiazanych	-	-
Pożyczki zaciągnięte od podmiotów pozostałych	22 693	24 325
Pożyczki razem, w tym:	22 693	24 325
<i>Pożyczki- długookresowe</i>	0	19 752
<i>Pożyczki bankowe- krótkookresowe</i>	22 693	4 573

koszty odsetkowe ujęte w wyniku 1 005 969

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 -31.12. 2017
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek	24 325	8 307
Wartość bilansowa pożyczek na początku roku		
zaciągnięcie nowych pożyczek(+)		17 707
spłaty zobowiązań z tytułu pożyczek (-)	(1 632)	(1 696)
niezapłacone zobowiązania odsetkowe na koniec okresu (+)		7

Wartość bilansowa pożyczek 22 693 24 325

Przewidywane niezdykontowane przepływy pieniężne z tytułu zaciągniętych pożyczek

do 3 miesięcy	7 578	993
do 6 miesięcy	1 093	992
do 1 roku	2 206	4 259
od 1 roku do 3 lat	9 109	13 123
od 3 lat do 5 lat	2 707	3 480
powyżej 5 lat	0	1 478
Razem	22 693	24 325



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

Zestawienie otrzymanych pożyczek wg stanu na 31.12.2018 r

Data pożyczki /Nazwa pożyczkodwcy	Zobowiązanie z tytułu pożyczki na 31.12.2018	Zobowiązanie z tytułu pożyczki na 31.12.2017	Zmiana stanu	Data spłaty pożyczki zgodnie z umową
Government Grant		455	-111	bezterminowo
WFOŚiGW Katowice		276	-108	15.02.2019
IBM Polska	26	181	-155	01.03.2019
mLeasing	11 878	14 997	-3 119	30.06.2022
Siemens	4 398	5 339	-941	31.03.2023
mLeasing	2 341	0	2 341	15.04.2024
WFOŚiGW Toruń	3 801	2 710	2 710	30.09.2028
WFOŚiGW Katowice	249	360	-111	15.03.2021
niezapłacone odsetki		7	-86	
Razem	22 693	24 325	420	

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązanie z tytułu leasingu	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Leasing długookresowy	70 215	48 635
Leasing krótkookresowy	32 505	27 428
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	102 720	76 063

- -

Zapłacone koszty odsetkowe leasingu ujęte w wyniku 3 510 5 559

Przedmiotem leasingu są głównie maszyny i urządzenia w oddziałach Boryszew SA, oraz spółkach z segmentu metale i motoryzacja oraz samochody osobowe we wszystkich spółkach Grupy.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto- (kapitał+odsetki zgodnie z harmonogramem) :	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
do 3 miesięcy	8 598	9 332
do 6 miesięcy	8 547	8 350
do 1 roku	16 121	12 247
od 1 roku do 3 lat	43 506	27 963
od 3 lat do 5 lat	27 436	15 384
powyżej 5 lat	4 992	8 479
Razem niezdykontowana suma opłat leasingowych pozostała do końca leasingu	109 200	81 755
przyszłe płatności odsetkowe (-)	(6 480)	(5 692)
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu	102 720	76 063

- -



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

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Zmiana stanu zobowiązanie z tytułu leasingu		
Stan zobowiązań z tytułu leasingu na początku roku	76 063	128 832
zaciągnięcie nowych zobowiązań	75 214	32 697
spląty rat leasingowych kapitałowych (-)	(47 467)	(79 953)
wpływ różnic kursowych (+/-)	(1 090)	(5 513)
Wartość bilansowa zobowiązań leasingowych	102 720	76 063
	-	-

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW INWESTYCYJNYCH

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zdyskontowane zobowiązanie z tytułu WUG dotyczące nieruchomości inwestycyjnych		
zobowiązanie długookresowe	57 077	60 902
zobowiązanie krótkookresowe	250	67
Razem	57 327	60 969

Zobowiązania dotyczą ujętych w bilansie nieruchomości i gruntów w użytkowaniu wieczystym, które są położone w Toruniu

	01.01.2018 - 31.12. 2018	01.01.2017 - 31.12. 2017
Zmiana stanu		
zobowiązanie z tytułu WUG początku roku	60 969	40 631
ujęcie WUG dotyczące nowych nieruchomości inwestycyjnych (+)		27 504
splata w ciągu okresu (-)	(326)	(2 075)
zmniejszenie zobowiązań z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnych (-)	-	(61)
wycena bilansowa zobowiązań (+/-)	(3 316)	(5 030)
wartość bilansowa zobowiązań na koniec okresu	57 327	60 969



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

29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Rezerwy na świadczenia pracownicze		
Rezerwy na świadczenia-zgodnie z wyceną aktuarialną	24 301	21 197
Rezerwy na urlopy	14 173	18 543
Rezerwy na premie i inne benefity	7 735	10 805
Razem, w tym:	46 209	50 545
<i>rezerwy długoterminowe</i>	<i>22 140</i>	<i>20 045</i>
<i>rezerwy krótkoterminowe</i>	<i>24 069</i>	<i>30 500</i>
	-	-

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały wyliczone przez niezależnego aktuarium, na podstawie metod polegających na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości odprawy emerytalnej i podobnej, do której pracownik nabył prawo według stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty świadczenia.

Na dzień 31.12.2018 r. do wyliczenia rezerw na zobowiązania pracownicze przyjęto następujące parametry i założenia: stopa mobilności (rotacji) zatrudnionych pracowników na poziomie 1-5%, w zależności od wieku, stopa procentowa zwrotu z inwestycji na poziomie 2,8% oraz stopa wzrostu płac na poziomie 2,3%. W roku poprzednim przyjęte parametry do wyceny aktuarialnej były zbliżone do zastosowanych w roku bieżącym, poza stopą procentową zwrotu z inwestycji, która w roku ubiegłym wynosiła 3,3%.



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Premie i pozostałe świadczenia	Razem
Stan na 01.01.2018	12 828	585	1 854	5 930	18 543	10 805	50 545
Zmiany stanu:	1 454	67	128	1 455	-4 370	-3 070	-4 336
<i>Koszty odsetkowe</i>	155	13	51	4	162		385
<i>Koszty bieżącego zatrudnienia (+/-)</i>	1 133	83	163	1 624	1 118	5 072	9 193
<i>Koszty przeszłego zatrudnienia (+/-)</i>	285	(4)	1	0	(1 644)	(54)	(1 416)
<i>Wyplacone świadczenia (-)</i>	(698)	3	-3	(267)	(4 006)	(8 088)	(13 059)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne (+/-)</i>	-32	(21)	(43)	91			(5)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe (+/-)</i>	611	(7)	-41	3	-	-	566
Stan na 31.12.2018	14 282	652	1 982	7 385	14 173	7 735	46 209

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Premie i pozostałe świadczenia	Razem
Stan na 01.01.2017	10 455	558	1 873	5 817	16 430	11 780	46 913
Zmiany stanu:	2 373	27	-19	113	2 113	-975	3 632
<i>Koszty odsetkowe</i>	158	16	63	116	272	-	625
<i>Koszty bieżącego zatrudnienia (+/-)</i>	627	78	156	1 359	7 419	8 206	17 845
<i>Koszty przeszłego zatrudnienia (+/-)</i>	1 391	(74)	(323)	(48)	(409)	(16)	521
<i>Wyplacone świadczenia (-)</i>	(649)	(15)	3	(1 459)	(4 710)	(8 956)	(15 786)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany demograficzne (+/-)</i>	325	(18)	(57)	137	(459)	(209)	(281)
<i>Zyski i straty aktuarialne - zmiany finansowe (+/-)</i>	521	40	139	8	-	-	708
Stan na 31.12.2017	12 828	585	1 854	5 930	18 543	10 805	50 545



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

30. POZOSTAŁE REZERWY

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Pozostałe rezerwy		
Rezerwy na koszty restrukturyzacji		
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 819	5 904
Rezerwy na likwidację odpadów i rekultywację gruntów	3 357	2 855
Rezerwy na zobowiązania związane z niewykonaniem umów	85	83
Rezerwy na postępowania sądowe	1 824	2 542
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, reklamacje	9 946	6 381
Rezerwa na ryzyka podatkowe i inne	73 707	65 042
Rezerwy na kontrakty przynoszące straty (onerous contracts)	3 518	4 848
Razem pozostałe rezerwy	98 256	87 655
<i>rezerwy długoterminowe</i>	46 071	11 211
<i>rezerwy krótkoterminowe</i>	52 185	76 444
	-	-



Grupa Kapitałowa Boryszew
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

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

Zmiana stanu rezerw 01.01.2018 -31.12. 2018

	Stan na 01.01.2018	utworzenie rezerwy (+)	rezerwy wykorzystane w trakcie roku (-)	rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy (-)	różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	Stan na 31.12.2018
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 904	1	(86)			5 819
Rezerwy na likwidację odpadów i rekultywację gruntów	2 855	619	(117)			3 357
Rezerwy na zobowiązania związane z niewykonaniem umów	83	14	6	(16)	(2)	85
Rezerwy na postępowania sądowe	2 542	970	(1 338)	(251)	(99)	1 824
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, reklamacje	6 381	3 687	(500)	(173)	551	9 946
Rezerwa na ryzyka podatkowe i roszczenia fiskusa	65 042	10 363	(1 698)	-	-	73 707
Rezerwy na kontrakty przynoszące straty (onerous contracts)	4 848	2 681	(2 421)	(1 879)	289	3 518
Razem	87 655	18 335	(6 154)	(2 319)	739	98 256

Zmiana stanu rezerw 01.01.2017 - 31.12. 2017

	Stan na 01.01.2017	utworzenie rezerwy (+)	rezerwy wykorzystane w trakcie roku (-)	rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy (-)	różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	Stan na 31.12.2017
Rezerwy na likwidację środków trwałych	5 839	71	(6)			5 904
Rezerwy na likwidację odpadów i rekultywację gruntów	-	2 916	(61)			2 855
Rezerwy na zobowiązania związane z niewykonaniem umów	777	67	(777)		16	83
Rezerwy na postępowania sądowe	5 437	683	(1 535)	(1 536)	(507)	2 542
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, reklamacje	9 718	3 936	(1 432)	(5 568)	(273)	6 381
Rezerwy na roszczenia budżetowe	-	65 042				65 042
Rezerwy na kontrakty przynoszące straty (onerous contracts)	9 015	4 881	(1 315)	(7 023)	(710)	4 848
Razem	30 786	77 596	(5 126)	(14 127)	(1 474)	87 655



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

31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe		
Zobowiązania handlowe z tytułu zakupu materiałów, usług, towarów	598 273	644 030
Zarachowane memoriałowo zobowiązania handlowe z tytułu zakupu materiałów, usług, towarów	27 901	21 725
Zobowiązania z tytułu kar i odszkodowań	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i WN	10 434	7 026
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i akcji	268	7 567
Zobowiązania budżetowe (oprócz podatku dochodowego)	47 503	51 470
Pozostałe zobowiązania	27 306	56 586
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	34 296	36 678
Fundusze specjalne	450	2 526
Razem, w tym:	746 431	827 608
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>746 431</i>	<i>827 608</i>

32. POZOSTAŁE PASYWA

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Pozostałe pasywa		
Dotacje Rządowe	35 735	32 175
Pozostałe (odroczone przychody)	13 980	7 302
Razem	49 715	39 477
<i>długookresowe</i>	<i>11 520</i>	<i>11 581</i>
<i>krótkookresowe</i>	<i>38 195</i>	<i>27 896</i>
Dotacje rządowe		
Dofinansowanie, refundacja z PFRON	3 045	3 354
Ochrona środowiska	591	979
Rozwój i nowe technologie	14 021	6 779
Premia inwestycyjna	227	419
Dofinansowanie do inwestycji w BOD	16 478	16 308
Umorzenie warunkowe pożyczek	1 373	4 336
Razem,	35 735	32 175
	-	-



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

33. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa finansowe według bilansu

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe wyceniane przez pozostałe dochody	Wartość bilansowa
Stan na 31.12.2018				
Udziały i akcje		77	1 819	1 896
Należności handlowe	565 221	8 518		573 739
Pochodne instrumenty finansowe		4 408	19 499	23 907
Pożyczki udzielone	1 995			1 995
Obligacje	196 028			196 028
Pozostałe należności	53 509			53 509
Środki pieniężne	137 667			137 667
Razem	954 420	13 003	21 318	988 741

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe wyceniane przez pozostałe dochody	Wartość bilansowa
Stan na 31.12.2017					
Akcje				8	8
Udziały przeznaczone do obrotu		25 068			25 068
Należności handlowe i pozostałe	638 807				638 807
Pochodne instrumenty finansowe		3 547	24 459		28 006
Pożyczki udzielone	1 820				1 820
Obligacje	78 278				78 278
Pozostałe należności	40 302				40 302
Środki pieniężne	216 120				216 120
Razem	975 327	28 615	24 459	8 1 028 409	



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

Zobowiązania finansowe wg bilansu

Zobowiązania finansowe wg bilansu

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Stan na 31.12.2018				
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki		1 183 999		1 183 999
Pochodne instrumenty finansowe	2 409		2 761	5 170
Zobowiązania leasingowe		102 720		
Zobowiązania WUG		57 327		
Zobowiązania handlowe i pozostałe		664 182		664 182
Razem	2 409	2 008 228	2 761	1 853 351

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Wartość bilansowa
Stan na 31.12.2017				
Kredyty bankowe, faktoring, pożyczki		1 069 665		1 069 665
Pochodne instrumenty finansowe	3 531		21 719	25 250
Zobowiązania leasingowe		76 063		76 063
Zobowiązania WUG		60 969		60 969
Zobowiązania handlowe i pozostałe		736 934		736 934
Razem	3 531	1 943 631	21 719	1 968 881



34. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

Działalność spółki Boryszew wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko zmiany cen surowców i wyrobów), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

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

ryzyka rynkowe, w tym m.in.:

- ryzyko kursowe (zmiana kursu PLN wobec innych walut),
- ryzyko stopy procentowej (wzrost stóp procentowych),
- ryzyko zmian cen podstawowych surowców i produktów,
- ryzyka związane ze stabilnością zadłużenia i przepływów finansowych,
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe.
- ryzyko zmienności przepisów prawa

Zarządzanie kapitałowe, ryzyko płynności i ryzyko kredytowe

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku oraz zapewnić przyszły rozwój gospodarczy Spółki. Nadrzędnym celem Zarządu jest rozwój i na ten cel Grupa chce przede wszystkim przeznaczać środki budując długoterminową wartość dla akcjonariuszy poprzez akwizycje i uruchamiając nowe projekty. Zarząd stara zapewnić się odpowiedni udział stabilnego finansowania kapitałem akcyjnym w podejmowanych projektach.

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych		
Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu	1 344 046	1 206 697
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(137 667)	(216 120)
Zadłużenie netto	1 206 379	990 577
Kapitał własny	1 794 907	1 722 090
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	67,2%	57,5%
Wskaźnik zadłużenia aktywów	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Stan zobowiązań	2 441 850	2 387 491
Stan aktywów	4 236 757	4 109 581
Stopa zadłużenia	56,6%	58,1%
Wskaźniki płynności	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
wskaźnik płynności I	1,74	1,72
wskaźnik płynności II	0,78	0,74
wskaźniki płynności III	0,09	0,14



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

Ryzyko kredytowe oznacza niebezpieczeństwo, iż kontrahent nie wypełni zobowiązań umownych narażając kredytodawcę na straty finansowe.

Z punktu widzenia Grupy Boryszew ryzyko kredytowe związane jest z:

- należnościami handlowymi od kontrahentów, (opisane w nocie 20)
- udzielonymi pożyczkami własnymi, (opisane w nocie 18)
- udzielonymi gwarancjami i poręczeniami, (opisane w nocie 35)
- środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi.

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Skumulowane odpisy aktualizujące należności		
odpisy aktualizujące wartość handlowe	49 100	46 373
odpisy aktualizujące należności z tytułu udzielonych pożyczek	4	
odpisy aktualizujące należności z tytułu nabytych obligacji	18	
ryzyko związane z udzieleniem gwarancji	182	
odpisy aktualizujące pozostałe należności	13 856	13 463
Razem	63 160	59 836

Grupa Boryszew jest narażona na ryzyko kredytowe związane z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży produktów i towarów. Ryzyko to ograniczane jest poprzez stosowanie wewnętrznych procedur ustalania wielkości limitów kredytowych dla odbiorców oraz zarządzania należnościami handlowymi. Istotne znaczenie w działalności kredytowej odbiorców ma ocena ich wiarygodności oraz uzyskanie odpowiednich zabezpieczeń od kredytobiorcy, pozwalających na zredukowanie strat w przypadku niespłacenia przez niego zadłużeń. Ocena ryzyka kredytowego odbiorcy następuje przed zawarciem umowy oraz cyklicznie przy kolejnych dostawach towarów zgodnie z obowiązującymi procedurami. Spółki na bieżąco monitorują cykl rotacji kapitału obrotowego i dążą do skrócenia terminów płatności należności oraz równocześnie wydłużenia spłaty zobowiązań.

Ryzyko kredytowe związane z posiadanymi na rachunkach środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi jest niskie, ponieważ Grupa Boryszew zawiera transakcje z bankami o wysokim ratingu i ustabilizowanej pozycji rynkowej.

Grupa dla oszacowania spodziewanych strat kredytowych wyodrębniła następujące grupy odbiorców:

- Odbiorcy zewnętrzni dla segmentu motoryzacja
- Odbiorcy dla segmentu chemia
- Odbiorcy dla segmentu metale

Do wyliczeń przyjęto dane historyczne od 2010 roku. Obliczono historycznie stosunek procentowy poniesionych strat z tytułu odpisów do kwoty sprzedaży odrębnie dla każdej grupy odbiorców a następnie wyliczono spodziewaną stratę dla salda należności na dzień bilansowy

Dla pożyczek, obligacji, poręczeń użyto dostępnego Spółce ratingu dłużników oraz danych z agencji Moody's

Ryzyko płynności

Grupa Boryszew jest narażona na ryzyko związane z utrzymaniem płynności ze względu na wysoki, choć zmniejszający się, udział finansowania zewnętrznego krótkoterminowego (linie kredytowe w rachunku bieżącym i kredyty obrotowe) w strukturze finansowania Grupy. Obecnie Grupa ma zapewniony dostęp do finansowania zewnętrznego i bez problemu pozyskuje nowe kredyty bądź przedłuża istniejące. Potencjalnie zagrożenie istnieje w przypadku znaczącego pogorszenia się wyników spółek Grupy bądź zaburzeń na rynkach finansowych o dużej skali.



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

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2018 r.

	1-3 m-cy	4-6 m-cy	7-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Terminy zapadalności kredytów bankowych	178 101	170 733	325 426	395 394	77 512	14 140	1 161 306	1 161 306
Terminy zapadalności pożyczek	7 578	1 093	2 206	9 109	2 707	0	22 693	22 693
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	8 598	8 547	16 121	43 506	27 436	4 992	109 200	102 720
Termin zapadalności opłat WUG	250	0	0	4 064	4 111	132 127	140 552	57 327
spłata zobowiązań handlowych i pozostałych							0	
Razem	194 527	180 373	343 753	452 073	111 766	151 259	1 433 751	1 344 046

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31.12.2017 r.

	1-3 m-cy	4-6 m-cy	7-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Terminy zapadalności kredytów bankowych	86 800	155 955	377 147	307 576	110 422	7 440	1 045 340	1 045 340
Terminy zapadalności pożyczek	993	992	4 259	13 123	3 480	1 478	24 325	24 325
Terminy zapadalności zobowiązań leasingowych	9 332	8 350	12 247	27 963	15 384	8 479	81 755	76 063
Termin zapadalności opłat WUG	1 985	0	0	4 064	4 111	132 174	142 334	60 969
spłata zobowiązań handlowych i pozostałych	761 285	18 479	876	46 968			827 608	827 608
Razem	860 395	183 776	394 529	399 694	133 397	149 571	2 121 362	2 034 305

Kwoty niezdyktowanych przepływów pieniężnych zawierają kwoty przyszłych kosztów odsetkowych

Ryzyko zmiany kursów walut obcych

Ryzyko walutowe jest nieuchronnym elementem prowadzenia działalności handlowej denominowanej w walutach obcych. Źródłami ryzyka walutowego, na jakie narażony były Spółki Grupy Boryszew w 2017 roku były: transakcje zakupu surowców, sprzedaży produktów, zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz środki pieniężne w walutach obcych. Niekorzystne zmiany kursów walutowych mogą prowadzić do pogorszenia się wyników finansowych Grupy Boryszew.

Dla celów przeprowadzonej analizy wyłączono dane dotyczące spółek, dla których walutą funkcjonalną są: EUR, USD.



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

Analiza wrażliwości na zmianę kursów walut 2018r.

Waluta	Kurs na 31.12.2018 (zł)	5% zmiana kursu (zł)
EUR	4,3000	0,2150
USD	3,7597	0,1880

Należności i zobowiązania w EUR	Wartość	skutki wzrostu	skutki spadku
	w walucie	kursu waluty	kursu waluty
		5%	5%
należności handlowe i pozostałe	94 399	20 296	(20 296)
zobowiązania handlowe i pozostałe	86 823	(18 667)	18 667
kredyty i pożyczki	85 474	(18 377)	18 377
obligacje	0	0	0
leasing	14 612	(3 142)	3 142
Wynik		(19 890)	19 890
Należności i zobowiązania w USD			
należności handlowe	8 691	1 634	(1 634)
zobowiązania pozostałe	22 459	(4 222)	4 222
kredyty, pożyczki, leasing	505	(95)	95
Wynik		(2 683)	2 683

Analiza wrażliwości na zmianę kursów walut 2017r.

Waluta	Kurs na 31.12.2017 (zł)	5% zmiana kursu (zł)
EUR	4,1709	0,2085
USD	3,4813	0,1741

Należności i zobowiązania w EUR	Wartość	skutki wzrostu	skutki spadku
	w walucie	kursu waluty	kursu waluty
		5%	5%
należności handlowe i pozostałe	63 482	13 236	(13 236)
zobowiązania handlowe i pozostałe	69 780	(14 549)	14 549
kredyty i pożyczki	71 902	(14 992)	14 992
obligacje	0	0	0
leasing	13 643	(2 845)	2 845
Wynik		(19 150)	19 150
Należności i zobowiązania w USD			



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

należności handlowe	4 567	795	(795)
zobowiązania pozostałe	26 657	(4 641)	4 641
kredyty, pożyczki, leasing	359	(63)	63
Wynik		(3 909)	3 909

Ryzyko rynkowe – ceny metali i kursy walut

Podstawowymi ryzykami wynikającymi ze specyfiki działalności Grupy są ryzyka związane z kształtowaniem się cen metali na giełdzie London Metal Exchange (LME) oraz ze zmianą kursów walut.

Opis ekspozycji

Ekspozycja, która została do tej pory zidentyfikowana w Grupie Impexmetal określa zasadniczo dwa rodzaje ryzyk:

- ryzyko zmian cen metali,
- ryzyko zmian kursów walut

Metale których zmiany cen wpływają na kształtowanie się wyników Grupy to: miedź, aluminium, ołów, cynk, cyna, nikiel oraz w mniejszym stopniu srebro.

Ryzyko zmian cen metali występuje na poziomie operacyjnym natomiast ryzyko zmian kursów walut na poziomie strategicznym /fundamentalnym/ jak i na poziomie operacyjnym.

Ryzyko operacyjne w zakresie ceny metali zostało zidentyfikowane w Spółkach: Boryszew S.A. oddział NPA, Impexmetal S.A., Baterpol S.A., Hutmen S.A., Walcowania Metali Dziedzice S.A, Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A., a związane jest z przyszłymi przychodami i przepływami pieniężnymi, które zostały już zakontraktowane, czyli z zabezpieczeniem wartości godziwej kontraktu.

Jeżeli chodzi o ryzyko strategiczne w zakresie walut jest ono związane z premią przerobową (USD/PLN oraz EUR/PLN). Ryzyko to występuje w Spółkach: Boryszew S.A. oddział NPA, Impexmetal S.A., Baterpol S.A., Hutmen S.A., Walcowania Metali Dziedzice S.A., Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A.

W przypadku ryzyka operacyjnego walut jest ono głównie pochodną ryzyka operacyjnego metalu, dlatego też żeby uzyskać pełen efekt zabezpieczenia konieczne jest ustalenie również ekspozycji walutowej. Dodatkowo występuje jeszcze ryzyko operacyjne od momentu ustalenia stałej ceny sprzedaży lub zakupu (np. wystawienie faktury sprzedażowej) do momentu wpływu należności lub zapłaty zobowiązań.

Ryzyko strategicznie i operacyjne w poszczególnych spółkach jest ściśle związane ze specyfiką prowadzonej przez nie działalności gospodarczej. W przypadku metalu spółki ustalają tak zwaną ekspozycję netto to znaczy od sprzedaży opartej o bazę notowań na LME odejmowane są pozycje kosztowe, które też oparte są na tej samej bazie, różnica stanowi ekspozycję netto, która podlega zabezpieczeniu. W przypadku ryzyka operacyjnego powstaje ono głównie w wyniku niedopasowania baz zakupu surowców jak i sprzedaży wyrobów. Ekspozycję strategiczną na walutach związaną z uzyskiwaną premią przerobową oblicza się poprzez przemnożenie premii przerobowej przez ilość sprzedaży wyrobów gotowych.

Ze względu na wykorzystywany do finansowania działalności spółek z Grupy Impexmetal głównie dług odsetkowy o zmiennym kuponie, firmy narażone są na zmianę stóp procentowych. Profil ryzyka stóp procentowych Spółek polega na tym, że niekorzystnie działa wzrost stóp procentowych. Ze względu na mniejszy wpływ stóp procentowych na koszty oraz przychody Spółek, ryzyko zmian stóp procentowych nie stanowi podstawowego ryzyka z punktu widzenia wpływu na wielkość przepływów pieniężnych spółek.

Ryzyko to podobnie jak ryzyko cen metali oraz ryzyko kursów walutowych podlega stałemu monitoringowi.



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

Przewidywane terminy realizacji przepływów związanych z instrumentami pochodnymi

Instrumenty pochodne towarowe według stanu na 31.12.2018 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	926	221	(32)	13	-	-	1 128
EUR	2 369	7 211	(1 491)	-	-	-	8 089
Razem	3 295	7 432	(1 523)	13	-	-	9 217

Instrumenty pochodne towarowe według stanu na 31.12.2017 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	(1 407)	(1 526)	(450)	-	-	-	(3 383)
EUR	(53)	(3 565)	(483)	(259)	-	-	(4 360)
Razem	(1 460)	(5 091)	(933)	(259)	-	-	(7 743)

Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2018 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	262	(244)	(375)	(82)	-	-	(439)
EUR	881	4 013	3 878	960	-	-	9 732
Razem	1 143	3 769	3 503	878	-	-	9 293

Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2017 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	(557)	(1 964)	(1 139)	(1 636)	-	-	(5 296)
EUR	3 725	8 738	6 010	7 600	-	-	26 073
Razem	3 168	6 774	4 871	5 964	-	-	20 777



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

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmianę kursów walutowych i ceny metalu

Poniżej przedstawiono wrażliwość pochodnych instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2018 r. na zmiany cen metalu oraz kursu EUR/PLN oraz wpływ tych zmian na wynik finansowy i kapitał własny.

Instrumenty pochodne	31/12/2018			31/12/2017		
	wzrost (+) / spadek (-) notowań	wpływ na wynik finansowy tys. zł	wpływ na kapitał własny tys. zł	wzrost (+) / spadek (-) notowań	wpływ na wynik finansowy tys. zł	wpływ na kapitał własny tys. zł
USD/PLN	+10,0%	2 268	7 087	+10,0%	1 299	6 899
	-10,0%	(2 268)	(7 087)	-10,0%	(1 299)	(6 899)
EUR/PLN	+ 5%	(4 729)	(31 615)	+ 5%	(7 260)	(33 699)
	- 5,%	4 729	31 615	- 5,%	7 260	33 699
Metal - Aluminium	+20%	-	(2 118)	+15%	-	(4 251)
	-20%	-	2 118	-15%	-	4 251
Metal - Ołów	+25%	(674)	(5 652)	+25%	(521)	(16 828)
	-25%	674	5 652	-25%	521	16 828
Metal - Cynk	+25%	(8 302)	(1 835)	+20%	(7 813)	1 966
	-25%	8 302	1 835	-20%	7 813	(1 966)
Metal - Miedź	+20%	(4 632)	1 587	+20%	(22 428)	4 787
	-20%	4 632	(1 587)	-20%	22 428	(4 787)
Metal - Cyna	+20%	717	-	+15%	-	-
	-20%	(717)	-	-15%	-	-
Metal - Srebro	+20%	(222)	-	+20%	(198)	-
	-20%	222	-	-20%	198	-
Razem wpływ na wynik finansowy i kapitał własny przed opodatkowaniem	Wzrost notowań	(15 574)	(32 546)		(36 921)	(41 126)
	Spadek notowań	15 574	32 546		36 921	41 126

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Ze względu na mniejszą zmienność stóp procentowych i obecnie względnie niski ich poziom, ryzyko zmian stóp procentowych nie stanowi podstawowego ryzyka z punktu widzenia wpływu na wielkość przepływów pieniężnych spółek.

Grupa zidentyfikowała i monitoruje ryzyko stopy procentowej jednakże w ocenie Zarządu nie stanowi ono podstawowego ryzyka z punktu widzenia wpływu na wielkość przepływów pieniężnych i wyniku.



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

Analiza wrażliwości na zmianę stóp procentowych

Poniższa tabela obrazuje wrażliwość wyników Grupy na zmiany stóp procentowych. Przedstawiony wpływ na wyniki dotyczy horyzontu kolejnych 12 miesięcy przy założeniu, że wielkość oprocentowanych aktywów i zobowiązań nie ulegnie zmianie.

	Stan na 31.12.2018	Wzrost stopy procentowej o 0,5 p.p.	Spadek stopy procentowej o 0,5 p.p.
Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe	198 023	990	(990)
Udzielone pożyczki	1 995	10	(10)
Instrumenty dłużne	196 028	980	(980)
inne			
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	1 344 046	(6 721)	6 721
Kredyty	1 091 552	(5 458)	5 458
Factoring	69 754	(349)	349
Pożyczki	22 693	(113)	113
Instrumenty dłużne	0	0	0
Leasing finansowy	102 720	(514)	514
Pozostałe	57 327	(287)	287
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		(5 731)	5 731
Wpływ na przyszłe wyniki netto		(4 642)	4 642

	Stan na 31.12.2017	Wzrost stopy procentowej o 0,5 p.p.	Spadek stopy procentowej o 0,5 p.p.
Oprocentowane (% zmienne) aktywa finansowe	80 098	400	(400)
Udzielone pożyczki	1 820	9	(9)
Instrumenty dłużne	78 278	391	(391)
inne			
Oprocentowane (% zmienne) zobowiązania finansowe	1 206 697	(6 033)	6 033
Kredyty	973 480	(4 867)	4 867
Factoring	71 860	(359)	359
Pożyczki	24 325	(122)	122
Instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	76 063	(380)	380
Pozostałe	60 969	(305)	305
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		(5 633)	5 633
Wpływ na przyszłe wyniki netto		(4 563)	4 563

Ryzyko zmienności przepisów prawa, w szczególności regulujących działalność Grupy

Dodatkowo, przepisy podatkowe w Polsce charakteryzuje się dużą zmiennością. Ewentualne zmiany dotyczące opodatkowania działalności gospodarczej, zarówno w zakresie podatku dochodowego, podatku od towarów i usług, jak też innych podatków, mogą wpłynąć negatywnie na działalność i poziom wyników Grupy.

Grupa narażona jest również na ryzyko związane z możliwością zmian interpretacji przepisów prawa podatkowego, wydawanych przez organy podatkowe, mających wpływ na działalność operacyjną oraz wyniki finansowe.



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

Wartość godziwa

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

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

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

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Grupy wycenianych na bieżąco w wartości godziwej

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	1 819	8	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe	23 907	33 750	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe	5 170	25 250	Poziom 2

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	
Aktywa finansowe			
Akcje i udziały nienotowane	77	1 890	Poziom 3
Udziały przeznaczone do obrotu	0	25 068	Poziom 3
Obligacje	196 028	78 278	Poziom 3
Pożyczki	1 995	1 820	Poziom 3
Należności handlowe	669 250	734 472	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	150 906	154 984	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	137 667	216 120	Poziom 3



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

Zobowiązania finansowe

Kredyty i pożyczki	1 183 999	1 069 665	Poziom 3
Leasing	102 720	76 063	Poziom 3
Zobowiązania handlowe	636 876	680 348	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu WUG	57 327	60 969	Poziom 3

Ubezpieczenie ryzyk

Boryszew S.A. i spółki zależne posiadały na 2017 rok polisy ubezpieczeniowe w ramach umów generalnych zawartych przez podmiot dominujący Boryszew S.A., z kilkoma towarzystwami ubezpieczeniowymi, dla całej Grupy Boryszew.

Przedmiotem umów jest ubezpieczenie:

- posiadanego mienia
- zysku utraconego wskutek wszystkich ryzyk
- maszyn od uszkodzeń
- utraty zysku w następstwie uszkodzenia maszyn i urządzeń
- sprzętu elektronicznego
- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia
- odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej – polisa podstawowa oraz polisy nadwyżkowe (uruchamiane kolejno po wyczerpaniu sumy ubezpieczenia podstawowego, niezależnie czy suma ubezpieczenia zostanie wyczerpana na jedno czy wiele zdarzeń).

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

35. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Gwarancje i poręczenia

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Udzielone spółkom zależnym oraz współzależnym gwarancje i poręczenia spłaty zobowiązań finansowych	129 000	142 218
Zobowiązanie z tytułu ryzyk podatkowych (opisane na str 18)	38 915	37 904

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Data wystawienia poręczenia lub gwarancji	Numer gwarantowanego /poręczanego kontraktu /umowy	Przedmiot zobowiązania	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
				tys. PLN	
Boryszew Plastic RUS	13.02.2017	Gwarancja 3/2017	Gwarancja udzielona firmie Volvo Group rucks Operations	21 500	bezterminowa
Spółki Grupy BAP będące klientami Volkswagen AG	16.12.2016	Gwarancja 31/2016	Volkswagen AG	86 000	bezterminowo
Alchemia S.A.	02.10.2017	Gwarancja 22/2017	Arcelormittal Poland S.A.	21 500	31.12.2019
				129 000	

Grupa oszacowała ryzyko kredytowe związane z udzielonymi gwarancjami i utworzyła rezerwę na ewentualne roszczenia w wysokości 182 tys zł.



36. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU

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

Poniżej zamieszczono informację na temat transakcji związanych z papierami wartościowymi w ramach Grupy Kapitałowej Boryszew. Transakcje te realizowane były w oparciu o standardowe mechanizmy zarządzania płynnością na poziomie Grupy związane z bilansowaniem środków na potrzeby finansowania działalności poszczególnych spółek z Grupy.

	<u>Podmioty stowarzyszone</u>	<u>Podmioty powiązane osobowo</u>
Transakcje w okresie 01.01.2018 do 31.12.2018		
Przychody ze sprzedaży (produktów, usług, towarów)	57 618	2 801
Przychody odsetkowe		4 042
Zakupy (materiałów, towarów, usług)	692	14 975
Salda rozrachunków na 31.12.2018		
Należności handlowe	3 286	796
Nabyte obligacje		196 014
Pozostałe należności (zaliczki, kaucje)		1 541
Zobowiązania handlowe	1 105	217

	<u>01.01.2018 - 31.12. 2018</u>	<u>01.01.2017 - 31.12. 2017</u>
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej		
Wynagrodzenie Zarządu	2 773	4 615
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	411	580

37. ZATRUDNIENIE

	<u>Stan na 31.12.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>
Struktura zatrudnienia		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	7 125	7 663
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	2 395	2 472
Razem	9 520	10 135



38. ISTOTNE ZDARZENIA

Wszystkie istotne zdarzenia dotyczące działalności Grupy zostały ujawnione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności GK Boryszew.

39. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zawarcie porozumienia dotyczącego wezwania na sprzedaż akcji Alchemia S.A.

W dniu 10 stycznia 2019 roku Impexmetal S.A. wraz z Panem Romanem Karkosikiem, Panią Grażyną Karkosik, spółką Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie oraz spółką Eastside-Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Strony”) zawarły porozumienie akcjonariuszy spółki Alchemia S.A. dotyczące między innymi określenia praw i obowiązków Stron w zakresie posiadania akcji Alchemia oraz określenia zasad współpracy Stron, w tym w szczególności zasad dotyczących nabywania akcji Alchemia i zgodnego głosowania na walnych zgromadzeniach Alchemia. Zgodnie z postanowieniami Porozumienia Strony zobowiązały się do wspólnego działania w celu ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Alchemia innych niż akcje posiadane przez Strony. W przypadku nieosiągnięcia w ramach wezwania ogłoszonego zgodnie ze zdaniem poprzednim łącznie 90% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Alchemia, Strony rozważą ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Alchemia zgodnie z art. 91 ust. 6 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Porozumienie zostało zawarte i określone, do momentu zniesienia dematerializacji.

Ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Alchemia S.A.

W dniu 11 stycznia 2019 roku Impexmetal S.A. wraz z Panem Romanem Karkosikiem, Panią Grażyną Karkosik, spółką Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie oraz spółką Eastside-Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Wzywający”) ogłosiły za pośrednictwem Santander Bank Polska S.A. do zapisywania się na sprzedaż 29.245.000 akcji Alchemia, tj. na sprzedaż wszystkich akcji Alchemia znajdujących się w obrocie giełdowym, a które nie znajdują się w posiadaniu Wzywających. W związku z ogłoszonym wezwaniem planowane było osiągnięcie przez Wzywających poziomu 100% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia („Wezwanie”). Podmiotem nabywającym akcje była spółka Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie. Ogłoszenie Wezwania nastąpiło na podstawie art. 74 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej w związku z przekroczeniem przez Wzywających progu 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia. Cena nabycia akcji w Wezwaniu ustalona została na 4,80 PLN za jedną akcję, co odpowiada kryteriom określonym przepisami art. 79 Ustawy o ofercie publicznej.

Na zakup akcji Alchemia S.A. w Wezwaniu Spółka zaciągnęła kredyt w HSBC Bank PLC z siedzibą w Londynie w wysokości do 124 mln zł, gwarantowany przez Boryszew S.A. jako gwaranta.

W dniu 5 marca 2019 roku Impexmetal S.A. otrzymał od Santander Bank Polska S.A., informację, że w wyniku ogłoszonego w dniu 11 stycznia 2019 roku, przez Impexmetal S.A., wraz z następującymi podmiotami: Panem Romanem Karkosik, Panią Grażyną Karkosik, Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie oraz spółką Eastside-Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wezwania na sprzedaż akcji spółki Alchemia S.A. z siedzibą w Warszawie złożone zostały zapisy na łączną liczbę 23.436.074 akcje po 4,80 złote za 1 akcję. Rozliczenie wezwania nastąpiło w dniu 12 marca 2019 roku.

Po nabyciu akcji, Impexmetal S.A. posiadała łącznie bezpośrednio i pośrednio poprzez spółkę Eastside-Bis Sp. z o.o. 98.881.074 akcje Alchemia S.A., co stanowiło 49,44% kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 98.881.074 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A., w tym bezpośrednio 83.636.074 akcje Alchemia S.A., co stanowiło 41,82% kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 83.636.074 głosów na walnym zgromadzeniu Alchemia S.A. oraz pośrednio poprzez spółkę Eastside-Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie



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

15.245.000 akcji Alchemia S.A., co stanowiło 7,62% kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 15.245.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A.

W dniu 13 marca 2019 roku Impexmetal S.A. nabył 3.190.000 akcji Alchemia S.A., co spowodowało pośrednio przekroczenie progu 50% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A., w wyniku czego Impexmetal S.A. uzyskał nad Alchemia S.A. kontrolę.

Na dzień publikacji raportu Impexmetal S.A. posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio poprzez spółki zależne Eastside-Bis Sp. z o.o. i Alchemia 128.621.074 akcji Alchemia, stanowiących po zaokrągleniu 64,31% kapitału zakładowego Alchemia i uprawniających do 128.621.074 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia, co stanowi, po zaokrągleniu, 64,31% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A.

Otrzymanie decyzji o wsparciu nowych inwestycji

W związku z uzyskaniem przez Impexmetal S.A. Decyzji o wsparciu nr 2/2019 wydanej w dniu 31 stycznia 2019 roku przez Zarządzającego obszarem Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej oraz mając za podstawę przepisy określone w art. 10 ust. 1 i ust. 2 ustawy z dnia 10 maja 2018 r. o wspieraniu nowych inwestycji, Spółka Impexmetal podpisała w dniu 25 lutego 2019 roku umowę z Łódzką Specjalną Strefą Ekonomiczną na świadczenie usług w zakresie wyżej wymienionej decyzji. Impexmetal w ramach nowej inwestycji, zamierza zwiększyć zdolność produkcyjną istniejącego przedsiębiorstwa poprzez budowę nowoczesnego węzła topliwno-odlewniczego wraz z urządzeniami towarzyszącymi, instalację pieców obróbki cieplnej i urządzeń obróbki końcowej. Przewidywane koszty kwalifikowane nowej inwestycji wynoszą 276.174 tysiące złotych. Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych w zakresie otrzymanej decyzji o wsparciu wynosi 359.026 tysięcy złotych ustalona jako minimalna wielkość nakładów powiększona o 30%.



40. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Sprawozdanie przedstawia zgodnie z wymogami prawa sytuację GK Boryszew za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku, z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania. Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 25 kwietnia 2019 roku.

Sprawozdanie będzie przedmiotem zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zgodnie z polskimi przepisami mogą je odrzucić i nakazać wprowadzenie zmian.

Zarząd Boryszew S.A.:

Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu

Aleksander Baryś – Członek Zarządu

Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu

Cezary Pyszkowski – Członek Zarządu

Główna Księgowa – Elżbieta Słaboń